

DOSSIER MENSUEL

Nouveauté : un contrat d'assurance-vie avec un mandat d'arbitrage porté par les convictions de Marc Fiorentino et son équipe

P.06-09





SOMMAIRE

02 / ÉDITO

Gauthier Maës

03 / ACTU

L'actu de MeilleurPlacement

04-05 / Le point sur les conseils PEA et trading de MeilleurPlacement

06-09 / DOSSIER MENSUEL

Nouveauté : un contrat d'assurance-vie avec un mandat d'arbitrage porté par les convictions de Marc Fiorentino et son équipe

10 / POINT MACRO

11 / ALLOCATION D'ACTIFS pour vos assurance vie

12 / ALLOCATION D'ACTIFS pour votre PEA

13 / TRUCS, ASTUCES ET OPPORTUNITÉS

ÉDITO

Plus qu'une semaine. Il ne reste plus que quelques jours de confinement (si on est sages...). Le mois dernier, lorsqu'on a qualifié dans l'édito du mag' la période de « dramatique et historique », on n'imaginait cependant pas qu'on serait toujours dans la même situation un mois plus tard. La période est donc très difficile, mais si on veut voir le bon côté des choses : vous avez du temps. Du temps pour votre famille, vos loisirs, vos petits travaux, du temps pour faire du sport mais, aussi, du temps à consacrer à votre épargne. Avec ce mag', vous aurez comme d'habitude le point sur nos conseils boursiers et nos allocations d'actifs. Mais on a prévu autre chose ce mois-ci. On va vous parler d'une nouveauté vraiment exceptionnelle. Un nouveau contrat spécialement conçu pour vous : les frais les plus bas bien sûr, mais surtout un contrat sur lequel vous disposerez d'une allocation pilotée selon votre profil et qui suivra les recommandations de Marc Fiorentino et son équipe. Des recommandations que vous pourrez lire chaque mois dans le mag'.



Gauthier Maës

Responsable Media, MeilleurPlacement

Éditeur

MeilleurPlacement SA
28 Avenue Marceau
75008 Paris
01 85 73 23 08
contact@meilleurplacement.com

Directeur de la publication

Yannick Hamon

Rédacteur

Gauthier Maës,
Responsable Média

Réalisation

Pollen Studio
www.pollenstudio.fr

Photographies

Shutterstock, Istock,
Morguefile, Fotolia,
MeilleurPlacement

Remerciements et collaboration

Marc Fiorentino



Actu de MeilleurPlacement

•

NOS PROCHAINS ÉVÉNEMENTS

Événements annulés

Depuis le 16 mars, suite à l'annonce du Premier ministre Édouard Philippe concernant la fermeture des établissements recevant du public et dans un esprit de civisme et de solidarité, nos 4 agences (Paris, Cannes, Rennes et Bordeaux) ont été fermées au public.

Par conséquent, les ateliers et conférences dans nos agences ainsi que la journée de rendez-vous dans nos agences « satellite » (Vincennes, Versailles, Nantes, Vannes et Aix-en-Provence), ont également été annulés.

Disponibilité des conseillers

Dans ce contexte, nous adaptons notre organisation afin de maintenir le bon fonctionnement de nos activités. Tous les conseillers MeilleurPlacement poursuivent leur activité en télétravail.

MeilleurPlacement, c'est près de 30 conseillers en gestion de patrimoine qui peuvent vous accompagner sur les bons choix en période de crise. On vous rappelle, à la date et à l'heure de votre choix, pour répondre à toutes vos questions et vous conseiller.

**Je demande à être rappelé(e) par un conseiller
MeilleurPlacement**

LES OPPORTUNITÉS DU MOIS

Frein des banques sur les crédits immobiliers, notre offre SCPI à crédit prend le relais !

