



G E S T I O N P R I V É E

FAMILY OFFICE CONSEIL

N O T R E D O C T R I N E D E S É L E C T I O N —
G E S T I O N I N D I C I E L L E

L'utilisation chirurgicale des ETF pour tuer la sous-performance.

Chez R Gestion Privée, nous refusons de payer pour l'ego d'un gérant. Nous exigeons la mathématique du marché.

01. L'illusion de la boule de cristal et la tyrannie des frais

L'industrie financière a bâti son modèle sur une promesse séduisante mais statistiquement fautive : la capacité des gérants actifs à anticiper les marchés de manière répétée.

Les chiffres sont pourtant implacables.

Sur le long terme, l'écrasante majorité des fonds traditionnels sous-performe son indice de référence, lestée par des frais de gestion injustifiés et des biais comportementaux.

Face à ce constat, nous avons fait un choix d'ingénieur.

Nous considérons que la performance ne se devine pas, elle se capture.

Les ETF (Exchange Traded Funds) ne sont pas pour nous une solution par défaut ou "low-cost", mais l'arme absolue de l'investisseur rationnel.

Ils offrent une exposition pure, transparente et immédiate.

Ce document détaille notre méthodologie pour construire le cœur de vos portefeuilles avec la précision d'un horloger.

02. Notre tamis doctrinal : les 3 exigences non négociables

01. LA RÉPLICATION PHYSIQUE

(La propriété réelle)

Nous fuyons l'ingénierie financière inutile. Nous exigeons que nos ETF détiennent physiquement les actions ou les obligations de l'indice.

Nous limitons drastiquement la "réplication synthétique" pour éradiquer le risque de contrepartie bancaire.

02. L'EFFICIENCE TOTALE

(Tracking error & Coûts)

Un bon ETF est un fantôme : il doit répliquer son indice sans aucun écart. Nous traquons la "Tracking Error" (l'écart de suivi).

Nous ne sélectionnons que les véhicules offrant le ratio liquidité/frais le plus pur du marché mondial.

03. LA PROFONDEUR DE LIQUIDITÉ

(La garantie de sortie)

Nous n'investissons que dans des véhicules dont les volumes d'échanges quotidiens se chiffrent en dizaines de millions d'euros.

En cas de tempête sur les marchés, la liquidité de la poche ETF de nos clients doit être absolue et immédiate.

03. La Liste Noire

CE QUE NOUS REFUSONS.

L'élégance d'une stratégie d'investissement réside dans ce qu'elle choisit d'exclure.

- **Nous refusons** les "Closet Indexers" (les faux fonds actifs) : ces gérants qui facturent 2% de frais annuels pour se contenter de copier mollement l'indice boursier.
- **Nous refusons** les ETF thématiques "marketing" (Métavers, Cannabis, etc.) créés par l'industrie pour surfer sur une mode éphémère au détriment des fondamentaux économiques.
- **Nous refusons** de payer pour l'ego. Si une classe d'actifs ne permet pas de générer de l'Alpha (la surperformance liée au talent), nous la traitons systématiquement en Bêta (la performance du marché via ETF).
- **Nous refusons** les empilements de frais. Notre utilisation des ETF permet de restituer la capitalisation composée là où elle doit être : dans le patrimoine du client.

L'architecture de portefeuille : comment nous opérons

Utiliser les ETF nécessite une discipline d'allocation implacable. Pour nos clients, nous structurons les portefeuilles autour de la méthode "Core-Satellite" :

Le Cœur de Portefeuille (Core)

La fondation de votre patrimoine est construite exclusivement en ETF mondiaux. C'est le moteur de performance à long terme : capture de la croissance mondiale, diversification maximale, frais compressés à l'extrême.

L'Allocation Tactique

Les ETF nous permettent d'ajuster le portefeuille avec une précision chirurgicale. Si nous souhaitons surpondérer une zone géographique, un secteur ou une duration obligataire spécifique, l'exécution est immédiate et sans friction.

Le Rééquilibrage Systématique

La gestion indicielle brille par la discipline. Nous rééquilibrons mécaniquement vos portefeuilles pour acheter bas et vendre haut, en dénuant l'acte d'investissement de toute émotion.

Transparence brutale : Payer le juste prix pour de l'expertise sur le non-coté, oui. Payer des frais exorbitants pour une sous-performance boursière prévisible, jamais.



G E S T I O N P R I V É E

FAMILY OFFICE CONSEIL

L'architecture patrimoniale d'exception.

www.rgestionprivee.com
br@rgestionprivee.com