

Rubrique réalisée par Laurent Saillard

Le suivi de nos sélections de fonds et sicav pour vos compte-titres, PEA, assurance vie et Perp

Cette rubrique vous aide à faire les meilleurs choix pour dynamiser votre portefeuille et favoriser la diversification de votre patrimoine dans votre contrat d'assurance vie, en plus de la composante investie dans les fonds en euros.

► Le séisme ne s'est pas produit outre-Manche depuis le Brexit. Mais les investisseurs restent tendus.

Les gérants britanniques font preuve d'un optimisme dénotant trois mois après le résultat du vote relatif au Brexit. L'indice FTSE 100 des grandes valeurs cotées à Londres affiche un gain de près de 13% depuis le début de l'année, acquis essentiellement depuis la fin du mois

de juin. Les principaux indices d'Europe continentale, eux, sont en repli sur la même période. La baisse de la livre sterling de près de 15% depuis le 24 juin et celle des taux d'intérêt directeurs de la Banque centrale d'Angleterre ont notamment stimulé les exportations et préservé l'écono-

mie d'outre-Manche de secousses plus graves. Les principaux indicateurs n'ont montré aucun ralentissement notable de l'économie britannique cet été.

Situation sensible

«Les perspectives pour les actions britanniques devraient rester bonnes sur les prochaines années, car les grandes capitalisations de la cote londonienne sont très exposées à la croissance

mondiale», estime Stéphanie Flanders, stratège de marché chez JP Morgan AM. En dépit de cet optimisme de façade, la situation reste toutefois sensible sur les marchés. À l'annonce d'un déclenchement de la procédure de sortie de l'Union européenne dès mars 2017 par Theresa May, Premier ministre britannique, les marchés de devises se sont effrayés et ont fait chuter la livre sterling en séance,

avant de finalement limiter son recul à 1% (voir le graphique p.3). Si l'investissement en actions britanniques vous paraît plus risqué désormais du fait du calendrier à venir, le tourisme à Londres et dans le Royaume-Uni connaît, lui, un vrai regain d'intérêt du fait de l'augmentation de pouvoir d'achat des porteurs de devises étrangères, qui se sont renchéries face à la livre.

Laurent Saillard

Nom	Code	Émetteur	Valeur liquidative ⁽¹⁾	Frais maximum entrée	Frais maximum gestion	Performance 1 an	3 ans	5 ans
Actions zone euro grandes valeurs								
1	FR0010586024	Lazard	262,76 €	4%	1,1%	-0,91%	+34,96%	+62,43%
2	LU0011889846	Henderson	43,32 €	5%	1,5%	+2,65%	+31,06%	+111,31%
3	LU0094707279	Swiss Life	142,05 €	5%	1,5%	+4,84%	+29,04%	+76,13%
4	LU1240328812	Invesco	106,40 €	5%	1,5%	-3,32%	+25,94%	+98,58%
5	LU0661985969	JPMorgan	203,64 €	5%	1,5%	-5,08%	+23,06%	+94,31%
6	FR0007022108	Aviva	111,11 €	4%	1,5%	-2,65%	+18,82%	+66,38%
7	FR0007077052	Vestathena	2350,69 €	0%	1%	-3,44%	+18,82%	+55,65%
8	FR0007387543	Myria	1590,11 €	4%	1,35%	+2,94%	+18,75%	+66,42%
9	FR0010148015	Sycamore Asset Man.	319,21 €	7%	1%	-4,93%	+15,83%	+88,70%
10	FR0010187898	Rothschild	149,77 €	4,5%	1,5%	-14,65%	-0,72%	+52,07%
Performance moyenne des fonds de cette catégorie						2,31%	+15,63%	+63,44%

Pour 100 euros investis en octobre 2013



Anis Lahlou-Abid, gérant du fonds Euroland Dynamic de JP Morgan AM, éligible au PEA, reconnaît que 2016 est une année difficile pour les actions européennes, qui évoluent en dents de scie, avec des rebonds ponctuels, ce qui exige de savoir se renforcer dans les baisses. BNP Paribas fait partie

des principales positions du portefeuille et le secteur bancaire, très décoté, reste une pondération importante du fonds. Pour les prochains mois, le gérant de JP Morgan AM pense aussi trouver de la valeur chez les équipementiers automobiles français.

LA LIBRAIRIE

Le Revenu

Retrouvez tous nos titres sur lerevenuboutique.com ou flashez le code ci-contre



«Dans un portefeuille d'actions mondiales diversifiées, les sociétés des pays développés conservent une part prépondérante, car la capitalisation de ces marchés reste bien plus importante que celle des pays émergents.»

Jeremy Podger, gérant du fonds Fidelity World et du fonds Global Special Situations de Fidelity.

