



Quels sont les secteurs à privilégier en 2021 ?

En ce début d'année euphorique, une prudence reste de mise mais dans une démarche de diversification ou de dynamisation de votre épargne, il existe des secteurs à privilégier en 2021 :

→ **Les Pays Emergents** : l'Asie et en particulier la Chine sortent aujourd'hui les grands gagnants de cette crise sanitaire très vite endiguée, il y a dorénavant un véritable regain pour ces pays qui se transforment profondément.

La société de gestion Gemway Assets, spécialisée sur les marchés émergents, affiche une performance de + 22,2 % en 2020 avec le fonds Gemequity.

→ Les **actions à dividendes** : de nombreuses sociétés vont reprendre la distribution de dividendes après une année 2020 blanche. M&G Lux Global Dividend Fund : + 3,66 % en 2020

→ Les **actions « value »** c'est-à-dire sous valorisées par le marché : ces sociétés vont profiter de la reprise économique après la fin du confinement. Echiquier Value Euro = - 5,9 % en 2020

→ Les **actions internationales** : l'investissement sur des grandes entreprises internationales pour bénéficier des différents plans de relance et de la reprise. Comgest Monde = + 11,57 % en 2020

→ La **transition énergétique** : il s'agit d'investir sur des entreprises responsables qui contribuent à la transition énergétique. Pictet Clean Energy : + 39,3 % en 2020



Actualité — Comment modifier mon assurance emprunteur vers une meilleure offre ?

Grâce à la **loi Hamon**, vous pouvez changer votre assurance emprunteur à tout moment, lors de la première année !

Si votre assurance emprunteur a plus d'un an, c'est l'**Amendement Bourquin** qui vous permet de **modifier votre assurance à chaque date d'anniversaire de la signature de votre offre de prêt, en respectant un préavis de 2 mois.**

→ Cette procédure s'applique à tous les particuliers ayant souscrit un prêt immobilier qui a pour objet un bien à usage d'habitation.

→ Si la nouvelle assurance dispose des mêmes garanties que l'assurance initiale, la banque ne peut vous refuser le changement d'assurance.

Il n'est jamais trop tard pour bénéficier d'une meilleure offre : n'hésitez pas à nous consulter pour renégocier votre assurance emprunteur.

LETTRE D'INFORMATION

MARS 2021

ALTER FINANCES CONSEILS EN INVESTISSEMENT

Les rendements des fonds en euros poursuivent leur baisse en 2020

Le rendement moyen des supports à capital garanti s'élève dorénavant à **+ 1,10 % en 2020** (contre + 1,40 % en 2019).

La cause est essentiellement due à la **faiblesse des rendements des obligations d'Etat** qui entrent dans la constitution des fonds en euros et qui sont négatifs depuis plusieurs mois (OAT 10 ans = - 0,30 % en 2020).

L'intervention des banques centrales au moment de l'épidémie de la Covid pour soutenir nos économies a pour conséquence de maintenir encore un certain temps ces taux très bas.

Cependant, les assureurs possèdent des réserves de rendement sous la forme de **provisions pour participation aux bénéfices** qu'ils distribuent aux épargnants ce qui permet ainsi de lisser la baisse des rendements.

Ainsi, des associations comme l'AFER ou GAIPARE ont distribué un rendement plus généreux : AFER : 1,70 % en 2020, et GAIPARE : 1,90 %.

LE CABINET ALTER FINANCES



NOUS CONTACTER



contact@alter-finances.com

05 56 24 98 98



36 Boulevard Antoine Gautier

33000 Bordeaux

Site Internet : <https://alter-finances.com/>



Performance des principaux Fonds Euros

| | Performance 2019 | Performance 2020 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| AFER | 1,85 % | 1,70 % |
| CARDIF | 1,40 % | 1,20 % |
| GAIPARE | 2,15 % | 1,90 % |
| GENERALI (Euro Epargne) | 1 % | 0,80 % |
| MMA | 1,47 % | 1 % |
| SWISSLIFE | 1 % | 0,80 % |

LES PLACEMENTS ALTERNATIFS AUX FONDS EN EUROS

La baisse inéluctable du rendement des fonds en euros oblige à proposer des alternatives pour un gain supplémentaire tout en prenant des risques limités :

→ Le **support euro-croissance** va combiner la **garantie du capital** au bout d'une certaine durée de détention associée à une **poche dynamique** pour réaliser de la performance (AFER Eurocroissance = + 2,42 % en 2020).

