

# LES MEILLEURS CHOIX POUR VOTRE ASSURANCE VIE

Quels supports sélectionner pour votre placement préféré ? Pour vous y aider, voici nos solutions pour différents contrats très vendus ou récompensés par nos Victoires 2018. Nos conseils se sont toujours révélés gagnants par le passé.

© AURÉLIEN FERRON

**D**epuis plusieurs années déjà, les marchés financiers américains déjouent les pronostics des observateurs. En dépit des mesures protectionnistes de l'administration Trump, la Bourse américaine continue de voler de record en record, et n'en finit plus d'allonger le plus long cycle haussier de son histoire, amorcé en mars 2009. Rien que sur les 11 derniers mois, du 1<sup>er</sup> novembre 2017 au 30 septembre 2018, le Dow Jones a de nouveau grimpé de 13,18 %. Mais, à la différence des années précédentes, Wall Street n'a pas entraîné les autres places boursières dans son sillage. Les actions européennes ont notamment pâti du manque de souffle de la croissance en zone euro (-5,07 % pour l'Euro Stoxx 50 sur la période), tandis que de nombreux pays émergents ont été fragilisés par les craintes liées à une guerre commerciale et la chute de leurs devises (-3,66 % pour l'indice MSCI Emerging Markets).

l'évolution d'une seule place boursière) et d'être investies à hauteur d'un tiers dans des fonds flexibles, dont les gérants ont justement des marges de manœuvre pour modifier leurs investissements en fonction de la conjoncture. Résultat : nos portefeuilles modèles sont restés quasi stables depuis novembre 2017 (-0,06 %, en moyenne), date de nos derniers conseils, preuve de leur capacité de résistance. Rappelons que pour les élaborer, nous partons d'une répartition idéale (voir ci-contre), réajustée chaque année. Nous la dupliquons ensuite pour 45 assurances vie, grâce aux outils de la société Quantalys. Ils permettent de sélectionner les fonds les plus performants et complémentaires, au sein de l'offre disponible de chaque contrat. Nous ne pouvons, en revanche, faire de propositions pour les contrats d'assurance vie dont l'offre de supports est insuffisante pour répliquer notre portefeuille type.

Pour l'année à venir, nous avons légèrement réajusté notre modèle de répartition en renforçant (de 30 à 35 %) la part investie en dehors de l'Europe avec, toujours, 35 % de fonds flexibles. Reste que nos allocations comportent une forte dose de risque et ne conviennent pas à tous les épargnants. Pour le diminuer, il ne faut pas hésiter à investir en parallèle dans le fonds en euros sans risque de son contrat (voir p. 40). ■

## NOS SUGGESTIONS POUR 45 CONTRATS

Ces divergences dans les évolutions des marchés boursiers valident le positionnement de nos allocations idéales. Elles ont pour double caractéristique d'être très diversifiées (cela évite d'être tributaire de

**RETROUVEZ SUR  
LEPARTICULIER.FR**  
nos préconisations  
2018-2019 pour  
45 contrats  
d'assurance vie, ainsi  
que les performances  
passées de nos  
portefeuilles  
conseillés depuis 2013.

## Nos portefeuilles en hausse sur 5 ans

Nos portefeuilles modèles sont conçus pour limiter les pertes en période difficile, quitte à ne pas prendre l'intégralité des hausses des marchés. Comme en 2015-2016, cette capacité de résistance s'est encore vérifiée cette année : depuis nos derniers conseils de novembre 2017 (voir le n° 1138 du *Particulier*, p. 38), ils sont restés quasi stables (-0,06 %, en moyenne), à comparer à une baisse de 5,07 % de l'Euro Stoxx 50.

### Performances 2013-2018

Années	Nos allocations idéales (moyennes)	Euro Stoxx 50 (dividendes réinvestis)
2013-2014 <sup>(1)</sup>	+ 11,93 %	+ 14,56 %
2014-2015 <sup>(2)</sup>	+ 11,03 %	+ 8,77 %
2015-2016 <sup>(3)</sup>	- 1,90 %	- 7,95 %
2016-2017 <sup>(4)</sup>	+ 15,95 %	+ 23,30 %
2017-2018 <sup>(5)</sup>	- 0,06 %	- 5,07 %
<b>BILAN</b>	<b>+ 41,29 %</b>	<b>+ 34,26 %</b>

(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 31.10.17.  
 (5) Du 1.11.17 au 30.9.18.