Nom	Code	Émetteur	Valeur liquidative ⁽¹⁾	Frais maximum entrée	Frais maximum gestion	Performance 1 an	3 ans	5 ans
Actions Japon								
1	FR000281495	Comgest	179,58 €	3,2%	1,7%	+16,66%	+61,79%	+98,37%
2	LU0270818197	Schroders	1486,03 ¥	5%	1,5%	+8,67%	+53,21%	+102,63%
3	LU0204987902	Oyster	20441,00 ¥	2%	1,5%	+10,71%	+50,44%	+74,04%
4	LU0053696224	JPMorgan	29,91 \$	5%	1,5%	+12,97%	+47,23%	+104,83%
5	LU0348751388	Allianz Global Investors	19,68 \$	5%	1,8%	+12,58%	+46,23%	+90,97%
6	FR0000011355	Banque Martin Maurel	2421,64 €	2,5%	1,65%	+8,02%	+41,76%	+96,87%
7	FR0010014019	Groupama	1093,87 €	2,75%	0,8%	+5,82%	+41,40%	+72,57%
8	IE0003599283	Invesco	21,89 \$	5%	1%	+7,40%	+41,09%	+64,32%
9	FR0000987968	Crédit Mutuel	178,52 €	3%	1,5%	+7,62%	+41,02%	+79,76%
10	FR0010206144	Mansart Gestion	109,43 €	2%	2%	+8,70%	+33,76%	+71,05%
Performance moyenne des fonds de cette catégorie						+6,91%	+36,78%	+72,74%

Nom	Code	Émetteur	Valeur liquidative ⁽¹⁾	Frais maximum entrée	Frais maximum gestion	Performance 1 an	3 ans	5 ans
Actions Monde								
1	FR0000097156	Groupama	200,71 €	2,75%	1,1%	+4,76%	+47,69%	+100,49%
2	LU0069449576	Fidelity	18,71 €	5,25%	1,5%	+5,26%	+47,17%	+116,45%
3	LU0203975197	Robeco	151,15 €	5%	1,25%	+7,34%	+47,10%	+115,83%
4	FR0000992182	AXA	112,72 €	4,5%	1,5%	+6,17%	+42,86%	+101,61%
5	FR0010592022	Ecofi	68,20 €	4%	2%	+3,93%	+41,61%	+108,59%
6	FR0010981175	TrusTeam Finance	357,96 €	2%	2%	+0,23%	+40,07%	+88,85%
7	FR0000939845	Covéa	158,74 €	1%	1,7%	+3,46%	+39,43%	+82,57%
8	FR0010108977	BNP Paribas	17,76 €	2%	1,5%	+5,82%	+39,31%	+69,39%
9	FR0010091173	Natixis	631,61 €	2%	1%	+5,59%	+39,13%	+85,93%
10	FR0010622688	La Banque Postale	183,05 €	6%	1,5%	+7,74%	+38,64%	+88,63%
Performance moyenne des fonds de cette catégorie						+5,55%	+29,3%	+71,36%

Nom	Code	Émetteur	Valeur liquidative ⁽¹⁾	Frais maximum entrée	Frais maximum gestion	Performance 1 an	3 ans	5 ans
Obligations privées euro								
1	LU0113257694	Schroders	21,51 €	3%	0,75%	+7,20%	+18,33%	+40,12%
2	LU0076315455	Nordea	12,52 €	3%	0,6%	+4,85%	+17,98%	+33,72%
3	LU0300357802	Deutsche Asset Man.	161,06 €	0%	0,6%	+7,46%	+16,68%	+41,98%
4	LU1149865930	Allianz Global Investors	104,44 €	5%	2%	+7,90%	+16,60%	+42,63%
5	LU0370787193	Fidelity	31,19 €	5,25%	1,5%	+6,56%	+15,73%	+36,60%
6	LU0162660350	BlackRock	13,38 €	5%	0,8%	+6,62%	+15,19%	+34,83%
7	LU0131210360	BNP Paribas	185,58 €	3%	0,75%	+6,12%	+15,00%	+34,33%
8	LU0237839757	Candriam	7339,16 €	2,5%	0,6%	+6,53%	+14,92%	+33,80%
9	FR0011774686	BNP Paribas	357,60 €	2%	0,96%	+5,46%	+14,02%	+34,84%
10	LU0165124784	HSBC	26,56 €	5,54%	0,85%	+5,22%	+13,24%	+41,03%
Performance moyenne des fonds de cette catégorie						+5,49%	+12,91%	+32,82%

(1) Dernier cours publié au 11 octobre 2016. Source des données : Morningstar.

FAITES UN ESSAI DE 4 MOIS 185€ au lieu de 222€ soit 87€ de réduction

La Lettre pour réussir en Bourse

La Lettre Recommandée

Découvrez La Lettre confidentielle réputée pour faire vraiment gagner de l'argent à ses lecteurs

Abonnez-vous

► par téléphone* au 01 49 29 30 00 ► sur notre site Internet* : www.boutique.lerevenu.com

*Abonnement par carte bancaire uniquement