Depuis le début d'année, et encore plus depuis le début de la crise COVID-19, les banques ont appuyé sur la pédale de frein sur les crédits immobiliers. Agence fermée, hausse des taux, baisse du taux d'usure, règle des 33 %... de nombreuses barrières se dressent, qu'on n'avait plus connues depuis des années. Heureusement, notre offre hyper attractive de crédit sur les SCPI (notamment allemande) n'est pas concernée par tous ces freins. Et devient donc encore plus attractive !

Diversification, défiscalisation et valorisation, il n'est pas trop tard pour grimper dans le GFI de France Valley

Quels critères privilégient les épargnants pour leurs placements ? La performance ? Les risques ? Un actif tangible ? Un investissement durable et responsable ? Des réductions d'impôts ? Et si on vous disait qu'il existe un placement qui remplit tous ces critères ? Le Groupement Forestier d'investissement (GFI) de France Valley offre en effet beaucoup d'avantages. Il devait clôturer en avril mais, confinement oblige, l'assemblée générale a été repoussée au 8 juin. Il n'est donc pas trop tard pour y souscrire.

Une de ces solutions vous intéresse ? **Contactez-nous au 0800 113 133 ou demandez à être rappelé(e)**



Découvrez les dernières mises à jour de notre shortlist « Bon Père Famille »

Chaque mois nous vous proposons une liste de 16 valeurs idéales à mettre dans votre portefeuille d'actions. Sur le mois d'avril, notre portefeuille a bien résisté grâce à des valeurs de fonds comme le Lyxor PEA Immobilier Europe et des valeurs plus confidentielles comme Euronext.

Pour retrouver notre shortlist « Bon Père de Famille », n'hésitez pas à regarder le lien suivant : [Shortlist « Bon Père de Famille »](#)

Au 1^{er} janvier 2020, notre shortlist était composée de 16 valeurs. Dès les premiers jours de l'année nous avons remplacé LVMH (arrivé à notre objectif), par le titre Vinci pour son caractère défensif et la visibilité de ses revenus. Puis nous avons remplacé Séché Environnement par Altamir. Nous avons sécurisé nos gains sur Air Liquide, en le remplaçant par Bouygues avant de le faire revenir à la place d'Antevenio. Sur le mois d'avril, nous avons effectué 2 remplacements, Microwave Vision et Exel Industries après des parcours boursiers exemplaires. Voici le détail au niveau des performances (dividendes compris) ligne par ligne depuis le 1^{er} janvier 2020 de nos valeurs préférées arrêtées au 30/04/2020.

Euronext	+ 5,44 %*
Lyxor PEA Immobilier Europe (+9 %) qui a remplacé Microwave Vision (-8.11 %) le 02/04/2020	+ 0,16 %*
Air Liquide (+1.13 %) qui a remplacé Antevenio (-3.57 %) le 11/03/2020	- 2,48 %*
Bouygues (-28.49 %*) qui a remplacé Air Liquide (+28,44 %*) le 24/02/2020	- 8,15 %*
Sanofi (-1.16 %) qui a remplacé Exel Industries (-8.19 %) le 28/04/2020	- 9,26 %*
Altamir (- 19.84 %*) qui a remplacé Séché Environnement (+ 13,03 %*) le 07/02/2020	- 9,40 %*
Pernod Ricard	- 12,74 %*
Xilam Animation	- 18,81 %*
Vivendi	- 21,38 %*
Vinci (- 23.50 %*) qui a remplacé LVMH (+ 1,43 %) le 14/01/2020	- 22,41 %*
Suez	- 23,52 %*
Korian	- 26,81 %*
Total	- 30,51 %*
Guerbet	- 31,39 %*
Tivoly	- 31,74 %*
Sogecclair	- 35,15 %*

Au final, la performance moyenne par ligne de cette shortlist depuis janvier 2020 est de **- 17,38 %***.

Nous pouvons noter le caractère défensif de cette sélection de titre, la performance du CAC 40 dividendes inclus sur la même période a été de **- 23,15 %***.

