

# ALTER FINANCES

## CONSEILS EN INVESTISSEMENT

### *2021, l'année de tous les records*

Le rendement moyen des fonds en euros s'élève en moyenne à **+ 1,10 %** en 2021. Cependant, certaines compagnies se distinguent en offrant un rendement nettement supérieur comme les associations AFER (+ 1,70 %) ou GAIPARE (+ 1,80 %).

Au niveau des marchés financiers, le **CAC 40** a réalisé la performance de **+ 31,1 %** en 2021 grâce au soutien des secteurs de la consommation (Stellantis + 124 %, Pernod Ricard + 34 %), du luxe (L'Oréal + 33 %) ou de l'énergie (Total Energies + 25 %). L'indice allemand Dax a gagné sur l'année + 15,7 %, le Footsie britannique + 14,3% et, l'indice américain S&P 500 a terminé à plus de 27 %.

**L'inflation** a atteint **+ 7 % aux Etats-Unis en 2021** (record depuis 1982) et a augmenté de + 2,8 % en France. Devant le retour de l'inflation, les banques centrales commencent, avec la reprise économique, à lever le pied sur les mesures de soutien en période de crise et à amorcer une hausse progressive des taux directeurs, en particulier aux USA.

### LE CABINET ALTER FINANCES



### NOUS CONTACTER



contact@alter-finances.com



05 56 24 98 98



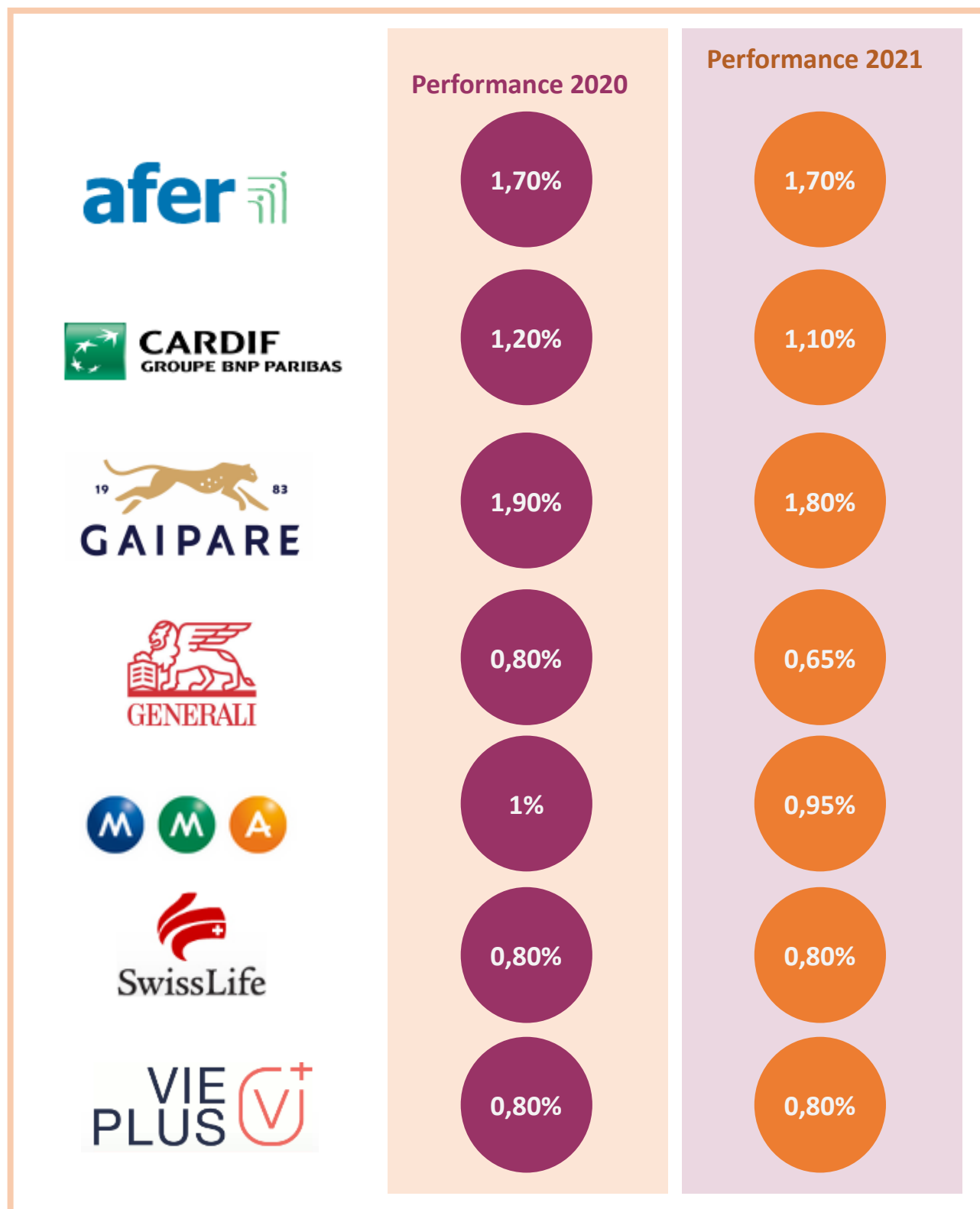
36 Boulevard Antoine Gautier



33000 Bordeaux

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

## Performances des principaux Fonds Euros





## Conjoncture : Une année 2022 impactée par le conflit russo-ukrainien

En ce début d'année 2022, l'actualité est dominée par **l'invasion de l'Ukraine** par Poutine et les conséquences multiples : augmentation du prix des matières premières (gaz, pétrole, blé ...), ruptures des chaînes d'approvisionnement, baisse des valeurs exposées sur le marché russe (Société Générale, Renault ...).

Cette situation qui vient renforcer le niveau de l'inflation sur 2022, conjugué à une croissance économique très faible, peut conduire à une situation de **stagflation** (faible croissance économique cumulée à la hausse des prix).

### Le cours du Brent au plus haut depuis 2008

En dollars par baril



Depuis le début du resserrement monétaire au mois de janvier, les valeurs technologiques, avec des modèles économiques dont la pérennité est incertaine, ont été délaissées au profit des valeurs cycliques.

Ce conflit vient accélérer la **transition écologique** avec des opportunités dans les énergies renouvelables et les industries liées, comme par exemple :

- *Mirova Global Climate Ambition Equity* (risque 6/7), un fonds actions Monde qui s'attache à évaluer la trajectoire des entreprises en matière de décarbonation (+ 23,97% en 2021).
- *Black Rock BGF Sustainable Energy Fund Class* (risque 6/7), un fonds actions investi sur les secteurs de l'énergie durable (+ 25,17% en 2021).
- *Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate* (risque 6/7), un indice climatique positionné sur plus de 300 sociétés américaines (+ 25,51%).

