

MES PRECONISATIONS DE FONDS EN ASSURANCE-VIE AU 29 JUILLET 2014

Nom des supports	Performances cumulées à 1 an	Performances cumulées à 3 ans	Performances cumulées à 5 ans	Observations	
Fonds pays émergents					
Magellan C	+16,37%	+15,43%	+48,02%	<p>Si vous n'êtes pas spécialiste choisissez les fonds émergents généralistes (Magellan, Carmignac émergents, Raiffeisen-emergingMarkets-Aktien).</p> <p>Les fonds indiens et chinois ont beaucoup baissé. Leur performance est très décevante ces dernières années et pourtant les Sociétés sont en pleine croissance et les résultats spectaculaires. Le rebond pourrait être violent surtout pour la Chine.</p> <p>Les actions de l'Est européens sont largement constituées de Sociétés pétrolières et leur PER est faible.</p> <p>Je considère que sur le long terme les actions des pays émergents peuvent représenter 20 à 35% de votre portefeuille.</p> <p>Filiales de Sociétés européennes et américaines dans les pays émergents</p>	
Carmignac émergents	+10,09%	+9,95%	+59,73%		
Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien R	+8,10%	-0,47%	+45,09%		
Ofi Ming	+8,93%	+4,75%	+28,18%		
HSBC Gif Indian Equity	+49,02%	+7,12%	+28,58%		
EDR India	+30,97%	+7,69%	+46,48%		
Ofi RCM Europe de l'Est	-6,47%	-15,75%	+28,94%		
East Capital Osteuropa	-5,08%	-20,40%	+37,70%		
EDR latin America C	+7,33%	NC	NC		
Templeton Frontier Markets	+14,81%	+37,20%	+93,52%		
HMG Globetrotter C	+ 6,50%	+ 18,80%	+97,21%		
Fonds Actions françaises et européennes					
Echiquier Major	+10,63%	+34,40%	+99,63%	Action grande capitalisation	
GIS European Recovery Equity Fund				Nouveau fond d'actions de pays de l'Europe du sud : belle perspective de performance	
Echiquier Agenor	+5,93%	+16,41%	+95,58%	<p>J'essaye de diversifier les styles de gestion mais la gestion value est tout de même prépondérante.</p> <p>Je ne surpondère pas les fonds d'actions françaises même si les performances de ces dernières années sont bonnes : les marges des entreprises françaises sont anormalement faibles. Les actions françaises et européennes peuvent représenter 15 à 20% de votre portefeuille.</p>	
Fidelity Europe	+11,46%	+40,52%	+87,12%		
Centifolia	+22,34%	+34,83%	+61,65%		
EDR Tricolore Rendement	+12,34%	+25,87%	+42,69%		
Fidelity France	+11,85%	+33,45%	+66,58%		
Rouvier Valeurs	+11,15%	+19,02%	+52,70%		
Moneta Multi Caps A	+20,95%	+52,34%	+93,21%		
R Club F	+18,44%	+37,65%	+59,20%		
SCPI ET SCI proposées dans un contrat d'Assurance-vie					
SCPI Selectinvest	+4,72% en 2013				
SCPI LFP Pierre	+5% en 2013				
SCPI Pierre 48	La part a été multipliée par 5 depuis sa création en 1996				

SUITE DES PRECONISATIONS

Nom des supports	Performances cumulées à 1 an	Performances cumulées à 3 ans	Performances cumulées à 5 ans	Observations
Actions internationales				<p>Norden est un fonds d'action d'Europe du nord, les autres fonds sont beaucoup plus généralistes. Dans l'ensemble les résultats sont bons ce qui reflète la bonne santé de la plupart des Sociétés internationales.</p> <p>Les actions internationales peuvent représenter 20 à 30% de votre portefeuille.</p>
Carmignac investissement	+10,80%	+20,53%	+44,81%	
DNCA Invest Global Leaders A	+16,34%	+40,92%	NC	
Echiquier Global	+9,08 %	+26,73%	NC	
Norden (Europe du nord)	+13,96%	+37,22%	+107,79%	
Fonds sectoriels				<p>Nous avons assez peu de visibilité sur les fonds énergie : l'instabilité politique du Moyen Orient, l'apparition du gaz de schiste aux Etats-Unis et ailleurs, les politiques incertaines sur l'énergie nucléaire compliquent les décisions.</p> <p>Le secteur des matières premières n'est pas porteur mais c'est pourtant un secteur incontournable.</p> <p>Le secteur des infrastructures est souvent l'occasion de rentes, c'est donc assez sécuritaire.</p> <p>Les fonds sectoriels peuvent représenter 5 à 10% de votre portefeuille.</p>
Cie immobilière Acofi	+19,82%	+11,74%	+74,89%	
DNCA Invest Infrastructures B	+27,13%	+41,05%	+84,63%	
Fonds à orientation flexible ou sécuritaire				<p>Ne croyez pas que ces fonds sont à l'abri de soubresauts dus aux variations des taux de change, aux variations des taux d'intérêts et à des mouvements spéculatifs mais dans l'ensemble leur volatilité est contrôlée.</p> <p>Selon votre tempérament ces fonds peuvent représenter 20 à 50% de votre portefeuille.</p>
Carmignac Patrimoine	+8,23%	+16,11%	+25,59%	
Carmignac Emerging Patrimoine	+4,65%	+3,04%	NC	
Eurose	+10,46%	+23,74%	+39,92%	
Arty	+8,47%	+18,97%	+41,76%	
Echiquier oblig	+7,45%	+21,17%	+33,81%	
Templeton Global total return fund	+4,38%	+25,01%	+71,05%	
M&G Optimal Income	+7,34%	+29,28%	+63,96%	
H2O Multibonds	+23,25%	+73,37%	NC	