



SOMMAIRE

INTRODUCTION

1. LE COMPTE À TERME
2. LE COMPTE COURANT RÉMUNÉRÉ
3. LE COMPTE SUR LIVRET
4. LE CONTRAT DE CAPITALISATION
5. LA PIERRE-PAPIER
6. LES INVESTISSEMENTS SUR-MESURE

CONCLUSION

QUI SOMMES-NOUS ?

LE GUIDE DES MEILLEURS PLACEMENTS

2020

INTRODUCTION

En tant que décideur financier, optimiser votre trésorerie fait partie de vos objectifs essentiels. Les taux d'intérêts restent durablement bas, le marché actuel est mouvementé, comment trouver du rendement ? Existe-il encore des solutions rentables pour rémunérer votre trésorerie ?

En effet, une multitude d'offres existent sur le marché pour répondre aux exigences de vos besoins. À travers ce guide, vous allez découvrir une sélection de produits financiers rentables et disponibles pour vos placements de trésorerie, du moins risqués au plus risqués. Vous trouverez également les exemples clients permettant de mieux comprendre les enjeux d'optimisation de la trésorerie.



Trois questions à vous poser avant de choisir un placement de trésorerie pour votre entreprise

- ✓ De quelle liquidité avez-vous besoin ?
- ✓ Quelle durée de placement ?
- ✓ Quelle sensibilité au risque ?

Ce n'est qu'après avoir répondu à ces questions que vous pourrez chercher le produit le plus adapté.

Quels types de placements vous correspond le mieux ?

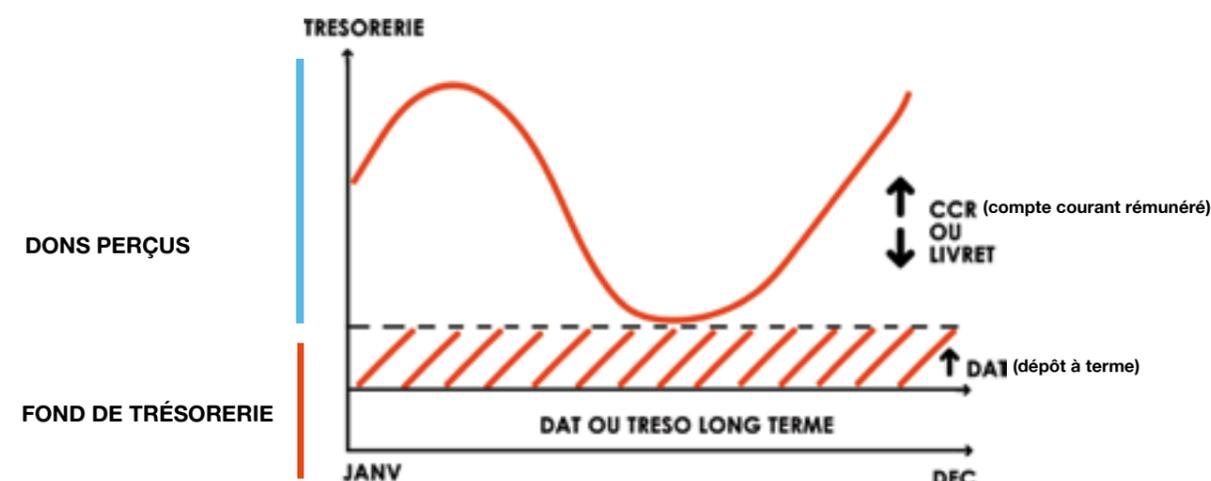
✓ Pour les Entreprises en forte croissance

Tournez-vous vers les comptes à terme et comptes courants rémunérés qui permettent de rester liquide et de financer votre croissance.

✓ Pour les Entreprises matures

Vous avez une vision à long terme. Pour optimiser votre trésorerie, les SCPI, contrats de capitalisation et investissements sur-mesure vous permettront de bénéficier de rendements plus avantageux.

✓ Pour les Associations



Avec la baisse du taux du Livret A à 0,50% depuis le 1er février 2020, il convient aux associations qui souhaitent placer leurs excédents de trésorerie, de choisir des placements rentables qui privilégient la « sécurité » du placement et éventuellement sa « liquidité ».

Pour optimiser votre fond de trésorerie, vous pouvez choisir des placements à moyen long terme comme les contrats de capitalisation ou les comptes à terme. Si votre situation financière vous permet d'absorber une moindre liquidité, n'hésitez pas à vous tourner vers une SCPI, mieux rémunérée.

Vous êtes une holding patrimoniale ? Profitez des mêmes types de placements, vous y avez le droit !

Dans ce dossier nous allons évoquer les 7 solutions de placements les plus pertinentes dans l'environnement actuel.

1.

LE COMPTE À TERME POUR LA STABILITÉ

Ce placement de trésorerie tout-terrain a eu les faveurs des décideurs financiers ces dernières années... et cela va probablement durer.

