

FONDS DE LA SEMAINE

Un concentré de bonnes idées

Un fonds de fonds patrimonial qui ne cherche pas à capturer le dernier carat de la hausse des marchés, mais bien à protéger votre patrimoine quoi qu'il advienne.

Comme nous vous l'indiquions dans notre article portant sur les investissements responsables et rentables, Funds For Good* (FFG) recherche pour ses clients les produits financiers qu'ils jugent les plus porteurs. Dans cette optique, d'offrir ce qui se fait de mieux en matière de placement, FFG a pris le parti de regrouper dans un même fonds de placement les fonds les plus à même d'offrir, une fois combinés, un rendement au moins supérieur à l'inflation.

Ce fonds de fonds s'articule autour de quatre grands axes :

- Une gestion d'actions (27% du fonds)
- Une gestion flexible (25%)
- Une gestion obligataire (18%)
- Une gestion décorrélée (30%)

Dans la partie «actions», l'accent est mis sur des tendances inéluctables comme le vieillissement de la popula-

tion ou la montée en puissance des économies émergentes. Les soins de santé, les actions à haut dividende ou les marchés émergents se retrouvent dans ce volet du fonds avec une préférence certaine pour les gestions de conviction et défensives. Dans le volet flexible du fonds de fonds, les fonds patrimoniaux entrent en piste. Le fonds Carmignac Patrimoine (pondération de 8%) fait partie de la sélection.

Ce souci de préserver le capital est également très présent dans la partie obligataire du fonds FFG-Architect Strategy, qui place entre autres ses avoirs dans des fonds visant les obligations d'entreprises offrant un rendement digne de ce nom.

Enfin dans le volet de la gestion décorrélée, FFG a déniché des fonds dont l'évolution ne dépend que très peu des cycles économiques et sont donc moins volatils que des fonds d'actions ou obligataires traditionnels. Un fonds Micro-Finance de la Banque du Luxembourg est entre autres repris dans cette catégorie, ainsi qu'un fonds ne misant que sur les *spreads* (entre les cours affichés et le prix offert par le repreneur) des opérations de fusions et acquisitions en cours. Ce fonds de fonds géré au quotidien par les spécialistes de Banque de Luxembourg Investments est constitué de 15 fonds, ce qui assure une diversification maximale et une volatilité réduite.

vent demander la mise en place d'une rente. Soit la rente se limite à une partie de la performance positive du fonds de fonds Architect Strategy, soit c'est une rente fixe mais qui pourra «manger» une partie du capital dans le cas d'une performance insuffisante.

Toutes les combinaisons ou presque sont envisageables et réversibles.

© KARINE HUET

**Funds for good Architect Strategy, produit de la branche 23, www.fundsforgood.eu*



BANQUE · BANK
DEGROOF



+32 2 287 93 27

AXA INVESTMENT MANAGERS

redefining / investment solutions



DANS LA PARTIE «ACTIONS», l'accent est mis sur des tendances inéluctables comme le vieillissement de la population ou la montée en puissance des économies émergentes.

Une rente mensuelle

Les investisseurs désireux de jouir d'un revenu régulier de leur capital peu-