

# Huit fonds pour valoriser votre patrimoine

**Catégories** Profiter de la hausse de la Bourse avec les diversifiés flexibles et les actions internationales.

La catégorie des fonds diversifiés flexibles internationaux constitue l'outil patrimonial par excellence, car les gérants ont toute latitude pour investir sur différentes classes d'actifs en fonction des valorisations respectives de ces dernières et de leurs anticipations macroéconomiques. En général, l'exposition nette aux actions peut varier entre 0 % et 100 %.

Pour un épargnant qui ne suit pas au jour le jour l'évolution des places financières, le principal atout de ces fonds réside dans le fait que c'est au gérant d'effectuer les arbitrages entre actions, obligations et placements monétaires. Ce sera donc à lui de valoriser votre capital.

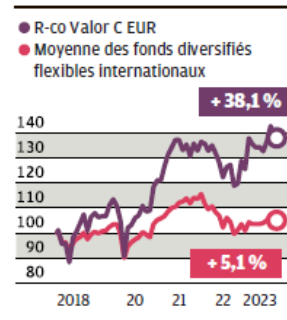
Dans ces conditions, il faut évidemment sélectionner très soigneusement le ou les supports sur lesquels vous miserez, car les divergences de performances sont très élevées entre les meilleurs et les plus médiocres en raison de la grande latitude de choix laissée au gérant.

Pour vous aider dans votre sélection, nous avons retenu quatre fonds : R-co Valor, IDE Dynamic World Flexible, Twenty First Funds Exclusif 21 et Lazard Patrimoine Opportunités SRI.

Les deux premiers, gérés de façon assez offensive, sont à privilégier lorsque vous êtes loin de votre retraite et les deux derniers, pilotés de façon prudente, sont plus indiqués lorsque vous approchez de la fin de votre carrière professionnelle. Preuve de la qualité de ces quatre fonds, ils font ou ont fait partie de notre sélection Investir 10 OPCVM.

## DEUX FONDS RÉGULIÈREMENT BIEN PLACÉS

R-co Valor et IDE Dynamic World Flexible font partie du premier décile de leur catégorie sur 5 et 3 ans ainsi que cette année, preuve de leur régularité. Ils sont tous les deux très majoritairement investis en actions : 70 % pour R-co Valor et même 88 % pour IDE Dynamic World Flexible. Les valeurs nord-américaines

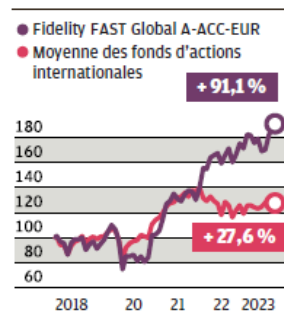


dominent dans les deux cas, puisqu'elles représentent respectivement 50 % et 53 % du poste actions. Les technologiques (31 % et 27 %) constituent également le premier secteur représenté. Pour leur part, Twenty First Funds Exclusif 21 et Lazard Patrimoine Opportunités SRI sont moins investis en actions

## Notre sélection de quatre fonds diversifiés flexibles

Nom (promoteur)	Code Isin	Performances (en %)		
		Sur 5 ans	Sur 3 ans	En 2023
<b>R-co Valor</b> (Rothschild & Co AM)	FR0011253624	+41	+24,7	+11
<b>IDE Dynamic World Flexible</b> (Investisseurs dans l'Entreprise)	FR0011634377	+35,9	+21,4	+10,2
<b>Twenty First Funds Exclusif 21</b> (Twenty First Capital)	LU1373287983	+38	+31,5	+1,9
<b>Lazard Patrimoine Opportunités SRI</b> (Lazard Frères Gestion)	FR0007028543	+27,1	+22,3	-1,1

Source : Quantalys.



(25 % pour ce dernier), car ils ont un objectif de performance absolue de 5 % par an. En outre, les gérants ont adopté une politique défensive cette année en raison des risques de récession. Si ces deux fonds sont très bien classés sur 5 et 3 ans, avec des places là aussi dans le premier décile, ils figurent en revanche dans le der-

## Notre sélection de trois fonds et un ETF d'actions internationales

Nom (promoteur)	Code Isin	Performances (en %)		
		Sur 5 ans	Sur 3 ans	En 2023
<b>Fast Global Fund</b> (FIL Investment Management)	LU1048657123	+95,1	+127,4	+12,3
<b>Lyxor MSCI World</b> (Amundi AM)	FR0010315770	+63,3	+43,7	+15,6
<b>BlackRock Systematic ESG World Equities A2</b> (BlackRock Luxembourg)	LU1254583351	+63,3	+43,1	+16,4
<b>Lazard Global Equity Franchise</b> (Lazard Frères Gestion)	IE00B11H1875	-	+69,9	+11,8

Source : Quantalys.

nier quart cette année en raison des couvertures mises en place sur les actions, qui ont été pénalisantes.

## ACTIONS INTERNATIONALES POUR LE LONG TERME

Avec un horizon de placement à long terme, les actions constituent la classe d'actifs la plus rentable, comme le montrent toutes les études. C'est pourquoi nous avons choisi comme seconde catégorie les fonds d'actions internationales. Ils sont plus indiqués que des fonds spécialisés en raison de la diversification géographique apportée.

L'ETF Lyxor MSCI World, qui réplique l'évolution de l'indice représentatif des actions mondiales des pays développés, constitue le support le plus simple

pour bénéficier de la hausse tendancielle des places financières. Avec lui, aucune déception n'est possible. Cette simplicité n'empêche pas les bons résultats, puisqu'il figure dans le premier décile des fonds d'actions internationales sur 5, 8 et 10 ans.

Sinon, nos trois fonds favoris sont Fast Global Fund, dans les 7 premiers sur 3, 5 et 8 ans grâce à la sélection d'actions délaissées par le marché en raison de craintes structurelles et/ou cycliques, BlackRock Systematic ESG World Equities A2, dans le premier décile sur 3, 5 et 8 ans et qui prend en compte des critères ESG, et Lazard Global Equity Franchise, dixième sur 3 ans en raison d'une sélection de sociétés qui offrent à la fois une bonne visibilité et des avantages compétitifs indéniables. — PASCAL ESTÈVE

## NOTRE CONSEIL

Lorsque l'on est encore à plusieurs années de la retraite, la Bourse est un placement incontournable. Pour ceux qui ne veulent pas gérer eux-mêmes et réaliser des arbitrages trop fréquents entre différents fonds, les diversifiés flexibles et, dans une optique plus offensive, les fonds d'actions internationales sont les plus adaptés.

Source des graphiques : © Morningstar.

## Avertissement de la société de gestion

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les références à des classements et récompenses passés ne préjugent pas des classements ou des récompenses à venir. Les informations partagées ne constituent pas une recommandation, un conseil en investissement, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage de produits ou d'instruments financiers, et ne doivent pas être interprétées comme tel. Cette communication est à caractère publicitaire. L'investissement dans des organismes de placement collectifs (OPC) comporte des risques. Avant d'investir, il convient de consulter le prospectus et le Document d'Informations Clés (DIC) de l'OPC. Des critères ESG contribuent à la prise de décision d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision. Non labellisé, l'OPC est classé Article 8 SFDR.