

ORGANISATION – DEVELOPPEMENT - TRANSMISSION

EDITO



Excellence Patrimoine est une société de conseil en organisation patrimoniale.

Notre mission principale est de vous conseiller en toute objectivité afin d'optimiser l'organisation, le développement et la transmission de vos actifs professionnels et privés.

Nous nous engageons à être présents à vos côtés dans toutes vos étapes patrimoniales.

Ce qui fait notre différence, c'est notre double expertise, tant sur le patrimoine professionnel que sur le patrimoine privé.

C'est cette double compétence que nous souhaitons mettre tous les jours au service de votre patrimoine.

EXCELLENCE PATRIMOINE

27 Avenue de l'Opéra
75 001 PARIS

Tél : 01 70 38 54 30

Fax : 01 70 38 51 51

www.excellencepatrimoine.fr



EXCELLENCE PATRIMOINE
VOUS SOUHAITE UNE TRES BONNE ANNEE 2013 !

2012 : Année faste pour les Bourses mondiales



L'année 2012 a marqué le retournement spectaculaire des Bourses mondiales. L'indice MSCI World, calculé en dollars, a rebondi de 13,8% en 2012, après une chute de 8,8% en 2011.

L'intervention de Mario DRAGHI, le président de la Banque Centrale Européenne (BCE), a radicalement changé la donne en promettant de tout faire pour sauver l'euro. Son discours de Juillet devant des banquiers à Londres a été suivi, en septembre, d'un plan anticrise consistant à racheter massivement la dette des pays de la zone euro en difficulté. Une fois écarté le risque d'explosion de la zone euro, les marchés ont repris confiance. Les taux obligataires ont chuté, et en quête de rendement, les investisseurs se sont reportés sur les actions.



Ainsi, depuis le plus bas du 4 Juin 2012, le MSCI World a rebondi de plus de 15%, et ce malgré l'autre grand danger de 2012 : le « mur budgétaire » américain. D'ailleurs, depuis la mi-novembre, l'indice s'est apprécié d'environ 6%.

Hausse de 29% pour le DAX (Indice boursier allemand)



Le redressement a été mondial. En Europe, l'Allemagne est le grand gagnant. Le moteur économique de la zone euro a tourné à plein régime avec un rebond de 29% pour le DAX, quand Paris a gagné 15% et Londres seulement 5,84%. Signe que la crise de la zone euro s'est atténuée, la Bourse d'Athènes s'est envolée de 32,7% en 2012. En revanche, Madrid se distingue avec un repli de 5%, et ce malgré un bond de 36% depuis le 24 Juillet.

NOS COMPETENCES AU SERVICE DE VOTRE PATRIMOINE

EXCELLENCE PATRIMOINE

SARL au Capital de 8 000 € - 27, avenue de l'Opéra, 75001 PARIS, Tél. : 01 70 38 54 30 Fax : 01 70 38 51 51 ; contact@excellencepatrimoine.fr www.excellencepatrimoine.fr SIRET 493 333 389 000 10 RCS de Paris, TVA : FR7849333389

Société de Courtage d'assurance : Garantie Financière et assurance de responsabilité civile professionnelle. Enregistrée à l'ORIAS sous le numéro 07 023 363 ; www.oriass.fr

Conseiller en Investissements Financiers : Référencé par la Chambre des Indépendants du Patrimoine, sous le numéro A266400 ; association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers

Activité de Transactions sur Immeubles et Fonds de commerce : Carte Professionnelle n° T12007 délivrée par la Préfecture de Police de Paris ; garantie financière de la compagnie MMA-COVEA Risk, sise au 19,21 allées de l'Europe 92616 Clichy Cedex ;

NE PEUT RECEVOIR AUCUN FONDS, EFFET OU VALEUR

Activité de Démarchage Bancaire et Financier Enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro 2070619617VB



Aux Etats-Unis, les valeurs technologiques cotées au Nasdaq (+13,6%) ont fait mieux que les industrielles du Dow Jones (+5,9%).

La meilleure performance des Bourses mondiales est à mettre au crédit de la Bourse du Venezuela, qui a flambé de 302%. Mais la faiblesse des volumes et le nombre réduit d'entreprises cotées la rendent peu significative.