→ La **SCI** (*Société civile Immobilière*) est composée d'un patrimoine à vocation immobilière au travers d'investissements directs et indirects en immobilier.

A titre d'exemple, la **SCI ViaGénération** (Turgot AM) a pour objectif d'acquérir la nue-propriété de biens immobiliers en payant à l'acquisition un capital sans rente à ses vendeurs à qui il concède un droit viager.

Performance de + 6,81 % en 2020 (Frais d'entrée de 2 %).

→ La **gestion profilée** vous permet de bénéficier du potentiel de hausse des marchés financiers en fonction de votre profil, l'assureur effectue un nombre d'arbitrages plus fréquent au sein du mandat en contrepartie de frais plus élevés.

Par exemple, la **gestion profilée GAIPARE 30** (gestion prudente) d'Allianz Vie, composée principalement de supports en euros complétés par des supports diversifiés (actions, obligations et monétaires) a réalisé une performance de + 6,46 % en 2020.

Une contraction économique historique en 2020

Malgré le choc provoqué par la Covid en 2020, après l'effondrement des cours en quelques semaines (- 64 % pour le CAC 40), les marchés financiers ont fortement rebondi pour céder seulement 6,6 % pour le CAC 40 sur 2020, l'Indice Dow Jones affiche un gain de plus de 6 %...

Pour rappel, les actifs recherchés pendant le premier semestre étaient basés sur la biotechnologie, la communication ou l'informatique. Au mois de novembre, la découverte du vaccin a profité aux actions des secteurs de l'automobile, du transport ou de la banque.

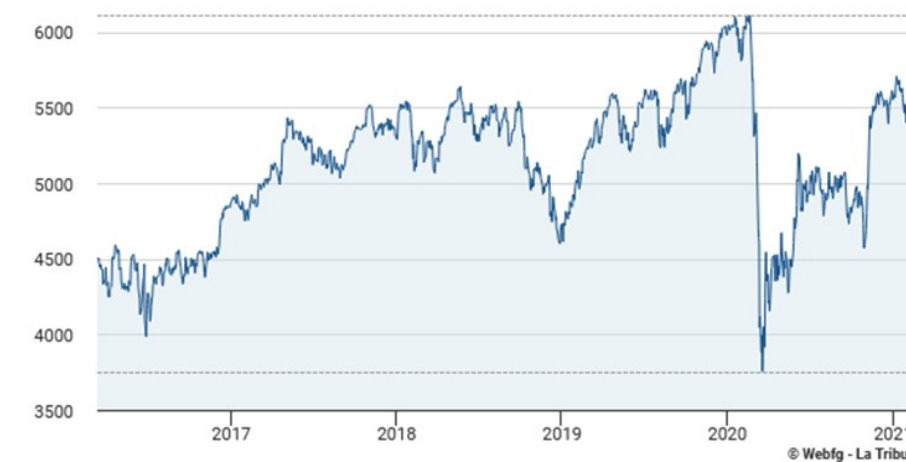
L'année 2021 est l'enclenchement d'un nouveau cycle économique basé sur un soutien abondant des liquidités et des politiques budgétaires importantes (1 900 milliards de dollars aux USA).

Dans cet environnement économique, l'abondance des liquidités favorise la hausse des actifs financiers comme les actions et l'augmentation des anticipations inflationnistes se répercutant sur les taux d'intérêt longs.

En ce début d'année, les opérateurs sur les marchés financiers sont très optimistes sur la reprise, il y a un rééquilibrage des valeurs, les secteurs cycliques tels que les financières, l'énergie et les matériaux sont encore délaissés.

L'Asie a réussi à contenir l'épidémie et la reprise est beaucoup plus notable qu'en Europe ou aux USA, le retour d'une croissance plus solide est anticipé.

Le FMI estime un retour de la croissance mondiale à + 5,5 % en 2021.



Focus : Immobilier

→ Le **marché immobilier résidentiel** a bien résisté en 2020 lors de la crise, cependant un ralentissement graduel se dessine concernant l'année 2021.

→ La **performance moyenne 2020 des SCPI** devrait s'établir autour de **4 %**, la nouvelle situation va profiter aux SCPI au patrimoine important et diversifié : la SCPI Efimmo de bureaux affiche une bonne performance de + 4,64 % en 2020 ou bien la SCPI Pierval Santé d'Euryale a distribué un rendement de + 4,95 %.