



Sommaire

| | |
|---|---------|
| Nos vœux pour 2025 | p.02 |
| Actualité économique : retrospective 2024 et objectifs 2025 | p.03 |
| Boost des fonds euros 2025-2026 | p.04 |
| Produit structuré : capital garanti et rendement cible de 6%/an | p.05 |
| Le private equity : une opportunité pour diversifier son patrimoine | p.06 |
| Donation simple ou partage : laquelle choisir | p.07-08 |
| Le point gestion | p.09 |
| Le mot de l'équipe | p.10 |

VOEUX LODI 2025



Chers Clients,

À l'aube de cette nouvelle année 2025, nous souhaitons vous adresser nos vœux les plus chaleureux de prospérité, de bonheur et de succès.

Dans un monde en constante évolution, nous restons à vos côtés pour anticiper, innover et gérer avec expertise vos projets financiers. Nous sommes profondément reconnaissants de votre confiance et mettons tout en œuvre pour répondre à vos attentes avec excellence.

Que 2025 vous apporte santé, sérénité et des opportunités fructueuses pour concrétiser vos ambitions.

Nous restons engagés à faire de cette nouvelle année une étape positive dans la réalisation de vos objectifs patrimoniaux.

Toute l'équipe de LODi Gestion Privée vous adresse ses meilleurs vœux pour cette année 2025.

Contactez-nous pour connaître nos différentes solutions

Actualité économique : Retrospective 2024 et Objectifs 2025

- **L'année 2024 a été marquée par une intensification des tensions géopolitiques**, en partie nourrie par les anticipations concernant la politique commerciale des États-Unis. Les prévisions d'une orientation protectionniste, accompagnée de nouvelles restrictions douanières, ont ravivé les frictions avec la Chine. Les exportations pétrolières des États-Unis ont en revanche été renforcées, consolidant ainsi leur position de premier producteur mondial.
- **Dans un contexte économique global en ralentissement, la Réserve fédérale américaine et la Banque centrale européenne** ont amorcé des baisses de leurs taux d'intérêt au cours de l'année. Ces mesures, destinées à soutenir la croissance face aux pressions récessives et à stabiliser les marchés financiers, ont apporté un certain répit aux économies développées, bien que leurs effets aient été inégalement ressentis.
- **La Chine, confrontée à un ralentissement prolongé et à une crise immobilière profonde**, a peiné à relancer sa croissance, alors que l'Inde a affiché une dynamique positive, tirée par une consommation intérieure robuste et des réformes attractives pour les investisseurs étrangers.
- **Les marchés boursiers mondiaux ont connu une année contrastée**. Si Wall Street a bénéficié des baisses de taux et d'un rebond des secteurs technologiques, l'Europe, confrontée à des incertitudes politiques et énergétiques, a enregistré des performances plus disparates.
- **Le secteur technologique a été marqué par une croissance rapide de l'IA** et des débats sur sa régulation, tandis que les cryptomonnaies ont connu des ajustements significatifs.
- **Les matières premières ont connu une stabilisation relative**, notamment les prix de l'énergie, et le commerce international a été impacté par de nouvelles tensions commerciales et des alliances régionales.
- **À l'aube de 2025, les perspectives économiques mondiales sont marquées par une croissance modérée, une inflation en baisse mais toujours (trop) présente, et des défis spécifiques selon les régions et les secteurs.**
- **Nous restons attentifs au travail des gérants que nous avons sélectionnés afin de nous assurer que vous soyez le plus à même de capter les opportunités qui s'offriront à vous, tout en restant en adéquation avec votre profil investisseur.**



Boost sur Fonds Euros 2025–2026: Maximisez vos rendements tout en sécurisant votre capital

Certains assureurs offrent une belle dynamique en début d'année à leurs fonds Euros en leur octroyant un « boost » de rendement, sur **2025** et **2026**. Examinons-en 2 d'entre eux :

Offre Boost sur Fond Euros CNP

Commençons par **CNP** qui offre un rendement annuel net de son fonds en Euros pour **2025** et **2026** qui va, selon le taux d'unités de comptes du contrat, jusqu'à **4,50% en France** et **4,35% au Luxembourg**.

Offre Boost sur Fond Euros GENERALI

GENERALI offre un double mécanisme permettant d'atteindre **jusqu'à 4,80%** de rendement annuel, (calculé se basant sur le rendement nominal de 2% servi en 2023). Ce rendement nominal peut évoluer à la baisse pour 2025 et 2026, et nous ne connaissons pas encore le taux 2024.