Historiquement, tous les comptes à terme avaient des taux et des durées connus à l'avance. Aujourd'hui, **les comptes à terme peuvent durer plusieurs années, avec un rendement souvent progressif**. Plus vous restez, plus le taux augmente : c'est idéal pour obtenir une bonne visibilité.

L'intérêt est double. Outre la rémunération **proche de 1 % par an sur les maturités les plus longues**, le compte à terme permet aussi de se protéger d'une possible application des taux négatifs par votre banque en sécurisant un taux positif, même minime. Nul ne sait de quoi l'avenir est fait !

Les comptes à terme ne sont pas bloqués : le retrait est possible avec un préavis généralement de 32 jours. L'idéal est de **souscrire un compte à terme long** pour figer ses conditions et de le rompre en cas de besoin... ou pour aller chercher une meilleure rémunération ailleurs.

Les taux sont liés aux besoins de chaque banque, principalement en matière de refinancement de prêts immobiliers. **Ils ne sont donc pas homogènes et varient dans l'année.**

Pour trouver les meilleurs taux, il est utile d'interroger un maximum de banques...

En 2020, le compte à terme reste idéal pour rémunérer la trésorerie de 3 mois à... 10 ans !



EXEMPLE CAS CLIENT

Client : une entreprise en forte croissance.

Besoin : le client souhaite rémunérer l'excédent de sa trésorerie suite à une levée de fonds tout en maîtrisant l'accès à la liquidité à tout moment pour assurer la forte croissance des activités.

Solution Pandat Finance : après avoir analysé les besoins de notre client, nous lui avons proposé un compte à terme sur 3 ans de l'un de nos partenaires bancaires avec une rémunération de 0,75%. Grâce à Pandat Finance, le client a obtenu un meilleur taux que celui proposé par sa banque, sans payer aucun frais de courtage pour cette opération.

LE COMPTE À TERME POUR LA STABILITÉ

CARACTÉRISTIQUES

DURÉE DU PLACEMENT



1 mois à 10 ans

MONTANT À PLACER



À partir de 20 000 €
pas de plafond

GARANTIE EN CAPITAL



Par la banque



Qui est concerné ?

Toute personne morale peut ouvrir un ou plusieurs comptes à terme. Le déposant effectue un versement unique. Le compte ne peut pas être alimenté par la suite, chaque nouveau versement donnant lieu à l'ouverture d'un nouveau compte.



Conditions de sortie :

Remboursement des fonds à l'échéance prévue. Il est possible de retirer ses fonds avant la date d'échéance. En revanche, si le retrait intervient avant la fin du premier mois, aucun intérêt ne sera servi.

Préavis : généralement 32 jours.

En cas de sortie anticipée, le taux servi sera proportionnel à la durée réelle du placement, il peut être appliquée des pénalités sur le taux en fonction du temps. Dans d'autres cas le taux appliqué sera connu à la fin selon la durée réalisée.



Rémunération : la rémunération varie entre 0,25% et 0,85% par an pour un placement de 6 mois à 5 ans. Produit disponible chez nos partenaires dès maintenant.

2.

LE COMPTE COURANT RÉMUNÉRÉ POUR LA LIQUIDITÉ QUOTIDIENNE

Le compte courant rémunéré, ou dépôt à vue rémunéré, est un compte de dépôt réalisé auprès d'un établissement bancaire sur lequel les sommes déposées sont rémunérées au jour le jour pour une durée indéterminée. Le taux de rémunération de votre trésorerie d'entreprise peut être révisé périodiquement.

Les intérêts peuvent être à taux fixes ou à taux variables selon des index monétaires comme l'EONIA ou l'EURIBOR (Taux Moyens Européens de Prêts Interbancaires).



La rémunération proposée par l'établissement bancaire tient compte à la fois :

- ✓ du niveau des taux d'intérêts au moment de la souscription
- ✓ de la durée du placement
- ✓ de la banque
- ✓ du montant des dépôts
- ✓ les sommes placées sont garanties en capital par la banque.

Le compte courant rémunéré offre, pour les entreprises, associations ou institutionnels, une liquidité quotidienne qui permet de valoriser au mieux sa trésorerie non-immobilisable sur des comptes à terme.

Les comptes courants rémunérés offrent une rémunération pour la trésorerie quotidienne. Ces placements sont garantis en capital par les banques et permettent aux entreprises ou associations d'optimiser leurs produits financiers dans un environnement de taux bas.

Le dépôt à vue rémunéré est le produit privilégié par les directeurs financier pour les placements au quotidien des excédents de trésorerie.

EXEMPLE CAS CLIENT



Client : PME avec beaucoup de flux financiers.

Besoin : Le client dispose de liquidité en moyenne importante mais qui varient fortement en fonction notamment des encaissements clients et des paiements fournisseurs. Il en peut pas s'engager sur une durée fixe mais souhaite rémunérer ses importantes liquidités.