N'hésitez pas à la retrouver notre shortlist « Bon Père de Famille » dans son intégralité ici.



La performance de nos conseils de trading depuis le 1^{er} janvier

Chaque semaine nous vous proposons des conseils boursiers court/moyen terme dans le cadre de stratégies spéculatives (Turbo call et turbo put).
Quels résultats depuis le début de l'année ?

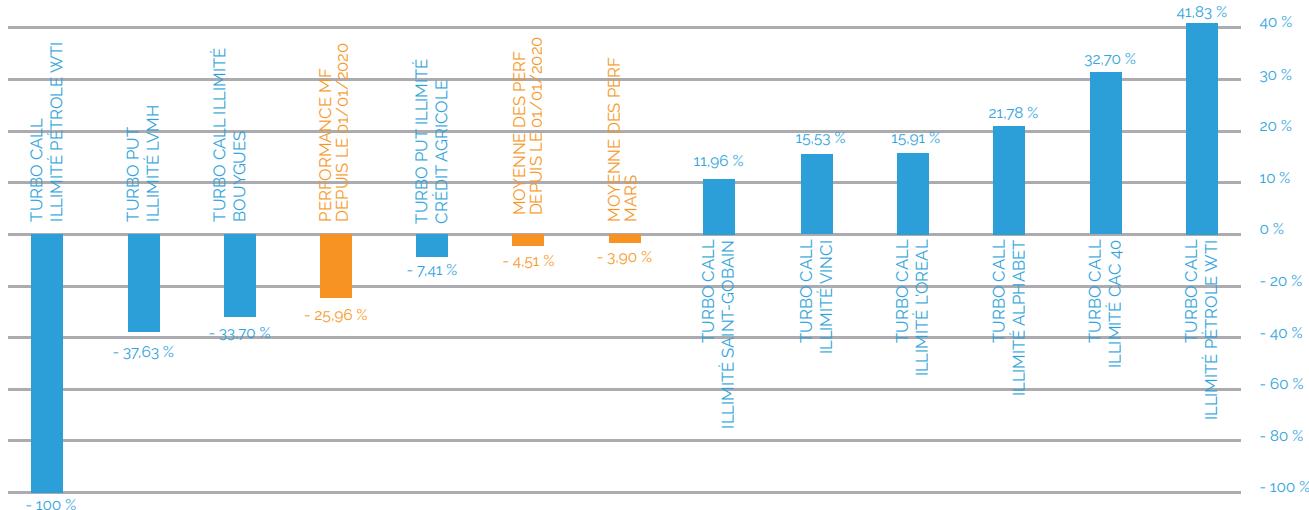


Chaque semaine, nous vous proposons des conseils sur des turbos visant des résultats d'entreprises, des news, des recommandations de brokers, des indicateurs techniques et des analyses internes. Depuis le début de l'année, nous avons réalisé une performance moyenne de - 4,51 %* par investissement (en restant en moyenne 11,45 jours sur la position). Plus dans le détail, les performances par ligne clôturée ce mois-ci s'établissent comme dans le graphique ci-dessous (arrêté au 31/04/2020). Face à un marché difficile, irrationnel et volatil, le portefeuille MP, qui représente un portefeuille comme

l'aurait géré un investisseur (en prenant comme hypothèse un investissement de 1 000 € par ligne, ce qui était possible avec un portefeuille de 8 000 euros au 1^{er} janvier) et a réalisé globalement une performance de - 25,96 %* hors frais et hors fiscalité depuis le début de l'année, face à un Cac 40 qui a reculé de 23,15 % sur la même période.

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances décrites ci-dessus ne sont que des exemples et ne peuvent être considérées comme une garantie de résultats. Elles résultent des observations et d'un calcul réalisé par Meilleurplacement en comparant le prix lors de l'émission du conseil d'achat au prix lors de l'émission du conseil de vente. Nous attirons votre attention sur le risque de perte totale d'un investissement en actions ou en produits dérivés. Le lecteur reconnaît par conséquent que toute opération, d'achat ou de vente de produits financiers, reste sous son entière responsabilité.

