

STRATÉGIE

Une allocation d'actifs diversifiée pour de la performance par tous les temps

Optimisation Le défi des épargnants est double : trouver la bonne allocation d'actifs et les meilleurs actions ou produits à retenir pour chaque placement. Voici les grandes convictions d'*Investir*.

Pour 2023, je vous propose de diriger la moitié de votre épargne vers des placements risqués mais à très fort potentiel de gains.

Il est bien sûr ici question d'actions (40% de l'allocation), où je recommande de puiser des idées d'actions de fonds classiques ou d'ETF dans les *Investir 10* (*lire p.25 et 29*).

Ensuite, je conseille de détenir des assurances-vie en unités de compte, UC (8%). Vos choix peuvent se porter sur Placement-direct Vie (actif général de SwissLife), intéressant justement si on prend des UC: un contrat avec une offre large de produits (1.300) prudents ou dynamiques (dont des titres vifs), et une politique tarifaire très compétitive (notamment sur les SCPI). Cette assurance-vie est aussi intéressante pour la gestion sous mandat dynamique, car elle génère de belles performances (+61,5% en huit ans à fin 2021). C'est un vrai contrat couteau suisse. Pour la gestion libre, Placement-direct essentiel (fonds en euros Generali) dispose de la meilleure offre en UC, mais le fonds en euros n'est pas très efficace. Boursorama Vie (fonds en euros Generali avec la société Edmond de Rothschild) propose enfin une bonne gestion profilée, pour les profils équilibrés. Dernière proposition de placement

risqué, le bitcoin (2%). Il est possible de parier sur un rebond technique de la cryptomonnaie. Mais c'est réservé aux épargnants amateurs de sensations fortes.

Pour équilibrer justement l'allocation d'actifs, l'autre moitié de votre épargne peut être dirigée vers des produits plus sûrs avec une rentabilité logiquement plus faible.

Pour le poste fonds en euros (8% de l'allocation), *Investir* recommande tout particulièrement trois produits. Deux, dans la catégorie accessible sans barrière à l'entrée, avec le fonds en euros RES de la MACSF (contrat RES Multisupport) avec 2,1% servis en 2021, et avec le fonds Monceau Euros (contrat Dynavie) offrant du 1,9%. Enfin, un bonus avec huit niveaux: Actif Général SwissLife, qui a proposé entre 1% et 2,9% en 2021 à ses clients. Le taux maximal étant servi aux épargnants qui placent plus de 250.000€ et qui investissent au moins 60% en UC.

Du côté des plans d'épargne retraite, PER (16%), il n'est pas proposé de 100% fonds en euros, sauf chez Garance, qui a un produit qui s'en rapproche. Ainsi, le PER Garance Sérénité affiche un profil sécuritaire. **Toutefois, le meilleur des PER est clairement Ampli-PER Liberté**, mais il est réservé uniquement aux travailleurs non salariés et comporte seulement neuf UC. Même s'il n'affiche pas le rendement le plus élevé ni une gestion profilée

exceptionnelle, le PER Placement-direct (SwissLife) mérite qu'on s'y intéresse, car il dispose du fonds en euros SwissLife, qui permet d'orienter progressivement son épargne vers 100% de sécurité plus on approche de la retraite. C'est un produit destiné à des profils de gestion libre avec l'envie de sécuriser son épargne à l'échéance. Asac-Fapes PER (Spira) et Suravenir PER sont également séduisants.

Du côté des SCPI (10% de l'allocation), je recommande Efimmo 1, gérée par un poids lourd du secteur, Sofidy, et qui a investi 40% de ses actifs de bureaux en Ile-de-France (4,91% de rendement en 2021). Pour la partie commerce, Cristal Rente, d'Inter Gestion, est bien adaptée. Pour la thématique santé et éducation, je retiens Primovie, de Primonial REIM.

Enfin, je recommande de détenir 5% d'or et 11% de liquidités, livrets d'épargne, comptes à terme, plan d'épargne logement, plan d'épargne populaire. Cette dernière poche servira en cas d'imprévus dans votre quotidien ou d'opportunités à saisir sur le marché des actions.

— FRANÇOIS MONNIER