Comment alors calculer ce rendement ? C'est simple, en complément du taux nominal qui sera servi en 2025 et 2026, Generali rajoute **2 boost** :

1. Le premier est un **boost de collecte** offert pour toutes **affaires nouvelles** et **versements libres** d'ici au 31/03/25 : **+0,80%** sur le fonds € AGGVie si 40% d'UC au moins au versement et en fin d'année 2025 et 2026
2. Ce mécanisme se cumule avec le **boost sur stock**. Generali peut augmenter de 110% et **jusqu'à 200%** le rendement nominal du fonds Euros selon la part d'Unités de Compte (UC) détenues.

Pour mieux comprendre ces mécanismes n'hésitez pas à nous solliciter, nous serons ravis de vous les expliquer en détail.

Attention : Ces Boost ne fonctionnent que pour les affaires nouvelles et versements libres.

Contactez-nous pour connaître nos différentes solutions



PRODUIT STRUCTURE: CMS 10 ans – Capital garanti et 6% de rendement annuel cible

LODI GESTION PRIVEE a développé une solide expertise en matière de produits structurés. Ces solutions permettent d'assurer la régularité de la distribution et du rendement, tout en associant des garanties de préservation du capital.

Pourquoi choisir un produit structuré :

Les produits structurés offrent une solution d'investissement flexible, adaptée à vos objectifs patrimoniaux. Ces outils financiers associent plusieurs classes d'actifs pour répondre à des besoins spécifiques :

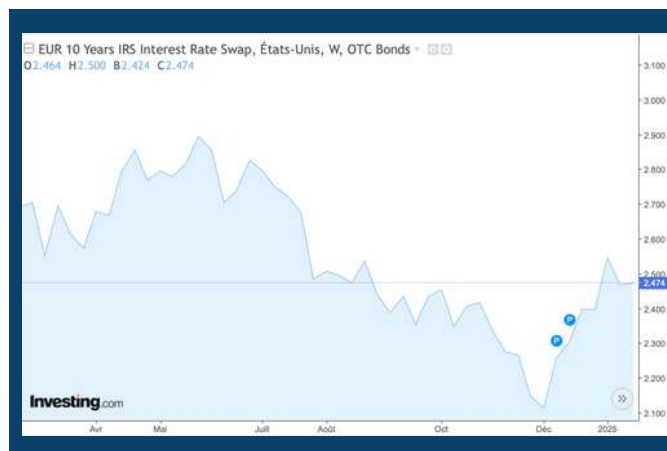
- **Adaptabilité** : Les produits structurés peuvent être personnalisés en fonction de vos besoins
- **Diversification** : Ils permettent d'accéder à des marchés ou indices parfois inaccessibles par des placements traditionnels.
- **Equilibre** : Une combinaison maîtrisée entre potentiel de rendement et gestion du risque.

Présentation du Phoenix sur CMS 10 ans février 2025 :

Le **Phoenix CMS 10 ans février 2025** est un produit structuré s'appuyant sur les variations de taux d'intérêt. Il permet de proposer un placement avec les caractéristiques suivantes :

- **Un coupon conditionnel semestriel de 3% (6%/an)** payé tant que le CMS 10Y est inférieur à 3%
- Un rappel semestriel possible dès 12 mois avec remboursement du capital dès que le CMS redescend sous les 2,20%.
- **Une garantie du capital** au rappel ou à maturité
- Maturité maximale de 12 ans

N'hésitez pas nous contacter pour en savoir davantage sur cette solution ou découvrir les autres structurations que nous pouvons proposer sur actions ou obligations.



Contactez-nous pour connaître nos différentes solutions

PRIVATE EQUITY:

Une opportunité pour diversifier son patrimoine

Chez LODI Gestion Privée, nous mettons à votre disposition une gamme diversifiée de solutions en private equity, adaptées à vos objectifs patrimoniaux.

Le Private Equity consiste à investir dans des entreprises non cotées en bourse afin de financer leur croissance, leur transformation ou leur transmission. Ce type d'investissement offre un potentiel de rendement attractif. Cependant, il nécessite un engagement dans la durée et n'offre pas la liquidité quotidienne des marchés cotés.

FOCUS SUR L'UNE DE NOS SOLUTION : Le fonds QUADRILLE TECHNOLOGIES V

Grace au feeder QUADRILLE TECHNOLOGIES V vous pouvez investir dans cette classe d'actifs à partir de 100.000€, là où cette expertise n'était auparavant pas accessible pour des investissements inférieurs à 1M€.