Solution Pandat Finance : nous avons négocié un compte courant rémunéré à 0,15% pour un plafond élevé. Chaque soir, en fonction du solde du compte, les intérêts sont cumulés. Sans avoir à gérer quotidiennement ses placements, le client touchera en fin d'année l'ensemble des intérêts acquis quotidiennement.

LE COMPTE COURANT RÉMUNÉRÉ POUR LA LIQUIDITÉ QUOTIDIENNE

CARACTÉRISTIQUES

DURÉE DU PLACEMENT



Indéterminée

MONTANT À PLACER



À partir de 20 000 €,
montant maximum à
négocier

GARANTIE EN CAPITAL



Oui, par la banque
pour une période
donnée allant de 3
mois à 1 an.



Qui est concerné ?

Toute personne morale peut ouvrir un ou plusieurs comptes courants pour la gestion de sa trésorerie courante.



Conditions de sortie : les retraits partiels et les dépôts sont possibles à tout moment, dans certaines limites pouvant être fixées à l'avance. La convention de compte est remise par la banque à l'ouverture de votre compte. Cette convention correspond au contrat établi entre l'entreprise, ou l'association, et la banque.



Rémunération :

La rémunération est autour de 0,10% chez nos partenaires.

3.

LE COMPTE SUR LIVRET POUR LE COURT TERME

Le compte sur livret ou livret bancaire est un compte de dépôt rémunéré réalisé auprès d'un établissement bancaire sur lequel les sommes déposées sont rémunérées à la quinzaine pour une durée indéterminée. Le taux de rémunération peut être révisé périodiquement.



La rémunération proposée par l'établissement bancaire tient compte à la fois :

- ✓ du taux du livret A et des taux de marchés
- ✓ du montant des dépôts
- ✓ de la banque

Le compte sur livret est réservé à certaines catégories de personnes morales ayant une activité à caractère non lucratif : associations, fondations ou institutionnels.

Le compte sur livret offre une liquidité quotidienne qui permet de valoriser au mieux sa trésorerie non-immobilisable sur des comptes à terme.

Le compte sur livret offre une rémunération pour la trésorerie à la quinzaine supérieure à celle des dépôts à vue rémunéré tout en offrant la même liquidité. Ces placements disponibles quotidiennement sont garantis en capital par les banques et permettent aux entreprises ou associations d'optimiser leurs produits financiers dans un environnement de taux bas. Les intérêts sont calculés à la quinzaine et en cas de sortie en cours de quinzaine les intérêts de la période ne sont pas acquis.

Les personnes morales comme les associations, institutionnels ou autres organismes à but non lucratif sont éligibles aux Livrets. Le compte sur livret est le produit privilégié par les décideurs



EXEMPLE CAS CLIENT

Client : Association dans les actions sociales

Vision du placement : le client dispose des fonds relativement stables mais pouvant ponctuellement évoluer à la hausse comme à la baisse et recherche un placement liquide et garanti en capital à tout moment, offrant une meilleure rémunération qu'un compte courant.

Solution Pandat Finance : en interrogeant nos différentes banques partenaires dans la région du client, nous avons pu lui faire bénéficier d'un Livret offrant un rendement de 0,65% / an en 2019.

LE COMPTE SUR LIVRET POUR LE COURT TERME

CARACTÉRISTIQUES

DURÉE DU PLACEMENT



Indéterminée

MONTANT À PLACER



À partir de 20 000 €,
sans plafond

GARANTIE EN CAPITAL



Oui, par la banque



Qui est concerné ?

Les comptes sur livret sont réservés aux Organismes à But Non Lucratif comme les :

Associations, Fondations, Mutuelles et autres institutionnels
Une personne morale ne peut ouvrir qu'un seul livret limité à 76 500 euros mais peut ouvrir plusieurs comptes sur livret qui peuvent porter différents noms selon la banque : livret Institutionnels, livret associations, livret grands comptes.



Conditions de sortie : les retraits partiels et les dépôts sont possibles à tout moment, dans certaines limites pouvant être fixées à l'avance. La convention de compte est remise par la banque à l'ouverture de votre compte. Cette convention de compte professionnel correspond au contrat établi entre l'entreprise ou l'association et la banque.



Rémunération : nos partenaires bancaires proposent une rémunération de 0,40% par an.

4.

LE CONTRAT DE CAPITALISATION POUR LE MOYEN-LONG TERME

Le contrat de capitalisation est un contrat d'assurance similaire au contrat d'assurance-vie qui permet à certaines entreprises, associations et institutionnels d'investir sur l'actif général de l'assureur, **le fonds en euros**, ou sur des supports diversifiés appelés **Unités de Compte (UC)**.

Ce contrat n'est pas ouvert à toutes les personnes morales. Il est important de comprendre que seules certaines structures peuvent ouvrir un contrat de capitalisation, sous conditions.