Ce conflit vient aussi privilégier les actions investies sur les secteurs de la santé ou de la consommation de base, le secteur de la défense (Dassault, Thalès...) mais aussi les obligations indexées sur l'inflation.



## Quelques placements alternatifs aux fonds en euros

Dans un contexte de baisse inéluctable des fonds en euros, il est préconisé de recourir à des alternatives en vue de valoriser vos investissements financiers. Cela passe notamment par une augmentation de la part de risque au sein de votre allocation mais de façon modérée, en recourant par exemple aux actifs suivants :

→ **Les fonds patrimoniaux** : Il s'agit de **supports diversifiés** qui combinent protection du capital, flexibilité et rendement. Cette stratégie consiste à utiliser éventuellement des obligations pour préserver le capital avec une poche actions pour dégager de la performance. Exemple de fonds : **Lazard Patrimoine** (risque 4/7) : + 5,19% en 2021 / **Eurose** (risque 4/7) : + 7,17% en 2021.

→ Les **Sociétés Civiles Immobilières (SCI)** : Ces sociétés sont composées 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 par le versement, à l'acquisition, d'un capital sans rente à ses vendeurs qui détiennent alors un droit viager. Performance de + 5,79 % en 2021 / **SCI Conviction immobilière** (risque 2/7) : + 4,54% (Frais d'entrée de 2 %).

→ Les options dites de « **gestion profilée** » : Cette gestion vous permet de bénéficier du potentiel de hausse des marchés financiers en fonction de votre profil, notamment par le biais de différents arbitrages effectués par la société de gestion. En contrepartie, cette option aura un coût additionnel au contrat. Exemple de gestion profilée : **Gaipare 30** (profil prudent) : + 5,10% en 2021 / SwissLife « **Force 3** » : + 6,61% en 2021.



### Actualité — Les nouveautés de l'assurance emprunteur ; vers une résiliation à tout moment

Désormais, en tant qu'assuré, vous avez la possibilité de résilier **sans frais et à tout moment l'assurance emprunteur adossée à votre prêt immobilier** en présentant une **assurance de substitution** offrant des garanties équivalentes.

De plus, le **questionnaire médical** (formalité quasi systématique jusqu'à aujourd'hui), est **supprimé** lorsque votre encours de crédit est **inférieur à 200 000€ (400 000€ si vous êtes en couple)** et que le remboursement arrive à échéance **avant vos 60 ans**.

Enfin, si vous avez terminé votre traitement contre un **cancer** ou face à l'**hépatite C**, sachez que le **droit à l'oubli vient d'être réduit à 5 ans** (contre 10 ans auparavant).

Cette nouvelle réglementation s'appliquera, pour l'essentiel, aux offres émises à compter du **1er juin 2022** et, à compter du **1er septembre 2022** pour les contrats en cours.

*Le Cabinet Alter-Finances pourra **vous accompagner** dans la sélection de votre assurance de substitution.*