

DYNAMISER VOTRE ASSURANCE-VIE GRACE AUX UNITES DE COMPTE

Les rendements des placements sécuritaires ne cessent de baisser. C'est pour cela qu'il devient impératif d'investir en partie sur les marchés financiers. Avec un maître-mot : diversification. C'est justement le rôle - et l'avantage - des unités de compte.

Une fiscalité attractive. L'accès à toute une gamme de placements (de l'immobilier aux actions, en passant par les obligations), par le biais d'un large éventail de produits et d'expertises. Pour résoudre la quadrature du cercle entre quête de rendement et sécurité pour son épargne, l'assurance-vie est un véhicule idéal... et donc logiquement plébiscité par les Français. Ces derniers choisissent en majorité de jouer la sécurité contre la recherche de performance : en 2013, selon la FFSA, une écrasante majorité (83 %) des 1433 milliards d'euros d'encours en assurance-vie était investie sur des fonds en euros.

Diversifier son épargne devient une nécessité

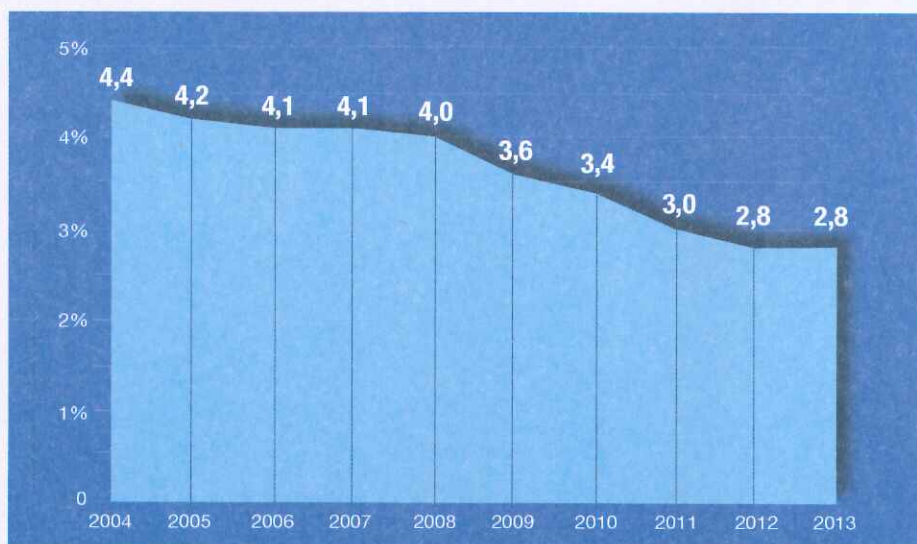
Et c'est un paradoxe : depuis 30 ans, les rendements de ces fonds en euros, investis en grande partie sur des obligations et des emprunts d'Etat ne cessent de baisser. L'effet est mécanique et va se poursuivre dans les années à venir. A l'inverse, les supports financiers sur lesquels on investit au travers des unités de compte dans un contrat d'assurance-vie, permettent de tirer parti des hausses observées sur les marchés financiers et immobiliers. Et à long terme, ce sont bien ces derniers qui offrent les meilleurs retours.

De 2009 à 2013, et malgré la tourmente boursière de 2011, les unités de compte affichaient un rendement cumulé de + 34,2 %, deux fois supérieur à celui des fonds en euros (+ 16,7 %) sur la même période. L'année 2013, plutôt faste pour la Bourse, illustre de manière encore plus spectaculaire cet écart, puisque le rendement moyen des unités de compte s'est établi à 8,2 %, contre 2,8 % pour les fonds en euros.

Bref, si l'on souhaite obtenir des performances attractives, diversifier son

portefeuille n'est plus une option : c'est une nécessité. Pour autant, investir son épargne à 100 % sur les unités de compte n'est pas forcément un bon calcul. Même si certains épargnants s'y risquent, la clé du succès réside comme souvent dans un bon équilibre entre placements dynamiques et placements plus sûrs. La meilleure recette ? Une dose de placements offensifs, quelques cuillerées d'unités de compte plus stables, et des bénéfiques régulièrement rapatriés sur vos fonds en euros pour jouer la sécurité. Le bon dosage, ensuite, est une affaire personnelle, à déterminer en fonction de vos objectifs, de votre capacité d'épargne et de votre horizon d'investissement.