Performance Avril Gestion Active et performance depuis de l'année 2020





Nouveauté : un contrat d'assurance-vie avec un mandat d'arbitrage porté par les convictions de Marc Fiorentino et son équipe

Avec le nouveau contrat d'assurance-vie M Stratégie Allocation Vie, MeilleurPlacement vous propose d'investir dans une allocation pilotée par des experts en placements, réunis autour de Marc Fiorentino. Une allocation construite autour des convictions que nous partageons dans nos newsletters, avec des arbitrages tous les mois pour suivre l'évolution de ces convictions dans le temps. Une allocation adaptée à votre profil d'investisseur, sans aucun frais additionnels, disponible à partir de 10 000 euros.



LES CONVICTIONS DE MARC FIORENTINO ET SON ÉQUIPE

De plus en plus nombreux, vous nous confiez votre insatisfaction face aux solutions proposées (ou non) par votre réseau bancaire : **contrats d'assurance vie chargés en frais**, fonds en euros peu performants, **manque de disponibilité, de conseil et de suivi**, produits « maison », etc.

En parallèle, vous évoquez régulièrement votre besoin d'accompagnement pour gérer votre contrat car vous manquez de temps et / ou d'expertise pour le faire efficacement.

Au sein du nouveau contrat M Stratégie Allocation Vie, ce sont les experts de MeilleurPlacement, réunis autour de Marc Fiorentino, qui définissent votre allocation d'actifs selon leurs anticipations. 4 profils sont proposés, selon le niveau de risque : Prudent, Équilibré, Dynamique et Offensif.

L'allocation de chaque profil sera définie par un comité stratégique d'investissement, bâti autour de Marc Fiorentino, qui se réunit une fois par mois.

Avec cette allocation, vous suivez les convictions de MeilleurPlacement. Et particulièrement **celles émises par Marc Fiorentino dans ses newsletters**. Les décisions prises sur nos allocations d'actifs suivront ces convictions. Notamment au niveau de la part investie en actions. Cette part pourra en effet être réduite (tout en restant dans le cadre défini par votre profil d'investisseur) lorsque Marc, dans le cadre du comité stratégique, exprimera sa prudence, comme il a pu le faire par exemple en début d'année ([voir les prévisions 2020 de Marc Fiorentino](#)). Et cette part investie en actions sera augmentée (toujours dans les limites définies par le profil) lorsque Marc, dans le cadre du comité stratégique, sera plus optimiste, comme c'est le cas depuis quelques semaines ([voir les interviews de Marc Fiorentino du 20 mars et du 3 avril](#)).

Le mandat d'arbitrage M Stratégie Allocation est **disponible à partir de 10 000 euros**, au sein du nouveau contrat d'assurance-vie M Stratégie Allocation Vie et sa version capitalisation M Stratégie Allocation Capitalisation, contrats assurés par Generali Vie.

UNE GESTION DÉLÉGUÉE, GRÂCE AU MANDAT D'ARBITRAGE

Le comité stratégique d'allocation d'actifs se réunit mensuellement. Il **analyse l'environnement macro-économique**, valide l'allocation d'actifs et **procède si besoin aux éventuels ajustements jugés pertinents**, en cohérence avec les anticipations macro-économiques de Marc Fiorentino.

Une fois par mois, voire plus lorsque la situation l'exige, le comité stratégique statuera sur des modifications à apporter sur les différentes allocations d'actifs. Ces **modifications seront automatiquement réalisées sur votre allocation**, grâce au mandat d'arbitrage. Vous n'avez rien à faire !

4 mandats sont disponibles au sein du contrat M Stratégie Allocation Vie, selon le profil de risque :

- **M Stratégie Allocation – Prudent :**

Horizon de placement recommandé :
3 ans minimum.