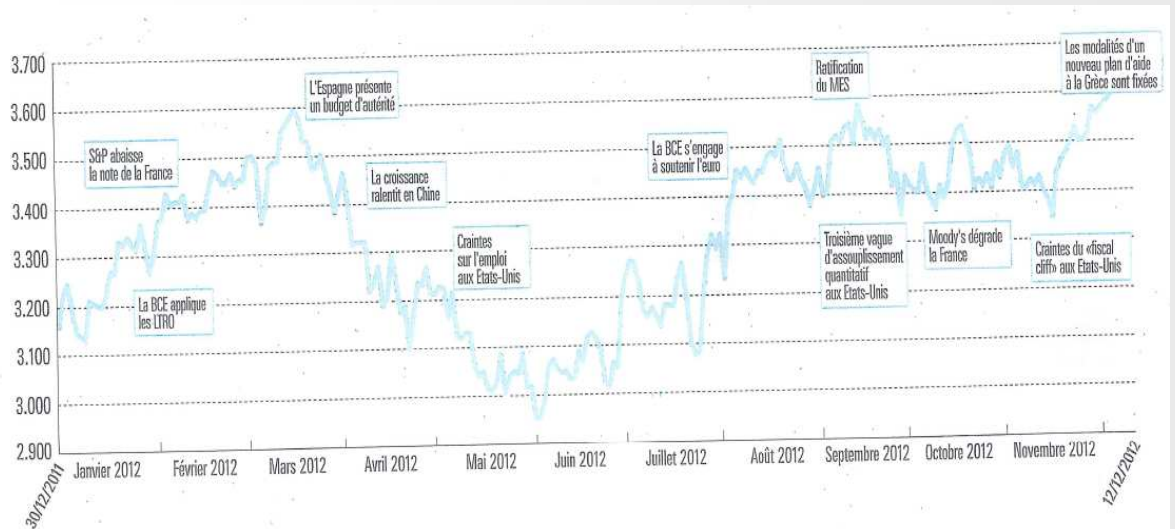


L'année 2012 a surtout été bonne pour l'Asie, malgré les inquiétudes liées au ralentissement économique chinois à l'automne et en dépit des difficultés persistantes du Japon, de nouveau en récession au troisième trimestre. Cela n'a pas empêché l'indice Nikkei (*Japon*) de reprendre 22,9% en un an. A Hong Kong, l'indice Hang Seng a progressé de 22,9% surpassant largement la Bourse de Shanghai, qui n'a gagné que 3,2%. Celle-ci affiche toutefois un gain de 16% depuis le 4 décembre. Le changement de direction politique en Chine en Novembre s'est accompagné de nouvelles mesures de stimulation de l'économie qui suscitent l'espoir.

L'indice CAC 40 signe sa plus belle performance depuis 2009

Après une année noire en 2011 (-16,95%), la Bourse de Paris a grimpé de 15,23% en 2012

Nous avons représenté ci-dessous l'évolution du CAC 40 sur l'année 2012 en fonction des différents évènements financiers intervenus sur l'année :



Dans la prochaine lettre mensuelle, nous vous indiquerons la performance des fonds que nous avons sélectionnés en 2012 et proposés à nos clients.

Dans le tableau suivant, nous vous indiquons la performance des principales Bourses mondiales en 2012 :

Bourses	Perf. 2012
CAC 40 (<i>France</i>)	+15,23%
DAX (<i>Allemagne</i>)	+29,06%
FTSE 100 (<i>Royaume Uni</i>)	+5,84%
S&P 500 (<i>USA</i>)	+11,80%
NIKKEI (<i>Japon</i>)	+22,94%
ASE (<i>Grèce</i>)	+33,43%
IBEX 35 (<i>Espagne</i>)	-4,66%
BEL 20 (<i>Belgique</i>)	+18,83%
FTSE MIB (<i>Italie</i>)	+7,84%
FTSE MIB (<i>Suisse</i>)	+14,93%
OMX STKH30 (<i>Suède</i>)	+11,83%

Bourses	Perf. 2012
Micex (<i>Russie</i>)	+5,4%
BSE Sensex 30 (<i>Inde</i>)	+25,7%
Hang Seng (<i>Hong Kong</i>)	+22,91%
Shanghai Comp. (<i>Chine</i>)	+3,17%
FTSE Straits (<i>Singapour</i>)	+19,68%
KOSPI (<i>Corée du Sud</i>)	+9,38%
BOVESPA (<i>Brésil</i>)	+7,4%
TSX (<i>Canada</i>)	+3,36%
FTSE/JSE(<i>Afrique du Sud</i>)	+22,22%
MSCI Emerging Market	+13,41%
MSCI Mondial	+15,2%

NOS COMPETENCES AU SERVICE DE VOTRE PATRIMOINE