

ASSURANCE VIE

Nos allocations idéales pour votre contrat

Comme chaque année, nous vous proposons une sélection de fonds pour dynamiser vos contrats d'assurance vie. Nos suggestions pour les contrats les plus vendus ou récompensés par nos Victoires.

AURÉLIEN FERRON



**RETROUVEZ SUR
LEPARTICULIER.FR**
nos préconisations
2016-2017 pour
40 contrats
d'assurance vie,
ainsi que les
performances
passées de nos
portefeuilles
conseillés ces
4 dernières années.

Sur les 11 derniers mois (depuis novembre 2015, date de nos derniers conseils, voir le n° 1114 du *Particulier*, p. 40), le CAC 40 a perdu 6,79 %. Dans ce contexte, nos portefeuilles modèles ont bien résisté, avec une perte moyenne de 2,53 %, trois fois moindre que celle de l'indice français de référence.

Diversifier est essentiel

Cette résistance s'explique, avant tout, par la diversification de notre allocation type, investie sur les marchés financiers du monde entier (voir ci-contre). Une allocation que nous dupliquons ensuite pour 40 contrats d'assurance vie, avec l'aide de la société spécialisée Quantalys. Ses algorithmes sont en mesure d'identifier, à la fois, les meilleurs supports financiers au sein de l'offre disponible dans un contrat, et les meilleures combinaisons possibles. Vous trouverez ainsi, pages suivantes et sur leparticulier.fr, des solutions précises pour les contrats les plus

distribués en France, et les meilleurs de notre classement des Victoires de l'assurance vie (voir le n° 1125 du *Particulier*, p. 22). Ne figurent pas, en revanche, certains contrats que nous avons primés, mais dont l'offre reste insuffisante au regard de nos préconisations (contrat Afer, RES Multisupport...).

Pour l'année à venir, nous accentuons la diversification de nos portefeuilles. Ainsi, une poche de 15 % est désormais consacrée aux fonds patrimoniaux : des fonds flexibles gérés prudemment, capables de minimiser les pertes en période de crise (voir le n° 1123 du *Particulier*, p. 38). Une autre poche de 15 % est investie en actions européennes d'entreprises de taille moyenne, souvent plus performantes que les grandes, sans prise de risque supérieure (voir le n° 1124 du *Particulier*, p. 28). Notez, enfin, l'augmentation de 5 à 10 % de la part consacrée aux pays émergents, au potentiel de hausse important, après plusieurs années difficiles.

Attention : il n'est pas toujours simple de se

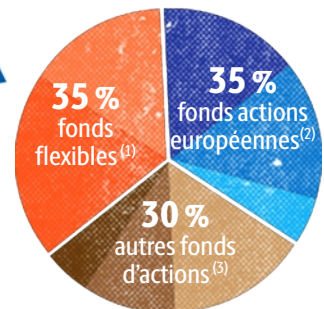


En suivant nos conseils,
vous avez gagné...

+ 21,13 %
depuis octobre 2013

C'est la performance moyenne de nos
allocations idéales, contre + 15,34 %
pour le CAC 40 (dividendes réinvestis).

Cette année, réajustez
votre portefeuille avec
notre allocation idéale



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

PERFORMANCES 2013-2016

Années	Allocations idéales (moyennes)	CAC 40 (dividendes réinvestis)
2013-2014 ⁽¹⁾	+ 11,93 %	+ 9,07 %
2014-2015 ⁽²⁾	+ 11,03 %	+ 13,45 %
2015-2016 ⁽³⁾	- 2,53 %	- 6,79 %
BILAN	+ 21,13 %	+ 15,34 %

(1) Du 1.10.13 au 30.9.14. (2) Du 1.10.14 au 31.10.15.
(3) Du 1.11.15 au 30.9.16.

