Les allocations gagnantes pour votre assurance vie

Prêt à investir en Bourse ? Comme chaque année, retrouvez nos portefeuilles types pour différents contrats très vendus ou récompensés par nos Victoires de l'assurance vie 2017.

AURÉLIEN FERRON



RETROUVEZ SUR LEPARTICULIER.FR nos préconisations 2017-2018 pour 40 contrats d'assurance vie, ainsi que les performances passées de nos portefeuilles conseillés ces 5 dernières années. ncore une belle année pour les investisseurs boursiers. Les marchés financiers ont continué de grimper, portés par une croissance proche de 4 % au niveau mondial (au plus haut depuis 2011) et le maintien par les banques centrales de politiques monétaires favorables à l'investissement. Depuis nos derniers conseils de novembre 2016, les portefeuilles modèles que nous vous suggérons pour vos assurances vie ont gagné 13,63 %, en moyenne. Une performance supérieure à l'indice représentatif des Bourses mondiales, le MSCI World (+11,72 %).

Nos solutions pour 40 contrats

Pour les élaborer, nous partons d'une allocation type, investie en actions d'entreprises du monde entier (voir ci-contre) et réajustée chaque année depuis 2013. Nous la dupliquons ensuite pour 40 assurances vie, grâce à la société Quantalys, dont les outils permettent de sélectionner les fonds les plus performants et complémentaires, au sein de l'offre disponible pour chaque contrat. Comme les années

précédentes, vous ne trouverez pas de solutions pour des contrats dont l'offre de supports insuffisante ne permet pas de répliquer notre allocation idéale (Afer, RES Multisupport...).

Nous n'avons pas bouleversé notre allocation idéale pour l'année à venir. Celle-ci reste très diversifiée. Elle est consacrée à 35 % à des fonds flexibles, dont les gérants ajustent leur prise de risque en fonction de la conjoncture. Dans la poche « actions européennes », nous avons augmenté de 5 à 10 % la part investie en actions françaises, qui restent encore à la traîne de leurs homologues européennes. Nous avons baissé de 15 % à 10 % la part de l'allocation consacrée aux actions de petites et moyennes entreprises. Si elles ont été deux fois plus performantes que les actions de grandes entreprises ces dernières années, elles pourraient souffrir davantage en cas de retournement des marchés. Nous continuons aussi à penser que les actions européennes (présentes à 30 %) ont plus de potentiel de hausse que les actions américaines (15 %).



Nos portefeuilles en hausse depuis 4 ans

Depuis novembre 2016 (voir le n° 1126 du *Particulier*, p. 42), nos 40 portefeuilles modèles ont grimpé de 13,63 % en moyenne. C'est, certes, moins que les actions

européennes (Euro Stoxx 50), mais ils sont conçus pour limiter les pertes en période difficile (2015-2016), quitte à ne pas profiter de l'intégralité des hausses des marchés.

PERFORMANCES 2013-2017		
Années	Nos allocations idéales (moyennes)	Euro Stoxx 50 (dividendes réinvestis)
2013-2014 (1)	+ 11,93 %	+ 14.56 %
2014-2015(2)	+ 11,03 %	+ 8,77 %
2015-2016 (3)	-1,90 %	-7,95 %
2016-2017 (4)	+ 13,63 %	+ 20.57 %
BILAN	+ 38,53 %	+ 38.29 %

(1) Du 1.10.13 au 30.9.14. (2) Du 1.10.14 au 31.10.15. (3) Du 1.11.15 au 31.10.16. (4) Du 1.11.16 au 30.9.17.

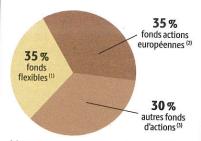
En suivant nos conseils, vous avez gagné...

38,53 % depuis octobre 2013

Performance moyenne de nos allocations idéales. Le contrat le plus performant est Fortuneo Vie (+ 41,34 %).



Notre allocation idéale pour les 12 mois à venir



(1) 20 % investis en fonds flexibles classiques, 15 % en fonds patrimoniaux (flexibles prudents). (2) 15 % investis en actions européennes, 10 % en actions françaises, 10 % en actions européennes d'entreprises de taille moyenne. (3) 15 % en actions américaines, 10 % en actions de pays émergents, 5 % en actions asiatiques.

Nos suggestions contrat par contrat

Quels fonds sélectionner pour répliquer notre allocation idéale? Voici nos solutions pour 12 contrats (40 sur leparticulier.fr), dont 8 primés par nos Victoires de l'assurance vie (voir le n° 1134 du Particulier, p. 28).







ALLIANZ

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Allianz Multi Rendement Réel (FR0000992349)

15 % Allianz Multi Harmonie (FR0000449290)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

- 15 % Allianz Actions Aequitas (FR0000975880)
- 10 % Allianz Actions France (FR0000011975)
- 10 % Allianz Europe Small Cap Equity (LU0293315296)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

- 15 % Threadneedle American Fund (GB00B0WGW982)
- 10 % JPM Emerging Markets Equity Fund (LU0822042536)
- 5 % Allianz Japan Equity (LU1143164405)

APICIL

→ FONDS FLEXIBLES

20 % R Valor (FR0011261197)

15 % Keren Patrimoine (FR0000980427)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Prévoir Gestion Actions (FR0007035159)

10 % Sycomore Francecap (FR0010111732)