Un gérant spécialisé dans la tech et la santé :

- 20 ans d'expertise, 50 professionnels
- €1,6 milliards sous gestion



Un accès privilégié à une sélection de gérants majoritairement américains :

- Une exposition à des gérants internationaux sélectionnés par Quadrille Capital et inaccessibles aux investisseurs privés
- Un secteur tiré par un nouveau cycle d'innovation (IA) et par une dynamique de dérégulation aux Etats-Unis enclenchée par la nouvelle administration.

Un fonds très diversifié :

- Le fonds sera investi dans plus de 40 fonds, 70 % d'entre eux sont localisés aux Etats-Unis
- Vous serez ainsi exposé à plus de 1 500 sociétés sous-jacentes

Une option de liquidité :

- L'objectif est d'offrir aux investisseurs une potentielle fenêtre de sortie à partir de l'année 6, sous conditions
- Cette recherche active de liquidité (non garantie) a été activée dans le précédent fonds

En application de l'article 423-49 I. du règlement général de l'AMF, les parts de ce Fonds ne peuvent être souscrites ou acquises que par un **investisseur professionnel ou averti** tel que précisé dans le Règlement du Fonds. N'hésitez pas à nous solliciter pour que nous puissions vous apporter un conseil et des explications adaptées.

Contactez-nous pour connaître nos différentes solutions

2 rue Torricelli, 75017, Paris
1 quai Jules Courmont, 69002, Lyon
01 89 16 93 72 / contact@lodi-gp.fr
lodi-gp.fr



Donation simple ou donation-partage, laquelle choisir?

Des démarches adaptées à votre situation sont essentielles pour optimiser la gestion de votre héritage familial.

Comme indiqué lors de notre dernière newsletter, il est souvent opportun de transmettre de son vivant et d'anticiper son décès. Comprendre la différence entre la donation simple et la donation-partage est important. Chacune a ses spécificités et implications. Illustrons cela avec un exemple simple mais probant qui vous permettra d'appréhender cette importante différence.

La donation simple

Définition : Vous donnez un bien ou une somme d'argent à votre enfant, sans organiser la répartition entre vos héritiers ni figer la valeur.

Exemple : Imaginez que vous êtes un grand amateur de vin et que vous possédez une cave remplie des meilleurs crus. Vous décidez de donner vos précieuses bouteilles de Romanée-Conti, d'une valeur de 20 000 €, à votre fils aîné, Pierre. À votre décès, vos autres enfants, Paul et Jacques, découvrent que Pierre a reçu ce trésor viticole. Ils demandent alors que la valeur des bouteilles soit "réintégrée" dans la succession.

Les implications civiles de la donation simple

Rapport à la succession : La donation est réintégrée dans la masse successorale lors de votre décès, ce qui peut entraîner des ajustements entre héritiers.

Réévaluation : La valeur du bien donné est réévaluée au jour du décès, ce qui peut causer des surprises (surtout si les bouteilles ont pris de la valeur avec le temps !). Si elles valent 100.000 €, c'est la valeur que vous aurez donnée !

Pierre n'aurait donc pas reçu 20.000 € en valeur mais bien 100.000 € !

Les parts pour les trois enfants seraient pour cette partie (on simplifie) de 33.333 € par enfants, soit 100.000 €.

Si aucune autre donation n'a été effectuée aux deux autres frères, celui qui a reçu (le donataire), devra 33.333 € à chacun de ses deux frères soit 66.666 €.

Contactez-nous pour connaître nos différentes solutions



Donation simple ou donation-partage, laquelle choisir?

Des démarches adaptées à votre situation sont essentielles pour optimiser la gestion de votre héritage familial.

La donation-partage

Définition : Vous répartissez de votre vivant tout ou partie de votre patrimoine entre vos héritiers, en fixant la valeur des biens au moment de la donation, qui sera donc une donation-partage.

Exemple : Vous décidez cette fois de partager équitablement votre cave à vins entre Pierre, Paul et Jacques. Chacun reçoit une part égale de vos précieux flacons. À votre décès, aucun d'eux ne peut réclamer une part supplémentaire du vin, car tout a déjà été réparti équitablement. Pas de disputes, juste du vin pour tout le monde !

Les implications civiles de la donation-partage

Répartition définitive : La répartition et la valeur des biens est fixée au moment de la donation, évitant ainsi les réévaluations futures et les éventuels conflits entre héritiers.