Le fonds en euros est garanti par l'assureur.

Le fonds en euros est le support à capital garanti. Son rendement est déterminé et versé annuellement, en janvier de l'année N+1 au titre de l'année écoulée.

Les capitaux placés sur un fonds en euros sont intégrés dans l'actif général de l'assureur, principalement constitué d'obligations, d'actions de rendement et d'immobilier.

Il bénéficie d'un mode de gestion spécifique, qui lui permet de garantir le capital et de constituer des provisions qui lissent sa performance.

Le fonds en euros offre à la fois une garantie en capital et un rendement historiquement bien supérieur aux produits en moyenne 1,50% net en 2019 (les performances passées ne préjugent pas des performances futures).

Les versements 100 % fonds en euros deviennent impossibles.

Début décembre 2019, trois grands assureurs ont dévoilé les rémunérations servies sur le fonds en euros au titre de 2019 et versées début 2020. Sans surprise, elles sont en nette baisse.

Chez Swiss Life, la rémunération du fonds en euros sera de 1 % (contre 1,50 % en 2018). Même mouvement chez Generali, où le taux passe à 1 % (contre 1,65 % à 1,75 % selon les canaux) tandis qu'Allianz France offrira légèrement mieux : 1,20 % (contre 1,70%). Au-delà des taux, les modalités d'accès au fonds en euros se durcissent, les assureurs refusent les nouvelles souscriptions qui ne comportent pas une proportion minimale d'unités de compte.

Les assureurs imposent désormais des limites : il n'est plus possible d'allouer 100 % de son capital sur le fonds en euros. Tout nouveau versement doit aller en partie sur des unités de compte, chaque assureur fixant ses propres critères, non garanties en capital et investies sur les marchés. Choisir les bonnes unités de compte devient donc plus que jamais nécessaire !

Les unités de compte : des supports pour tous les goûts

Les unités de compte (UC) sont des fonds de placement investis sur un segment de marché précis (actions, obligations, matières premières, immobilier...). Le nombre d'unités de compte disponibles dans un contrat de capitalisation dépend des choix de l'assureur : il peut aller de 1 à plusieurs centaines ! Les unités de compte ne sont pas garanties en capital. En général, celles permettant le meilleur rendement potentiel sont également les plus volatiles.

LE CONTRAT DE CAPITALISATION POUR LE MOYEN-LONG TERME

Les unités de compte désignent tous les supports d'investissement autres que le fonds en euros.

Chaque contrat propose sa propre sélection d'unités de compte. Elles peuvent être de tous types :

- des OPCVM investis sur tous marchés (actions, obligations, monétaire, ISR...)
- de la pierre-papier (SCPI, OPCI, SCI...)
- des actions
- des obligations
- des fonds datés
- des produits structurés (au format EMTN, OPCVM...)
- etc.

Quelle stratégie adoptée pour diversifier efficacement votre contrat de capitalisation ?

Nous allons présenter 3 idées avec une répartition 50/50 dans tous ces exemples. La proportion est bien sûr à adapter selon les contraintes de souscription de votre assureur et vos priorités en matière de rendement et de risque.

1. Une allocation sécuritaire pour rester « cash equivalent »

50 % fonds en euros + 50 % OPCVM monétaire

Cette allocation a un gros avantage : elle peut répondre aux exigences en matière de qualification « cash & cash equivalent ». Autrement dit, elle peut être comptablement considérée comme de la trésorerie disponible et venir.

Pour quel rendement ? En période de taux négatifs, la rémunération de l'ensemble sera probablement comprise entre 0 et 1%.

2. Une allocation orienté « rendement » qui mixe fonds en euros et immobilier

50 % fonds en euros + 50 % OPCI, SCPI ou SCI

Cette allocation tournée vers le rendement séduira les investisseurs à la recherche de revenus réguliers. Elle utilise la pierre-papier comme actif de rendement puisque les obligations ne rémunèrent plus.

Avec des hypothèses de rémunération de 1 % pour le fonds en euros et de 4,5 % pour les SCPI, elle aurait rapporté entre 2 % et 2,5 % en 2019 (hors frais de gestion du contrat de capitalisation).

3. Une allocation taillée « sur-mesure » en fonction d'une perte maximale acceptable

50 % fonds en euros + 50 % produit sur-mesure

Cette troisième allocation utilise des produits sur-mesure. Ce ne sont pas une classe d'actif homogène : leur couple rendement/risque dépend de la formule qui dicte leur comportement.

Notre recommandation est de chercher un produit dont la rémunération est inversement corrélée à vos expositions financières naturelles.

LE CONTRAT DE CAPITALISATION POUR LE MOYEN-LONG TERME

Elle revient par exemple à choisir un produit qui offre une bonne performance lorsque les taux sont bas en contrepartie d'une performance amoindrie s'ils remontent.
D'autres pistes sont possibles : les assureurs, conscients que les investisseurs ont toujours des besoins de sécurité, vont continuer d'innover en 2020.