Objectif de gestion : « Protéger et valoriser régulièrement le capital avec une exposition faible aux fluctuations des marchés financiers. »

- **M Stratégie Allocation – Équilibré :**

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum.

Objectif de gestion : « Valoriser le capital sur

le moyen terme avec une exposition moyenne aux fluctuations des marchés financiers. »

- **M Stratégie Allocation – Dynamique :**

Horizon de placement recommandé :
8 ans minimum.

Objectif de gestion : « Viser une croissance dynamique du capital avec une exposition relativement importante aux fluctuations des marchés financiers. »

- **M Stratégie Allocation – Offensif :**

Horizon de placement recommandé :
10 ans minimum.

Objectif de gestion : « Valoriser fortement le capital à travers une exposition aux marchés actions très élevée. »

En optant pour le mandat d'arbitrage au sein du contrat M Stratégie Allocation Vie, vous confiez la gestion de votre contrat à notre équipe d'experts. **Chaque début de mois, vous recevez le reporting mensuel du mois précédent** définissant entre autres la composition de votre allocation avec un **commentaire de gestion et le point macroéconomique de Marc Fiorentino** (exemple de reporting page 9).

En complément du fonds en euros Netissima, **une quinzaine de fonds sont actuellement présents dans notre allocation**. Celle-ci correspond parfaitement aux convictions émises par Marc Fiorentino. « *Nous avons décidé de surpondérer légèrement la part investie en actions dans nos allocations, en privilégiant les économies développées* ».

Cliquez ici pour être rappelé(e) par un conseiller ou contactez-nous au 0 800 113 133



TOUT L'ADN DE MEILLEURPLACEMENT

Le mandat d'arbitrage est donc un mode de gestion vous permettant de **nous confier la gestion de votre contrat** selon un ADN qui nous est cher, frais les plus bas, approche multigestionnaire, conviction de long terme, indépendance, prise de décision collégiale articulée autour des convictions macro-économiques de Marc Fiorentino.

Avec M Stratégie Allocation Vie, notre volonté est de vous faire profiter de l'œil avisé de Marc, **au sein de l'enveloppe assurance-vie. La solution idéale pour investir à long terme de manière très diversifiée au sein d'un cadre fiscal privilégié.**

Tout l'ADN de MeilleurPlacement s'exprime dans ce contrat :

- Les **convictions de Marc Fiorentino** au service de vos placements : l'allocation est définie par un comité stratégique bâti autour de Marc et suivra ses anticipations macro-économiques.

- **L'indépendance**, avec un choix de supports performants avec un fonds en euros de qualité (Netissima, de Generali) et des **OPCVM sélectionnés par les experts de MeilleurPlacement sur plus de 430 OPC** gérés par 121 sociétés de gestion différentes.

- Les **frais les plus bas** : 0 € de frais d'entrée et de sortie, 0 € de frais de versements, 0 € de frais de dossier, 0,6 % de frais de gestion sur les unités

de compte (0,70 % sur les ETF), **aucuns frais additionnels pour le mandat d'arbitrage.**

- **L'accompagnement**, avec nos conseillers en gestion de patrimoine à votre disposition pour répondre à vos questions, échanger sur les allocations et **définir le mandat le plus adapté à votre profil.**

Le mandat d'arbitrage M Stratégie Allocation est disponible à partir de 10 000 euros, au sein du nouveau contrat d'assurance-vie M Stratégie Allocation Vie et sa version capitalisation M Stratégie Allocation Capitalisation, contrats assurés par Generali Vie.

Une de ces solutions vous intéresse ? **Contactez-nous au 0800 113 133 ou demandez à être rappelé(e)**

Communication non contractuelle à but publicitaire

Les Unités de Compte ne garantissent pas le capital versé et sont soumises aux fluctuations des marchés financiers à la hausse comme à la baisse. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas. Les investissements en actions doivent s'envisager dans une optique long terme (minimum 10 ans) et porter sur une petite partie d'un patrimoine global.