Non-rapportabilité : Les biens donnés ne sont pas réintégrés dans la succession, ce qui signifie qu'ils ne seront pas pris en compte lors du partage de votre héritage.

Si les bouteilles prennent de la valeur, il n'en sera pas tenu compte au règlement de la succession. Si elles sont données pour 20.000 € et qu'elles valent 100.000 € lors du règlement de la succession, on va considérer que vous avez donné 20.000 €.

Laquelle vaut-il mieux choisir ?

Le choix entre une donation simple et une donation-partage dépend de votre situation familiale et de vos objectifs patrimoniaux. La donation-partage offre une sécurité juridique en fixant la répartition et la valeur des biens, ce qui peut prévenir des litiges entre héritiers.

Il est recommandé de consulter un notaire pour déterminer la solution la plus adaptée à votre situation. En pratique, la donation-partage est utilisée quand elle est comprise.

Nous remercions l'étude ARCHERS NOTAIRES pour cette présentation.
N'hésitez pas à nous questionner sur ce sujet important.

Contactez-nous pour connaître nos différentes solutions

2 rue Torricelli, 75017, Paris
1 quai Jules Courmont, 69002, Lyon
01 89 16 93 72 / contact@lodi-gp.fr
lodi-gp.fr

FOCUS GERANT

Chez Lodi, nous concevons des allocations d'actifs sectorielles et géographiques adaptées à vos objectifs et à votre profil investisseur. Nous sélectionnons ensuite les gérants qui nous semblent les plus à même de choisir les meilleures opportunités, afin de faire fructifier vos avoirs sur le long terme. Loin de céder aux tendances passées, nous cherchons à repérer les prochaines sources de valeur.

Aujourd'hui, nous souhaitons mettre en avant un fonds et, plus particulièrement, sa gérante. Nous apprécions son expérience et sa capacité à sortir des thématiques « à la mode » dès lors qu'elle l'estime nécessaire.

En 2018, cette femme était à la tête de 3,2 milliards d'euros sous gestion. Puis, elle a tout abandonné pour repartir de zéro.

Céline Piquemal-Prade, qui a longtemps travaillé au côté de Vincent Strauss est à l'aise devant la caméra (vous l'avez peut-être déjà croisée sur BFM) comme derrière ses logiciels de trading. Céline après ses études à HEC, devient analyste chez Morgan Stanley, puis se jette à l'eau et devient gérante de fonds. Elle prend notamment les rênes du fonds Comgest Monde, un nom bien connu dans le milieu financier.

Sous sa direction, les encours de ses stratégies passent de 233 millions d'euros en 2008 à 3,2 milliards d'euros fin 2018.

Mais en 2020, elle décide de tout quitter pour repartir de zéro.

Le fonds était devenu un paquebot, trop imposant et difficile à manœuvrer, l'empêchant de mettre pleinement en pratique sa vision. Car Céline a un talent singulier: celui de suivre ses convictions, même à contre-courant. « Je n'investis aujourd'hui dans aucune entreprise de la tech, ces valorisations me paraissent injustifiées », disait-elle récemment. Positionnement peu payant en 2024, mais qui mets en lumières d'autres secteurs à forts potentiels.

Elle monte sa propre société de gestion, Piquemal-Houghton en investissant son capital personnel. Aujourd'hui, cette structure gère un peu plus de 161 millions d'euros et se classe parmi les belles réussites de la place parisienne.

Contactez-nous pour connaître nos différentes solutions

Le mot de l'équipe

LODI Gestion Privée vous accompagne dans la gestion de votre patrimoine avec une approche personnalisée, et une attention particulière à vos besoins et vos objectifs. Nous restons attentifs à vos besoins et vos attentes afin de vous apporter un service de qualité.

Nous serions également honorés de pouvoir accompagner vos proches ou vos connaissances qui souhaiteraient bénéficier de notre expertise en matière de gestion de patrimoine. Vous êtes notre meilleure recommandation, et votre avis compte énormément pour nous. Merci pour votre confiance et votre collaboration.



NAPOLEON GOURGAUD
Associé gérant



AMANDINE AVRILLON
Associée gérante



VALENTIN NESME
Conseiller en gestion de patrimoine



SOPHIE ANDRE
Responsable des opérations



THOMAS ROUCHON
Responsable de mission externe



ANNE-LAURE BLANCHARD
Consultant Règlementaire et Conformité

Contactez-nous pour connaître nos différentes solutions