Des unités de compte innovantes pour prendre le relais du fonds en euros

Loin de s'avouer vaincus par l'érosion inéluctable du taux du fonds en euros, les assureurs font preuve d'imagination pour proposer des unités de compte qui concilient rendement et sécurité. **Pandat Finance propose ainsi dès janvier une unité de compte qui permet de capter la performance d'un fonds diversifié, tout en garantissant à tout moment 90 % de sa plus haute valeur atteinte.**

Pour choisir un contrat de capitalisation, prenez en compte :

- la rémunération du fonds en euros,
- l'historique de performance et les réserves de l'assureur
- la diversité et la qualité des supports en unités de compte
- les options de gestion disponibles (stop-loss par exemple)
- le niveau des frais

Enfin, au-delà d'un certain montant, il est possible d'obtenir des services « sur-mesure » telles que le référencement de nouvelles unités de compte ou la création de produits structurés selon des critères que vous aurez définis.

Un produit parfaitement adapté pour répondre aux obligations de versements en unités de compte, tout en conservant une certaine prudence !

En 2020, le contrat de capitalisation est l'enveloppe à ne pas négliger si vous y êtes éligible.



EXEMPLE CAS CLIENT

Client : Holding patrimoniale

Vision du placement : le client souhaite faire fructifier sa trésorerie sur le long terme, il privilégie la performance de son épargne en maintenant un degré de sécurité et de liquidité élevé.

Solution Pandat Finance : nous avons souscrit à un contrat de capitalisation auprès de nos partenaires assureurs. Ce contrat investi avec une large part (70%) en fonds euros (rendement à 1,70%) permettant de sécuriser au maximum son investissement et 30% sur une SCI, fonds immobilier liquide, qui lui a permis d'obtenir un rendement de 4,56% en 2019.

LE CONTRAT DE CAPITALISATION POUR LE MOYEN-LONG TERME

CARACTÉRISTIQUES

DURÉE DU PLACEMENT



Jusqu'à 30 ans

MONTANT À PLACER



20 000 €
pas de plafond

GARANTIE EN CAPITAL



Placement garanti par
l'assureur pour les fonds
en euros et non garanti sur
les unités de compte



Qui est concerné ?

Les organismes à but non lucratif : associations, fondations, mutuelles ou institutionnels.

Les Holdings patrimoniales ou holdings ne réalisant pas plus de 10% de chiffre d'affaires commercial et détenue par des personnes physiques (directement ou indirectement).

Si vous y êtes éligible, le contrat de capitalisation est un bon support pour votre trésorerie moyen-long terme.

Le fonds en euros : capital garanti et rémunération avantageuse



Conditions de sortie : le souscripteur d'un contrat de capitalisation peut récupérer son argent à **tout moment par le biais de rachats partiels ou d'un rachat total.**

Remboursement des fonds **avant 4 ans** : Si le retrait, partiel ou total, sur le fonds euros intervient avant 4 ans, **une pénalité sur le rendement acquis sera appliquée.** Le capital brut sur le fonds euros est garanti par l'assureur.



Rémunération :

La rémunération de votre contrat de capitalisation va dépendre de deux éléments :

- la rémunération du fonds en euro, comprise entre 1% et 2%
- la performance des unités de compte sur lesquels vous êtes investis (obligataires, actions, etc.)

5.

LA PIERRE-PAPIER POUR LE LONG TERME

La pierre-papier a toute sa place dans les allocations long terme ! Pas forcément adaptée à une trésorerie d'entreprise, elle est idéale **pour une holding patrimoniale ou une SCI**. D'où l'importance d'être au clair avec ce que l'on peut et souhaite faire de sa trésorerie !

Les SCPI (Sociétés Civiles de Placements Immobiliers) pour les revenus réguliers

La **SCPI (Société Civile De Placement Immobilier)** est un fonds de placement géré par une société de gestion qui permet aux entreprises, associations et institutionnels d'investir sur un support immobilier sans en avoir la gestion en direct. La société de gestion investira dans des biens immobiliers qu'elle gère et met en location. La SCPI perçoit ainsi des **revenus locatifs qu'elle reverse aux épargnants** ayant acheté des parts. De plus la SCPI se revalorisera annuellement en fonction des évolutions du marché immobilier et de la valeur des biens détenus.

En 2018, leur performance globale a été de **5,17 % (4,35 % de distribution, 0,82 % d'appréciation de valeur)** selon l'IEIF (Institut de l'Épargne Immobilière et Foncière) qui compile les statistiques du secteur. En 2019, malgré une collecte élevée qui aurait pu faire craindre une dilution des rendements, les SCPI continuent de tirer leur épingle du jeu. Sur la base des chiffres du troisième trimestre, elles devraient même **améliorer leurs performances**.

