

MeDirect

RAPPORT TRIMESTRIEL

octobre- décembre 2020



L'année 2020 finit en beauté



Tim Rooney
CEO MeDirect

Chers clients,

En novembre 2020, le journal financier L'Echo a fait sa une sur le « jour de fête » que la Bourse de Bruxelles, et les marchés financiers en général, ont connu grâce à la publication sur l'efficacité du vaccin Pfizer/BioNTech et à la victoire de Joe Biden.

Ce fût le premier jour de fête depuis le mois de mars dernier, début de la crise liée au coronavirus. Ce jour-là, le Bel 20 a progressé de 6,37%. Ce sont naturellement les valeurs les plus touchées par la pandémie ces derniers mois qui ont mené la tendance telles que les banques (+12%), les valeurs énergétiques (+10%) et les assurances (+9%). Il est clair que les investisseurs ont surtout regardé vers le futur et vers le retour à la vie normale accompagnée d'une économie à nouveau plus normale et stable.

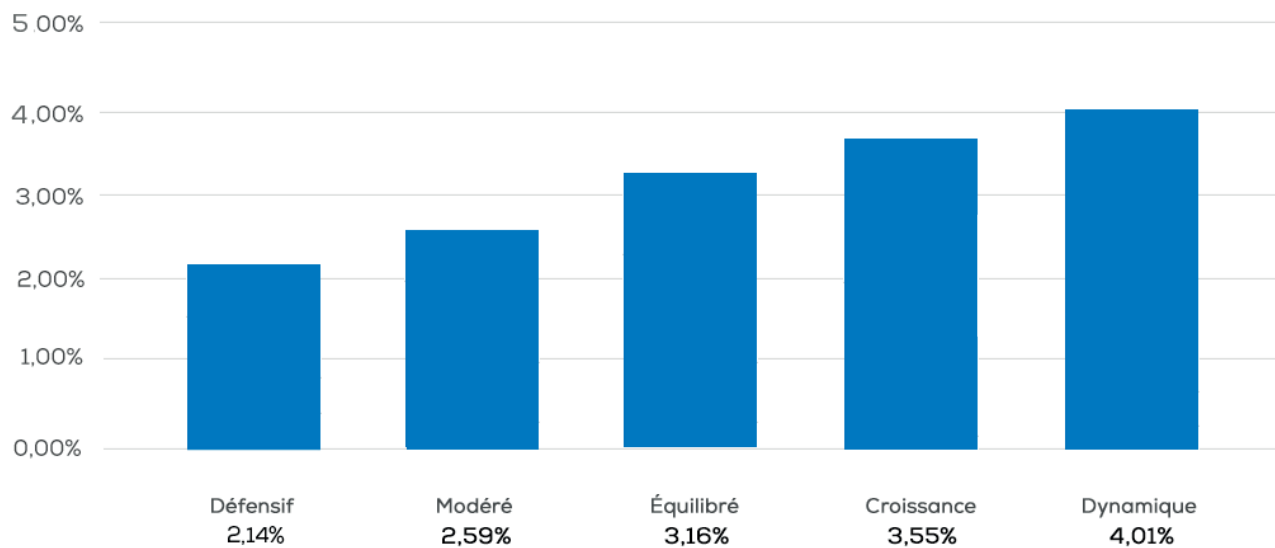
Au moment de faire le bilan de l'année boursière de 2020, nous pouvons dire que les marchés terminent « en beauté » avec des pertes relativement limitées. Espérons surtout que 2021 soit de meilleure augure !

Bien à vous,
Tim Rooney,
CEO MeDirect

TABLE DES MATIÈRES

1. **L'année 2020 finit en beauté**
2. **Les performances des portefeuilles MeDirect au quatrième trimestre 2020**
3. **Performances historiques sur un an, trois ans, cinq ans et dix ans**
4. **Accès en ligne 24/7 pour suivre l'évolution de votre portefeuille**

Graphique: Rendement annualisé au cours des cinq dernières années



** Les rendements ci-dessus sont les rendements bruts annualisés (hors frais de gestion et taxes éventuelles) du 01/01/2016 tot 31/12/2020. Les résultats obtenus dans le passé ne présagent évidemment pas des performances futures, mais donnent une idée de la qualité des portefeuilles.*

Les performances des Portefeuilles MeDirect au quatrième trimestre 2020

Au quatrième trimestre, la gestion de patrimoine en ligne de MeDirect a produit un rendement variant entre **2,31%** pour le profil Défensif et **9,61%** pour le profil Dynamique.

