**Stratégie : Buy and Hold**

**Description**

La stratégie **Buy and Hold** consiste à acheter un actif financier (actions, ETF, obligations, etc.) à une date donnée et à le conserver sur une période définie, indépendamment des fluctuations du marché. Cette stratégie repose sur l'hypothèse que les marchés financiers tendent à croître à long terme.

**Points forts**

✅ **Simplicité** : Facile à mettre en place, sans nécessité de surveillance quotidienne. ✅ **Faibles frais de transaction** : Moins de frais car il y a peu d'achats/ventes. ✅ **Avantage fiscal** : Moins de taxation (selon la juridiction) par rapport à un trading actif. ✅ **Performances solides à long terme** : Alignement sur la croissance du marché.

**Implémentation**

1. **Initialisation des paramètres** :
   * Montant initial investi
   * Date d'achat
   * Liste des tickers
   * Date de fin de l'investissement
2. **Calcul de la performance** :
   * **Gain total** : Valeur du portefeuille à la date de fin moins montant investi.
   * **Performance annualisée** : Rendement moyen sur la période.
3. **Analyse des risques** :
   * **Volatilité historique** : Mesure de la dispersion des rendements.
   * **Value at Risk (VaR)** : Estimation de la perte potentielle sur un horizon donné.
   * **Conditional VaR (CVaR)** : Perte moyenne si la perte excède la VaR.

**Limites et Risques**

⚠️ **Exposition au risque de marché** : Si le marché baisse, l'investisseur subit la perte. ⚠️ **Pas de flexibilité** : Pas d'arbitrage en fonction des conditions du marché. ⚠️ **Dépendance à l'horizon temporel** : Les gains ne sont pas garantis sur des périodes courtes.

**Conclusion**

La stratégie **Buy and Hold** est idéale pour les investisseurs de long terme cherchant à minimiser les frais et à profiter de la croissance du marché. Toutefois, elle requiert une tolérance à la volatilité et un engagement à long terme.