Certains investisseurs restent échaudés par le blocage du marché secondaire survenu dans les années 80. Qu'ils se rassurent : **le format des SCPI a beaucoup évolué depuis** et les mécanismes de liquidité ont grandement été améliorés. En outre, même en cas de repli du marché immobilier, le rendement procuré par les loyers continuerait d'apporter un portage très positif (rendement bien supérieur aux taux sans risque).

4,35% le taux de rendement

moyen en 2018

Source des données : IEIF

EXEMPLE CAS CLIENT

Client : société de conseil dans les énergies renouvelables

Besoins : le client souhaite diversifier ses investissements sur le long terme afin d'augmenter les dividendes distribués à ses associés. Il veut investir dans l'immobilier à Paris qui connaît une forte croissance ces dernières années.

Solution Pandat Finance : auprès de nos partenaires assureurs, nous lui avons proposé une SCPI investie majoritairement dans des bureaux parisiens éco-responsables qui garantie une sécurité et stabilité des loyers. En 2019, les loyers perçus ont offert un rendement de 4,61%.

LA PIERRE-PAPIER POUR LE LONG TERME

CARACTÉRISTIQUES SCPI

DURÉE DU PLACEMENT



Pas de limite

MONTANT À PLACER



À partir de 20 000 €

GARANTIE EN CAPITAL



Non, la valorisation des parts est liée au marché immobilier



Qui est concerné ?

Toutes les personnes morales : entreprises, associations, fondations, mutuelles, institutionnels, peuvent acheter des parts de SCPI.

Il est également possible de souscrire à des SCPI dans le cadre d'un contrat de capitalisation avec des frais de souscription pouvant être moindre et une liquidité garantie par l'assureur.



Conditions de sortie : l'épargnant doit trouver un acheteur pour revendre ses parts. Dans un contrat de capitalisation la liquidité et le prix de rachat sont garantis par l'assureur.

Pour les SCPI à capital variable, la société de gestion pourra racheter les parts à un prix connu à l'avance. Une valeur de retrait est fixée en début d'année.

Pour les SCPI à capital fixe, la société de gestion organisera une place d'échange et le prix sera en fonction de l'offre et de la demande. La liquidité peut être limitée, un certain délai peut être nécessaire pour



Rémunération :

La rémunération varie entre 4% et 6%.

LA PIERRE-PAPIER

POUR LE LONG TERME

Les OPCI (Organisme de Placement Collectif Immobilier) pour la liquidité, les SCPI pour la diversification

L'**OPCI (Organisme de Placement Collectif en Immobilier)** est un fond de commun de placement géré par une société de gestion qui permet aux entreprises, associations et institutionnels de placer sur un support de placement investi très largement sur des actifs immobiliers (plus de 60%): biens immobiliers, parts de SCPI, actions de foncière, etc
Une part significative (au moins 5%) est également investie sur des actifs liquides.

Si la **liquidité** est une préoccupation, **privilégiez les OPCI aux SCPI**. Les OPCI offrent une **liquidité bimensuelle**, permise par leur profil mixte : ils peuvent détenir à la fois des immeubles physiques, des valeurs mobilières (actions et obligations) et des placements court terme, l'ensemble créant une **diversification supérieure à celle d'une SCPI**.

Enfin, les SCPI **sous forme d'unités de compte** peuvent amener une couche supplémentaire de diversification entre typologie d'actifs immobiliers (bureaux, commerces, santé, résidentiel), et de typologie de produits (SCPI, OPCI, foncières cotées, etc.). Dans certains cas, une allocation **100% SCI** peut même permettre la souscription d'un contrat de capitalisation à un investisseur qui n'y était a priori pas éligible.

En 2020, la pierre-papier est l'actif de rendement le mieux adapté aux horizons longs.

4,38 %

Performance des OPCI sur un an glissant

Source des données : IEIF



EXEMPLE CAS CLIENT

Client : Fondation recherche médicale

Besoins : le client souhaite diversifier ses investissements sur le long terme afin d'améliorer le budget alloué à la recherche sur les maladies rares. Il possède déjà des investissements dans l'immobilier, mais il souhaite avoir un produit plus accessible à la liquidité.

Solution Pandat Finance : auprès de nos partenaires assureurs, nous lui avons proposé un produit d'une banque nationale française dont la performance délivrée s'est élevée à 8,87% net en 2019.

LA PIERRE-PAPIER

POUR LE LONG TERME

CARACTÉRISTIQUES OPCI

DURÉE DU PLACEMENT



Pas de limite, ce type de placement étant généralement optimal à partir de 4-5 ans.



Qui est concerné ?

Toutes les personnes morales : entreprises, associations, fondations, mutuelles, institutionnels, peuvent acheter des parts d'OPCI. Il est également possible de souscrire à des OPCI dans le cadre d'un contrat de capitalisation.



Conditions de sortie : l'épargnant peut revendre à tout moment ses parts. Le cours d'une OPCI est fixé tous les 15 jours.