FONDS EN EUROS : LA BAISSÉ INEXORABLE DES RENDEMENTS



Source des données chiffrées : rapport FFSA "Assurance de personnes - Données clés 2013"
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le point de vue de l'expert Aviva



Guillaume Taek,
responsable de l'information
financière d'Aviva France

L'assurance-vie ? C'est un bon moyen d'investir sur les marchés financiers et immobiliers, même sans être un expert. En bénéficiant d'un accès à de nombreux fonds de natures très diverses, l'épargnant peut, surtout s'il est bien conseillé, espérer profiter du potentiel des marchés boursiers. Mais il y a tout de même quelques règles à respecter...

Qu'est-ce qu'une unité de compte ?

C'est le nom que l'on donne à un support financier lorsqu'il est souscrit par le biais d'un contrat d'assurance-vie. Les unités de compte sont gérées par des professionnels de la gestion d'actifs et présentent des profils extrêmement divers : actions, obligations, placements immobiliers... La cinquantaine de supports en unités de compte auxquels les épargnants ont accès au sein de nos contrats vont ainsi des traditionnels fonds d'actions européennes

aux fonds d'obligations d'Etat ou d'entreprises, en passant par ceux investis sur les marchés émergents.

Pourquoi faut-il s'y intéresser ?

Sur votre contrat d'assurance-vie, vous avez le choix entre placer votre épargne sur des supports en unités de compte et sur des fonds en euros garantis. Or, tous les chiffres montrent que les performances de ces derniers ne cessent de baisser. Les placements les plus sûrs sont souvent les moins rémunérateurs : pour aller chercher de meilleures performances, il faut donc se tourner vers les supports en unités de compte.

Comment peut-on profiter de la performance des unités de compte tout en limitant le risque ?

La réponse tient en un mot : diversification. Les études montrent que la meilleure façon de réduire l'incertitude inhérente aux marchés financiers, c'est de ne pas mettre tous ses œufs dans le même panier. Par nature, un support en unités de compte est déjà conçu pour cela : il se compose de dizaines voire de centaines de titres différents, et se révèle donc moins risqué qu'un investissement en direct sur un seul titre.

Nous conseillons de pousser cette logique un cran plus loin, en épargnant sur plusieurs supports en unités de compte : avec différents types d'actifs, sur diverses zones

Au lieu d'investir en une fois, effectuer des versements réguliers sur vos unités de compte vous permettra d'éviter d'investir au mauvais moment."

géographiques, on réduit d'autant le risque lié aux variations des marchés. C'est d'ailleurs la clé du succès des fonds dits « patrimoniaux » qui permettent aux épargnants non spécialistes de laisser le soin de cette diversification à une équipe de gestion professionnelle qui va piloter au jour le jour cette répartition. Enfin, il est recommandé de lisser vos placements dans le temps : au lieu d'investir en une fois, effectuer des versements réguliers sur vos unités de compte vous permettra d'éviter d'investir au mauvais moment.

A quel horizon de temps constituent-elles le meilleur placement ?

Trois à cinq ans, c'est en règle générale la durée minimale durant laquelle nous conseillons d'investir dans un support en unités de compte. Pourquoi ? Parce qu'il est démontré que

c'est à moyen ou long terme que les marchés financiers offrent les meilleures perspectives de retour sur investissement.

Comment bien investir en 2015 ?

Il n'existe pas de réponse unique : entre un épargnant de 30 ans qui compte sur cette épargne pour financer une future acquisition immobilière et le quinquagénaire qui cherche à préparer au mieux sa retraite ou à transmettre son patrimoine, les exigences sont très différentes. Pour bien déterminer sur quels supports investir, la meilleure chose à faire est donc de prendre contact avec un conseiller. En fonction de vos objectifs, de votre horizon d'investissement et de votre connaissance des marchés financiers, il sera le mieux à même de vous proposer le bon équilibre entre les fonds en euros et les supports en unités de compte.

A.Guillemintot



PROCHAIN RENDEZ-VOUS
L'ASSURANCE EMPRUNTEUR