Après deux années fastes, en 2015-2016 nos allocations ont connu des baisses de performances. Elles sont cependant trois fois moindres que celles du CAC 40. Seuls nos portefeuilles type pour Mes-Placements Vie (+ 3,15 %), Linxea Vie (+ 1,02 %) et Épargne Retraite Multigestion d'Asac-Fapes (+ 0,71 %) ont terminé dans le vert.

repérer parmi les unités de compte de son contrat. Un fonds tel que Sycomore Actions Responsable est ainsi distribué, selon les contrats, sous forme de parts « A » (FR0011169341), « R » (FR0010971721) ou « I » (FR0010971705), aux performances proches (ne varient, souvent, que les frais facturés par la société de gestion, déduits des performances). Il est aussi fréquent qu'un distributeur change, sur

un fonds, le type de part (A, R, I...) distribuée dans son contrat, ou ne référence plus un fonds, ou encore que le nom d'un même fonds ne soit pas toujours écrit de manière identique (Fidelity Funds- America Fund est parfois dénommé FF America, voire Fidelity America...). Les noms et codes d'achat des fonds composant nos allocations idéales peuvent ainsi être amenés à évoluer dans les mois à venir.

GETTY

APICIL Frontière Efficente

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Sextant Grand Large
(FR00102386013)

15 % Keren Patrimoine
(FR0000980427)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Kirao Multicaps (FR0012020741)

15 % Erasmus Small Cap Euro
(FR0011640887)

5 % Sycomore Francecap (FR0010111732)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Fidelity Funds - America Fund
(LU0115759606)

10 % Carmignac Emerging Discovery
(LU0336083810)

5 % Federal Indiciel Japon (FR0000987968)



ASAC-FAPÈS Épargne Retraite 2 Plus

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Allianz Multi Rendement
Réal (FR0000992349)

15 % M&G Optimal Income
(GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

20 % Allianz Actions Aequitas
(FR0000975880)

15 % Objectif Small Caps France
(FR0010262436)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Fidelity Funds - America Fund
(LU0251127410)

10 % Carmignac Emerging Discovery
(LU0336083810)

5 % SISF Japanese Equity (LU0236737465)



ASSURANCEVIE.COM Évolution Vie

→ FONDS FLEXIBLES

20 % BGF Global Allocation
Fund (LU0212925753)

15 % M&G Optimal Income
(GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Invesco Euro Equity Fund
(LU1240328812)

15 % Mandarine Unique (LU0489687243)

5 % Centifolia (FR0007076930)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Aviva Amérique
(FR0007017488)

10 % EdR Global Emerging (LU1103293855)

5 % Aberdeen Global Japanese Equity Fund
(LU0476876676)



AVIVA Aviva Épargne Plurielle

→ FONDS FLEXIBLES

20 % BGF Global Allocation
Fund (LU0212925753)

15 % M&G Optimal Income
(GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Aviva Actions Europe (FR0007473798)

15 % Mandarine Unique (LU0489687243)

5 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Fidelity Funds - America Fund
(LU0945775517)

10 % EdR Global Emerging (LU1103293855)

5 % Aberdeen Global Japanese Equity
Fund (LU0476876676)



AXA Excelium

→ FONDS FLEXIBLES

20 % BGF Global Allocation Fund
(LU0212925753)

15 % Fidelity Funds - Fidelity Patrimoine
(LU0080749848)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % BGF Euro-Markets Fund (LU0093502762)

15 % Axa Europe Small Cap (FR0000170516)

5 % Axa France Opportunités (FR0000447864)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Axa Rosenberg US Equity Alpha
(IE0031069275)

10 % Amundi Actions Emergents
(FR0010188383)

5 % Axa Rosenberg Japan Equity Alpha
(IE0031069614)

BNP PARIBAS Multiplacements 2

→ FONDS FLEXIBLES

20 % BNP Paribas Multi-Asset Income
(LU1056594234)

15 % BNP Paribas Sélection Flexible
(FR0011210129)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % BNP Paribas Développement humain
(FR0010077412)

15 % BNP Paribas Actions PME (FR0011693100)

5 % BNP Paribas Valeurs françaises (FR0010028902)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