# 41,29 %

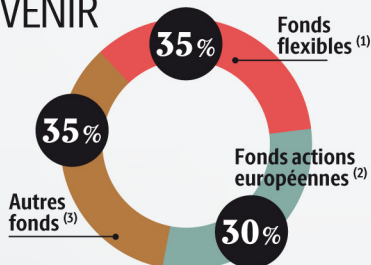
C'est ce que vous auriez gagné en suivant nos préconisations, depuis octobre 2013

Performance moyenne de nos allocations idéales.

### → Zoom

### NOTRE RÉPARTITION IDÉALE POUR LES 12 MOIS À VENIR

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



# Nos allocations **contrat par contrat**

Quels fonds sélectionner pour répliquer notre allocation idéale ? Voici nos solutions pour 12 contrats (45 sur [leparticulier.fr](http://leparticulier.fr)), dont 6 primés par nos Victoires de l'assurance vie publiées dans notre dernier numéro (n° 1149 du *Particulier*, p. 21).



**Victoires  
d'Or**



**Victoires  
d'Argent**

## APICIL

### Frontière efficiente

→ FONDS FLEXIBLES

20 % R Valor (FR0011261197)

15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

10 % Groupama Avenir Euro (FR0010288308)

10 % Kirao Multicaps (FR0012020741)

10 % Sycomore Francecap (FR0010111732)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

20 % Stratégie Indice USA (FR0000435208)

10 % GemEquity (FR0011268705)

5 % Comgest Growth Japan (IE00BD1DJ122)



## ASAC-FAPÈS

### Épargne Retraite 2 Plus

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Allianz Multi Rendement Réel (FR0000992349)

15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

20 % Allianz Actions Aéquitas (FR0000975880)

10 % Lazard Small Caps France (FR0010262436)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

20 % Threadneedle American Fund (GB00B0WGW982)

10 % Carmignac Portfolio Emerging Discovery (LU0336083810)

5 % SISF Japanese Equity (LU0236737465)



## ASSURANCEVIE.COM

### Évolution Vie

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Sextant Grand Large (FR0010286013)

15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

10 % Echiquier Agenor Mid Cap Europe (FR0010321810)

10 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

10 % Seeyond Europe MinVol (LU0935229400)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

20 % Aviva Amérique (FR0007017488)

10 % EdR Fund Global Emerging (LU1103293855)

5 % DWS Invest Top Asia (LU0145648290)



## AVIVA

### Aviva Épargne plurielle

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Sextant Grand Large (FR0010286013)

15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

10 % Mandarine Unique (LU0489687243)

10 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

10 % Seeyond Europe MinVol (LU0935229400)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

20 % Aviva Amérique (FR0007017488)

10 % EdR Fund Global Emerging (LU1103293855)

5 % Aberdeen Global Japanese Equity Fund (LU0476876676)

## AXA

### Excelium

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Axa WF Global Optimal Income (LU0465917044)

15 % BGF Global Allocation Fund (LU0212925753)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

10 % Axa Europe Small Cap (FR0000170516)

10 % Axa France Opportunités (FR0000447864)

10 % BGF Euro-Markets Fund (LU0093502762)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

20 % Axa Rosenberg US Equity Alpha (IE0031069275)

10 % Amundi Actions Emergents (FR0010188383)

5 % Japan Strategic Value (LU0539809615)

## BOURSORAMA

### Boursorama Vie

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Rouvier Valeurs (LU1100076550)

15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

10 % Allianz Actions Aéquitas (FR0000975880)

10 % Groupama Avenir Euro (FR0010288308)

10 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

20 % EdR US Growth (FR0010688093)

10 % Lyxor MSCI Emerging Markets (FR0010429068)

5 % EdR Japan (FR0010983924)





### FORTUNEO BANQUE

#### Fortuneo Vie

##### → FONDS FLEXIBLES

- 20 % R Valor (FR0011261197)
- 15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

##### → FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

- 10 % Comgest Growth Europe Opportunities (IE00BD5HXJ66)
- 10 % Pluvalca Allcaps (FR0000422842)
- 10 % Quadrige Europe Midcaps (FR0013072097)

##### → AUTRES FONDS ACTIONS

- 20 % Lyxor S&P 500 (LU0496786574)
- 10 % Parvest Equity World Emerging (LU0823413074)
- 5 % Comgest Growth Japan (IE00BD1DJ122)

### GAIIPARE

#### Selectissimo

##### → FONDS FLEXIBLES

- 20 % Rouvier Valeurs (LU1100076550)
- 15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

##### → FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

- 10 % Allianz Actions Aéquitas (FR0000975880)
- 10 % Echiquier Agenor Mid Cap Europe (FR0010321810)
- 10 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

##### → AUTRES FONDS ACTIONS

- 20 % Threadneedle American Fund (GB00B0WG982)
- 10 % GemEquity (FR0011268705)
- 5 % Schroder ISF Japanese Equity (LU0236737465)

### GROUPE PASTEUR MUTUALITÉ

#### Altiscore Multisupports

##### → FONDS FLEXIBLES

- 20 % JPM Global Macro Opportunities Fund (LU0115098948)
- 15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

##### → FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

- 10 % BGF European Equity Income Fund (LU0562822386)
- 10 % FCP Mon PEA (FR0010878124)
- 10 % HSBC Microcaps (FR0000428732)

##### → AUTRES FONDS ACTIONS

- 20 % Fidelity Funds- America Fund (LU0069450822)
- 10 % Fidelity Funds- Emerging Markets Fund (LU0307839646)
- 5 % Vega Grande Asie (FR0010295212)

### LCL

#### LCL Vie

##### → FONDS FLEXIBLES

- 20 % First Eagle Amundi International (LU0565135745)
- 15 % LCL Investissement Prudent (FR0010813956)

##### → FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

- 10 % Amundi Funds Equity Europe Conservative (LU0755949848)
- 10 % LCL Actions France (FR0000018947)
- 10 % LCL Actions Midvaleurs Europe (FR0000985145)

##### → AUTRES FONDS ACTIONS

- 20 % LCL Actions USA ISR (FR0000994816)
- 10 % LCL Actions Emergents (FR0000985061)
- 5 % LCL Actions Pacifique (FR0000985160)

### MONFINANCIER

#### MonFinancier Retraite Vie

##### → FONDS FLEXIBLES

- 20 % Sextant Grand Large (FR0010286013)
- 15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

##### → FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

- 10 % Comgest Growth Europe Opportunities (IE00BD5HXJ66)
- 10 % Groupama Avenir Euro (FR0010288308)
- 10 % Sycomore Francecap (FR0010111732)

##### → AUTRES FONDS ACTIONS

- 20 % Lyxor Dow Jones Industrial Average (FR0007056841)
- 10 % Parvest Equity World Emerging (LU0823413074)
- 5 % Comgest Growth Japan (IE00BD1DJ122)

### MON PROJET RETRAITE

#### Mon Projet Retraite Vie

##### → FONDS FLEXIBLES

- 20 % R Valor (FR0011261197)
- 15 % M&G Optimal Income (GB00B1VMCY93)

##### → FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

- 10 % Alken Fund European Opportunities (LU0524465977)
- 10 % Erasmus Small Cap Euro (FR0013188364)
- 10 % Sycomore Francecap (FR0010111732)

##### → AUTRES FONDS ACTIONS

- 20 % EdR Fund US Value (LU1103303167)
- 10 % Magellan (FR0000292278)
- 5 % CPR Japon (FR0010469312)

## → Zoom

### DOSEZ LE RISQUE GRÂCE AU FONDS EN EUROS DE VOTRE CONTRAT

**P**our diminuer le risque des allocations présentées, il est indispensable d'investir, en parallèle, dans le fonds en euros de son contrat. Les perspectives de gains (comme de pertes potentielles) varient selon le dosage. Celles indiquées ici sont statistiquement valables dans 99 % des cas, selon Quantalys.

■ Part de notre allocation idéale ■ Part du fonds en euros

ESPÉRANCE DE GAIN SUR 8 ANS