M Stratégie Allocation Vie et M Stratégie Allocation Capitalisation sont respectivement des contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels tous deux libellés en euros et / ou unités de compte. Ils sont assurés par Generali Vie. Société anonyme au capital de 336 872 976 euros. Entreprise régie par le Code des assurances - 602 062 481 RCS Paris Siège social : 2 rue Pillet-Will - 75009 Paris. Société appartenant au Groupe Generali immatriculé sur le registre italien des groupes d'assurances sous le numéro 026.

Ils sont distribués par MeilleurPlacement SAS, Société par Actions Simplifiée au capital de 100 000 euros, enregistrée au RCS de Rennes sous le n° 494162233, immatriculé à l'Orias sous le n° 07 031 613 en qualité de Courtier et Mandataire d'intermédiaire en Opérations de banque et services de paiement, Courtier en assurance et Conseiller en Investissements Financiers (adhérent CNCIF n° D011939). Siège social : 18 rue Baudrerie - 35000 Rennes.

Reporting Mensuel

M Stratégie Allocation - Equilibré



30 avril 2020

Information sur le mandat d'arbitrage

Le mandat d'arbitrage M Stratégie Allocation est un mode de gestion disponible à partir de 10 000 euros, au sein du contrat d'assurance vie M Stratégie Allocation Vie et sa version capitalisation M Stratégie Allocation Capitalisation, contrats assurés par Generali Vie.

Vous trouverez dans ce reporting mensuel les principales orientations de gestion ainsi que des données chiffrées sur le mandat Équilibré.

Le mandat d'arbitrage a recours à des investissements en unités de compte, qui présentent un risque de perte en capital.

Orientation de placement

L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum. L'objectif de gestion présente un risque de perte en capital modéré. L'objectif consiste à valoriser le capital sur le moyen terme avec une exposition moyenne aux fluctuations des marchés financiers.

L'orientation de gestion de ce mandat, axée sur la valorisation de l'épargne, implique une possibilité de perte en capital. L'investissement est largement diversifié afin de permettre une exposition équilibrée sur les marchés d'actions et de taux. L'investissement en produits de taux (fonds en euros, OPC obligataires) est compris entre 40% et 74%. L'investissement en OPC actions est compris entre 25% et 45%. L'investissement en OPC diversifiés est compris entre 1% et 15%.

Performances glissantes¹

		Depuis la création
Profil équilibré		+2,37 %
Repères	Indicateur de référence	Pas de benchmark

¹ Le mandat M Stratégie Allocation a été lancé le 09/04/2020. Performances depuis le lancement arrêtées au 30/04/2020 - Source MeilleurPlacement.

Les performances sont nettes de frais de gestion des contrats et nettes de frais de gestion propres aux supports en unités de compte, hors prélèvements sociaux et fiscaux. Sachant que le fonds en euros Netissima n'est revalorisé qu'une fois par an (en janvier de l'année N + 1), les performances affichées en cours d'année ne tiennent pas compte du rendement potentiel du fonds en euros. Les performances complètes des mandats (fonds en euros compris) seront disponibles dans les reportings en date du 31/12 de chaque année civile.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

Indicateur synthétique du profil rendement/risque : SRRI

Le niveau de risque de cette orientation de gestion est de 4 maximum sur une échelle allant de 1 à 7 :

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible. 1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7 → A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

L'indicateur de risque SRRI ne constitue pas un engagement contractuel ni même un objectif de gestion mais une information à l'attention des investisseurs. Il constitue le niveau de risque potentiel auquel l'investisseur accepte de s'exposer.