Rémunération :

La rémunération varie entre 4% et 6%

MONTANT À PLACER



à partir de quelques milliers d'euros

GARANTIE EN CAPITAL



Non, la valorisation des parts est liée au marché immobilier

6.

LES INVESTISSEMENTS SUR-MESURE POUR S'ADAPTER À VOS BESOINS

Pandat Finance propose des investissements sur-mesure en lien avec le couple rendement risque que vous recherchez.

Lorsque vous investissez sur un produit sur-mesure, les mécanismes de garantie du capital et de détachement de coupons sont clairement décrits à l'avance, selon la réalisation d'un scénario de marché ou de la non-réalisation d'un scénario adverse.

En 2020, nous composons avec les contraintes de marché, notamment de taux bas, pour trouver des solutions contractuelles en lien avec vos attentes.

Nous trouvons la meilleure solution auprès de nos banques partenaires

Les investissements sur-mesure sont donc un moyen intéressant de chercher du rendement, à condition d'être parfaitement clair avec leur mécanisme, d'accepter une échéance de plusieurs années, et de définir un cahier des charges précis sur les besoins du placement de trésorerie.

Pandat Finance propose des investissements sur-mesure sur les taux d'intérêts, le crédit (obligations d'entreprise ou bancaires) et sur les actions avec une très large palette de rendements allant de 1% à plus de 15% pour les placements les plus dynamiques.

En 2020, venez découvrir auprès de vos experts Pandat la solution la plus adaptée à votre cahier des charges.



EXEMPLE CAS CLIENT

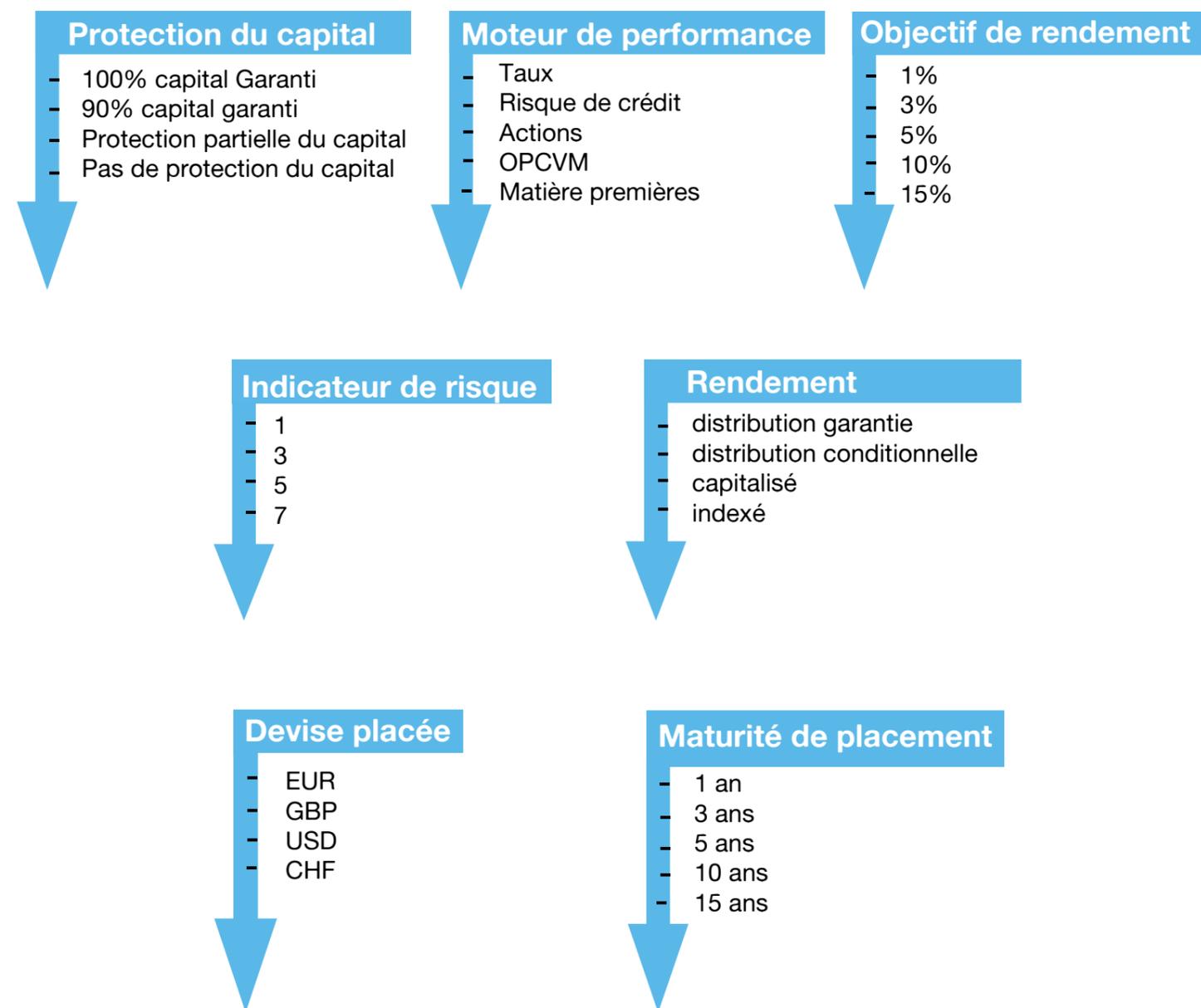
Client : Institutionnel, investisseur à long terme