10 % Quadrige Rendement (FR0011640986)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Stratégie Indice USA (FR0000435208)

10 % Gemequity (FR0011268705)

5 % Fidelity Funds-Pacific Fund (LU0368678339)

→ FONDS FLEXIBLES

20 % JPM Global Macro Opportunities Fund (LU0095938881)

15 % M&G Optimal Income GB00B1VMCY93)

ASAC-FAPÈS

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

25 % Allianz Actions Aeguitas (FR0000975880)

10 % Objectif Small Caps France (FR0010262436)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Threadneedle American Fund (GB00B0WGW982)

10 % Carmignac Portfolio Emerging Discovery (LU0336083810)

5 % SISF Japanese Equity (LU0236737465)

ASSURANCEVIE.COM

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Aviva Multigestion (FR0007014444)

15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Échiquier Agressor (FR0010321802)

10 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

10 % Échiquier Agenor (FR0010321810)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Aviva Amérique (FR0007017488)

10 % Carmignac Emergents (FR0010149302)

5 % Aberdeen Global Japanese Equity Fund (LU0476876676)

AVIVA

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Sextant Grand Large (FR0010286013)

15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Échiquier Agressor (FR0010321802)

10 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

10 % Mandarine Unique (LU0489687243)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Aviva Amérique (FR0007017488)

10 % Fidelity Funds-Emerging Markets

Fund (LU1097728288)

5 % Aberdeen Global Japanese Equity Fund (LU0476876676)

AXA

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Axa WF Global Optimal Income (LU0465917044)

15 % Fidelity Funds-Fidelity Patrimoine (LU0080749848)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % BGF Euro-Markets Fund (LU0093502762)

10 % Axa France Actions (FR0000172215)

10 % Axa Europe Small Cap (FR0000170516)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Axa Amérique Actions (FR0000447815)

10 % JPM Emerging Markets Equity Fund (LU0217576759)

5 % Axa Rosenberg Japan Equity Alpha (IE0031069614)

BOURSORAMA BANQUE

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Rouvier Valeurs (LU1100076550)

15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Candriam Equities L Europe Innovation (LU0344046155)

10 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

10 % Groupama Avenir Euro (FR0010288308)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % EdR US Growth (FR0010688093)

10 % EdR Fund Global Emerging (LU1103293855)

5 % EdR Selective Japan (FR0010983924)

BRED BANQUE POPULAIRE

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Dorval Convictions PEA (FR0010229187)

15 % Promepar Patrimoine (FR0010912915)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Kirao Multicaps (FR0012020741)

10 % Dorval Manageurs (FR0010158048)

10 % Dorval Manageurs Small Cap Euro (FR0011645621)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Fidelity Funds-America Fund (LU0251127410)

10 % Gemeguity (FR0011268705)

5 % Pictet Japanese Equity Opportunities (LU0255979402)

GAIPARE

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Sextant Grand Large (FR0010286013)

15 % M&G Optimal Income GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Allianz Actions Aequitas (FR0000975880)

10 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

10 % Echiquier Agenor (FR0010321810)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Threadneedle American Fund (GB00B0WGW982)

10 % Gemequity (FR0011268705)

5 % SISF Japanese Equity (LU0236737465)

GROUPE PASTEUR MUTUALITÉ

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Carmignac Investissement (FR0010312660)

15 % M&G Optimal Income GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % BGF European Equity Income Fund (LU0562822386)

10 % FCP Mon PEA (FR0010878124)

10 % HSBC Microcaps (FR0000428732)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Fidelity Funds- America Fund (LU0069450822)

10 % Fidelity Funds-Emerging Markets Fund (LU0307839646)

5 % SISF Japanese Equity (LU0236738604)

ICL

→ FONDS FLEXIBLES

20 % First Eagle Amundi International (LU0565135745)

15 % LCL Investissement Prudent (FR0010813956)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Amundi Funds Equity Europe Conservative (LU0755949848)

10 % LCL Actions France (FR0000018947)

10 % LCL Développement PME (FR0011675180)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Amundi Index S&P 500 LU0996179262)

10 % LCL Actions Emergents (FR0000985061) 5 % Amundi Index MSCI Japan (U0996180864)

MONFINANCIER

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Rouvier Valeurs (LU1100076550)

15 % Keren Patrimoine (FR0000980427)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Roche-Brune Zone Euro Actions (FR0010283838)

10 % Sycomore Francecap (FR0010111732)

10 % Quadrige Rendement (FR0011640986)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Lyxor Dow Jones Industrial Average (FR0007056841)

10 % JPM Emerging Markets Equity Fund (LU0217576759)

5 % Comgest Growth Japan (IE00BD1DJ122)

Dosez le risque grâce au fonds en euros de votre contrat

Nos allocations comportent une part importante de risque. Pour le diminuer, il est essentiel d'avoir du temps devant soi afin de gommer les soubresauts des marchés, et d'investir, en parallèle, dans le fonds en euros de son contrat. Les perspectives de gains (comme de pertes potentielles) varient selon le dosage effectué. Celles indiquées sont statistiquement valables dans 99 % des cas, selon Quantalys.

Part de notre allocation idéale Part du fonds en euros

ESPÉRANCE DE



ÉOUILIBRÉ Movenne Minimale ... Maximale :

10% **OFFENSIF** 90% Movenne Maximale ' Minimale .

42 / Novembre 2017 • Nº 1138 • Le Particulier