SRRI : Synthetic Risk and Reward Indicator

Le calcul de l'indicateur de risque est basé sur la volatilité historique à 5 ans. Le niveau indiqué n'est pas une cible ou une garantie de risque et est sujet à des modifications dans le temps. Le premier nombre ne correspond pas à un investissement sans risque. Cet indicateur diffère du SRI présent sur le Document d'Information Synthétique (DIS) par sa méthodologie de calcul et ses fourchettes de volatilité.

Composition de l'allocation

Libellé	Catégorie	Répartition
Netissima	Fonds en euros	40,92 %
LYXOR S&P 500 UCITS ETF (LU0496786574)	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte	2,30%
Federal Indiciel US P (FR0000988057)	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Value	5,36%
Moneta Multi Caps (FR0010298596)	Actions France Grandes Cap.	5,52%
Comgest Growth Europe Opps (IE00BD5HXJ66)	Actions Europe Flex Cap	6,64%
Echiquier Entrepreneurs (FR0011558246)	Actions Europe Petites Cap	2,84%
GAM Star Japan Equity (IE0003012535)	Actions Japon Grandes Cap.	3,15%
GemEquity R (FR0011268705)	Actions Marchés Émergents	1,92%
Fidelity China Focus Fund USD (LU0173614495)	Actions Chine	4,49%
Pictet-Security (LU0270904781)	Actions Internationales Flex-Cap	2,88%
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE000A0H08M3)	Actions Secteur énergie	2,06%
BlackRock World Gold Fund (LU0171305526)	Actions Secteur Métaux Précieux	1,92%
BlackRock Euro Corporate Bond (LU0162658883)	Obligations EUR Emprunts Privés	4,80%
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (IE00B1FZS806)	Obligations EUR Emprunts d'Etat	3,20%
Nordea 1 Emerging Market Bond (LU0772926084)	Obligations marchés émergents	1,70%
Loomis Sayles Multisection (IE00B23XD337)	Obligations USD Flexibles	1,13%
JPM Global Macro Opportunities (LU095938881)	Alt - Global Macro	3,67%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (LU0445386369)	Alt - Global Macro	5,50%

Point macro-économique et commentaire de gestion sur le mois écoulé

Après la chute vertigineuse des indices boursiers suite à la crise du Covid-19, nous avions décidé le mois dernier de surpondérer légèrement la part investie en actions de nos allocations. En effet, malgré le krach et l'arrêt complet de l'économie, nous avons surtout été frappés par la vitesse à laquelle les banques centrales et les gouvernements ont répondu. Une réaction fulgurante et massive, qui nous pousse à être optimistes, bien que prudents malgré tout, sur le moyen terme. L'autre événement important des dernières semaines est la chute du pétrole. L'économie étant à l'arrêt, la demande a baissé de plus de 30%. Mais c'est surtout un choc d'offre avec la décision de l'Arabie Saoudite d'inonder le marché pour faire plier la Russie et déstabiliser le secteur du pétrole de schiste américain. Le secteur pétrolier européen est également à genoux. Mais là encore, cette chute est selon nous temporaire, et le pétrole devrait rebondir dans les prochains mois comme le secteur pétrolier. Nous avons donc décidé d'ajouter un tracker sur le secteur énergie dans notre allocation, augmentant ainsi légèrement le poids des actions dans nos profils.

Marc Fiorentino

L'allocation présentée correspond au mandat cible de référence pour MeilleurPlacement. La composition au sein du contrat peut s'en écarter pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : souscription du contrat récente, dérive de marché, versements/rachats, arbitrage global généré par les décisions du comité d'investissement ou rééquilibrage mensuel inférieur à 50 euros, etc...

Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations, commentaires et analyses contenus dans ce document sont fournis à titre purement informatif.