Besoin : Le client cherche à diversifier ses supports d'investissements, tout en cherchant une connotation socialement responsable.

Solution Pandat Finance : nous avons négocié auprès de nos partenaires un support au capital protégé à l'échéance indexé sur un support action ISR. Le client a apprécié la souplesse de la solution et le couple rendement risque du produit.

LES INVESTISSEMENTS SUR-MESURE POUR S'ADAPTER À VOS BESOINS

Les éléments modulables de votre investissement sur-mesure



CONCLUSION

QUEL PLACEMENT POUR 2020 ?

Nous avons détaillé les placements qui présentent, selon nous, le meilleur potentiel pour 2020.

Mais en préalable indispensable, nous recommandons à chaque décideur financier de définir explicitement et précisément le ou les horizons de placement de la trésorerie dont il a la responsabilité, et le ou les niveaux de risque acceptés.

Ces principes de gestion doivent être consignés dans une charte de trésorerie : c'est une source de sécurité financière, mais aussi de performance car elle peut ouvrir des horizons de placement nouveaux.

Une fois les principes posés, tout est plus simple : contactez un expert Pandat Finance qui vous indiquera les meilleures opportunités du moment !

PRODUITS	ELIGIBILITE	Rendement attendu selon le risque en 2020	RENDEMENT	LIQUIDITE	SECURITE
Compte Courant Rémunéré	ENTREPRISES ASSOCIATIONS INSTITUTIONNELS	0,10%	★	★★★★	★★★★★
Compte à Terme		0,85%	★★	★★★★	★★★★★
SCPI		5%	★★	★★	★★★★★
OPCI		5%	★★★★	★★	★★
Investissements sur-mesure		10%	★★★★	★	★★
Fonds en euros		1,2%		★★★★	★★★★★
Compte sur Livret		0,40%	★★	★★★★	★★★★★



« En fait, c'est définitivement l'offre qui a fait la différence. Nous avons obtenu un meilleur taux et surtout des conditions de sortie anticipée très avantageuses. » **LECLERC Angers**

QUI SOMMES-NOUS ?

Pandat Finance, créée en 2009, est un courtier physique et digital spécialisé dans la distribution de placements financiers. Nous offrons les meilleures solutions de placements pour les **entreprises, associations et institutionnels**, grâce à notre réseau de 80 partenaires financiers banques et assurances.

Certifications : CIF, référencé sous le numéro E001857, Pandat Finance est membre de l'association ANACOFI-CIF, association agréée par l'Autorité des marchés financiers AMF.



Rentabilité

Le courtier négocie pour vous afin d'avoir un meilleur taux ou une meilleure condition. Chez Pandat Finance, nous obtenons des taux en moyenne 20% supérieurs aux taux proposés par vos banques.



Gain de temps

En sollicitant votre courtier, vous ne perdez pas un temps précieux à contacter plusieurs établissements financiers pour vos placements. Chez Pandat Finance, nous répondons en 24h* à vos besoins grâce à notre réseau de 80 partenaires.



Confiance

Créé en 2009, Pandat Finance est aujourd'hui le spécialiste français des placements de trésorerie pour les entreprises et les institutionnels. En plus de 10 ans, nous avons permis à nos clients de placer plus de 30 milliards d'euros dans des conditions supérieures à celles proposées initialement par leurs banques.



Sans Frais

Il n'y a pas de frais supplémentaires pour les investisseurs. Chez Pandat Finance, nous sommes rémunérés en tant qu'apporteur d'affaires par nos partenaires financiers (banques, assureurs), le service reste ainsi entièrement gratuit et sans engagement.



Sérénité

Le courtier s'occupe de la préparation du dossier. Chez Pandat Finance, l'équipe support est à votre service afin de prendre en charge toutes les démarches administratives liées à la souscription.



Confidentialité

Les intermédiaires sont sous contrôle de l'Autorité des marchés financiers (AMF) et doivent respecter la réglementation en vigueur. Chez Pandat Finance, nous sommes certifiés par l'association ANACOFI-CIF, association agréée par l'AMF.

UNE ÉQUIPE

À VOTRE ÉCOUTE



contact@pandat.fr



5 rue Charlot
75003 Paris



01.83.81.81.61



www.pandat.fr