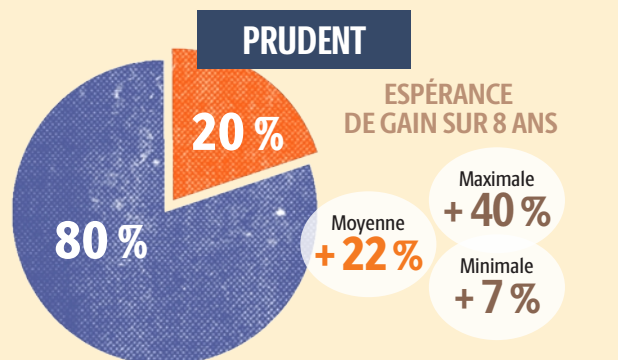
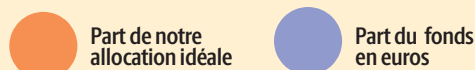
15 % BNP Paribas Actions USA
(FR0010028779)

10 % BNP Paribas Actions émergentes
(FR0012558815)

5 % BNP Paribas Actions Japon (FR0010028928)

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 pour 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 et sont statistiquement valables dans 95 % des cas, selon Quantalys.



LA BANQUE POSTALE Cachemire 2

→ FONDS FLEXIBLES

20 % LBPAM Multi Actifs
(FR0010626333)

15 % Tocqueville Olympe
Patrimoine (FR0010565515)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Tocqueville Odyssée (FR0010546960)

15 % Tocqueville PME (FR0011608421)

5 % Mandarine Opportunités
(FR0010657122)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Lyxor S&P 500 (LU0496786574)

10 % JPM Emerging Markets (LU0217576759)

5 % LBPAM Actions Pacifique (FR0000288110)



LES COMPTOIRS DU PATRIMOINE Réplique

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Sextant Grand Large (FR00102386013)

15 % Keren Patrimoine (FR0000980427)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Sycomore Sélection Responsable
(FR0010971721)

15 % Natixis Actions Small & Mid Cap
(FR0010666560)

5 % Gallica (FR0010031195)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Fidelity Funds - America
Fund (LU0069450822)

10 % Carmignac Emerging Discovery
(LU0336083810)

5 % EdR Selective Japan (FR0010983924)



LINXEA Linxea Avenir

→ FONDS FLEXIBLES

20 % R Valor
(FR0011253624)

15 % Keren Patrimoine
(FR0000980427)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Sycomore Sélection Responsable
(FR0011169341)

15 % Sextant PME (FR0010547869)

5 % Gallica (FR0010031195)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Lyxor S&P 500 (LU0496786574)

10 % Carmignac Emerging Discovery
(LU0336083810)

5 % Lyxor JPX-Nikkei 400 (FR0012144582)



MES-PLACEMENTS.FR Mes-Placements Retraite

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Sextant Grand Large
(FR00102386013)

15 % Keren Patrimoine
(FR0000980427)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Ulysses LT Funds European General
(LU0864474365)

15 % Sextant PME (FR0010547869)

5 % Moneta Multi Caps (FR0010298596)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Amundi Actions USA ISR
(FR0010153320)

10 % Carmignac Emerging Discovery
(LU0336083810)

5 % Federal Indiciel Japon (FR0000987968)



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE Séquoia

→ FONDS FLEXIBLES

20 % SG Flexible
(FR0007468830)

15 % SG Patrimoine
(FR0011584416)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % SG Actions Europe (FR0010259986)

15 % SG Actions Euro PME (FR0011674738)

5 % SG Actions France (FR0010259994)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % SG Actions US
(FR0010407247)

10 % SG Actions Monde Emergent
(FR0010929869)

5 % SG Actions Japon (FR0010278408)

SWISSLIFE SwissLife Retraite

→ FONDS FLEXIBLES

20 % Sextant Grand Large
(FR00102386013)

15 % M&G Optimal Income
(GB00B1VMCY93)

→ FONDS ACTIONS EUROPÉENNES

15 % Tocqueville Odyssée (FR0010546960)

15 % Amundi Actions PME (FR0011556828)

5 % EdR Tricolore Rendement
(FR0010588343)

→ AUTRES FONDS ACTIONS

15 % Franklin US Equity Fund
(LU0139292113)

10 % LCL Actions émergents (FR0000985061)

5 % Deutsche Invest Top Asia (LU0145648290)