Commentaires sur les performances des portefeuilles

Date de début Date de fin	1-oct-20 31-dec-20	Performance du benchmark du 1-oct-20 au 31-dec-20
Défensif	2,31%	1,64%
Modéré	3,43%	2,75%
Équilibré	5,50%	4,82%
Croissance	7,66%	6,92%
Dynamique	9,61%	8,96%

Les rendements indiqués ci-dessus mentionnent les rendements bruts du 01/10/2020 – 31/12/2020. (hors frais de gestion de 0,90% et taxes éventuelles).

En résumé:

- Les actions mondiales ont considérablement augmenté au quatrième trimestre, faisant de 2020 une année globalement positive compte tenu des circonstances. À la fin de l'année, le marché américain avait augmenté de 70 % depuis son niveau le plus bas en mars.
- Malgré une reprise au quatrième trimestre, le secteur de l'énergie a été le moins performant pour la quatrième année consécutive. D'autre part, les valeurs cycliques de consommation et de technologie ont augmenté.
- En ce qui concerne les titres à revenu fixe, les obligations sensibles aux taux d'intérêt ont été l'un des rares actifs à diminuer au quatrième trimestre. Les obligations à haut rendement, plus risquées, et les obligations des marchés émergents ont été les plus performantes.

Points clés:

Qui aurait cru qu'au début de la nouvelle année 2021, nous aurions encore un pic de cas COVID-19 dans une économie terriblement faible et des marchés quasi-records ? Si l'un d'entre vous (ou nous !) s'était demandé comment le marché se comporterait lorsqu'une pandémie se déclencherait, provoquant des pertes d'emplois massives et entraînant la plus forte contraction économique depuis 90 ans, il semble assez improbable que quelqu'un puisse avoir pensé à ce scénario.. Même les prévisions de marché les plus folles n'auraient pas été correctes.

Les trois derniers mois de 2020 ont été bons selon les repères historiques. Cette évolution a été en partie marquée par la victoire du président élu Biden (la "vague bleue"), mais elle est aussi une vision de la vie

après le confinement - la réouverture de l'économie étant considérée comme positive pour les actions sensibles à l'économie et cycliques.

Les grands risques étant probablement derrière nous, de nombreux ménages continuent à investir sérieusement. Dans cette optique, il semble que nous vivions une dynamique à deux vitesses : une partie importante des ménages de la classe moyenne supérieure économisent plus que jamais (parce qu'ils n'ont pas la possibilité de dépenser beaucoup maintenant), tandis que beaucoup d'autres éprouvent de grandes difficultés à épargner.

En regardant vers l'avenir, les investisseurs doivent tenir compte des risques qu'ils ne peuvent pas voir ou, du moins, dont ils ne se soucient pas tels que l'inflation ou la façon dont nous allons rembourser la dette record de 2020 : les conséquences de ces risques sont difficilement appréhensibles. Les investisseurs doivent, dans tous les cas, toujours bien évaluer le prix qu'ils paient un actif en particulier par rapport au risque de cet actif.

Accès en ligne 24/7 pour suivre l'évolution de votre Portefeuille



Vous n'avez évidemment pas besoin d'attendre que le rapport trimestriel vous soit envoyé. Via notre plateforme en ligne, vous avez accès en permanence aux dernières informations de votre Portefeuille, 24 heures par jour, 7 jours par semaine. Vous trouvez des informations détaillées telles que la composition et le rendement global de votre Portefeuille, mais aussi les rendements et les détails de chaque fonds.



CONTACTEZ-NOUS

Si vous avez des questions sur la gestion de patrimoine de MeDirect, n'hésitez pas à contacter notre Service Clientèle au 02 518 0000 de lundi à vendredi 09h00 – 20h00 et le samedi de 09h00 – 14h00 ou par e-mail info@medirect.be.

medirect.be