



Comment protéger son PEA de la baisse des marchés ?

Le PEA a un avantage clair - sa fiscalité particulièrement attractive - et un inconvénient de taille – ses contraintes en matière d'exposition sur les marchés actions européens. C'est ennuyeux dans les périodes troublées que nous traversons actuellement.

Il existe pourtant des solutions pour protéger son portefeuille des aléas des marchés boursiers européens.

Il est ainsi possible d'exposer son PEA aux marchés américains ou japonais en choisissant les fonds de la gamme Federal Indiciel.

Mieux encore, il est possible de désensibiliser son allocation en retenant l'ETF PEA obligataire de Lyxor.

Cet ETF lancé au début de l'année 2019 est le premier ETF obligataire éligible au PEA sur le marché français. Répliquant, à la hausse comme à la baisse, l'indice de référence FTSE MTS Eurozone Government Bond IG (Mid Price) Index (Ex-CNO Etrix) libellé en euro, il permet une exposition au marché des obligations souveraines européennes.

Il offre donc la possibilité de mettre en place une stratégie défensive au sein d'un PEA, les obligations étant traditionnellement moins risquées que les actions. De plus, le sous-jacent correspond à des obligations souveraines (obligations d'État) « investment grade » (venant d'émetteurs les mieux notés par les agences de notation).

Comment l'équipe de gestion peut-elle réaliser ce « tour de passe-passe » ? Elle met en permanence en œuvre une stratégie d'échange de performance (swap) de l'actif du fonds contre celle de l'indice FTSE MTS Eurozone Government Bond IG avec une contrainte de réduction des coûts.

Attention, ce produit comporte tout de même un risque de perte en capital lorsque les marchés obligataires dérapent.

**Si vous êtes intéressés par cette opération, nous vous invitons à nous contacter :
par téléphone au **01 42 85 80 00** par mail à [**info@maubourg-patrimoine.fr**](mailto:info@maubourg-patrimoine.fr)**

SELECT'PLACEMENTS

Groupe MAUBOURG PATRIMOINE

*1 rue Villaret de Joyeuse - 75017 Paris
Tél. : 01 42 85 80 00 - Fax : 01 42 85 80 44
Enregistré CIF sous le n° D013212
Membre de l'ORIAS sous le n° 07005216
Carte Professionnelle N° CPI 7501 2018 000 033 116
Courtier d'Assurance ou de Réassurance
Courtier en Opérations de Banque et en Services de
Paiement
Mandataire d'Intermédiaire en Opérations de Banque et en
Services de Paiement*