MeilleurPlacement, SAS au capital de 100 000 €, RCS Rennes 494 162 233 - Courtier en assurance - Orias n° 07 031 613 (www.orias.fr) - Conseiller en Investissements Financiers - adhérent CNCIF n°D011939 - 18 rue Baudrerie 35000 Rennes - www.meilleurplacement.com

Réf. RM-MSA-EQU-03.2020



Point macro et OPCVM



Le 31 mars 2020 :

La période actuelle est très incertaine. Nous sommes passés de l'optimisme bâtit du début d'année à la panique irrationnelle. La crise du coronavirus est venue réveiller les investisseurs qui ont cru trop longtemps que les banques centrales « garantissaient » leur investissement contre une chute de la Bourse. Le krach a été violent. Car la crise ne ressemble à aucune autre crise. Ce n'est pas une crise financière (2008) ou l'éclatement d'une bulle (2001). C'est une situation unique : l'arrêt de l'économie. Nous allons voir déferler des séries de statistiques (croissance et chômage) effrayantes. Mais il ne faudra pas s'inquiéter. Lorsque l'économie va repartir, nous aurons des chiffres tout aussi aberrants dans la direction inverse. Car ce qui nous frappe surtout dans cette crise, c'est la vitesse à laquelle les banques centrales et les gouvernements ont répondu. Une réaction fulgurante et massive. Si la prudence reste de mise, nous pensons que toutes ces interventions vont avoir un effet bénéfique dans les prochains mois pour les investissements en actions, c'est pourquoi nous avons décidé de surpondérer légèrement la part investie en actions de nos allocations, en privilégiant les économies développées.

Le 30 avril 2020 :

Après la chute vertigineuse des indices boursiers suite à la crise du Covid-19, nous avions décidé le mois dernier de surpondérer légèrement la part investie en actions de nos allocations. En effet, malgré le krach et l'arrêt complet de l'économie, nous avons surtout été frappés par la vitesse à laquelle les banques centrales et les gouvernements ont répondu. Une réaction fulgurante et massive, qui nous pousse à être optimistes, bien que prudents malgré tout, sur le moyen terme.

L'autre événement important des dernières semaines est la chute du pétrole. Le pétrole est entraîné à la baisse par la crise du covid-19, puisque l'économie est à l'arrêt et donc la demande en pétrole a baissé de plus de 30%. Mais c'est surtout un choc d'offre avec la décision de l'Arabie Saoudite d'inonder le marché pour faire plier la Russie et déstabiliser le secteur du pétrole de schiste américain. Le secteur pétrolier européen est également à genoux. Mais là encore, cette chute est selon nous temporaire, et le pétrole devrait rebondir dans les prochains mois comme le secteur pétrolier. Nous avons donc décidé d'ajouter un tracker sur le secteur pétrolier dans notre allocation.



Allocation d'actifs pour vos assurances-vie

ALLOCATION POUR PROFIL ÉQUILIBRÉ : NOTRE SÉLECTION DE FONDS

M	ISIN	NOM	RÉPARTITION %		M	ISIN	NOM	RÉPARTITION %																																																																																																																																																																																																																																	
FLEXIBLES ET PATRIMONIAUX																																																																																																																																																																																																																																									
	IE00BD5HXJ66	Comgest Growth Europe Opps EUR R Acc				LU0095938881	JPMorgan - Global Macro Opportunities Fund A																																																																																																																																																																																																																																		
	FR0000974149	Oddo BHF Avenir Europe C				LU0445386369	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund BP EUR		9%																																																																																																																																																																																																																																
	FR0010298596	Moneta Multi Caps C			FR0010286013	Sextant Grand Large A																																																																																																																																																																																																																																			
	FR0010601971	Découvertes C		15%		FR0010400762	Moneta Long Short																																																																																																																																																																																																																																		
	FR0011558246	Echiquier Entrepreneurs			FONDS OBLIGATAIRES																																																																																																																																																																																																																																				
	LU0093502762	BlackRock Global Funds - Euro-Markets Fund A2				LU0162658883	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund A2 EUR				IE00B1FZS806	iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR			10,50%		FONDS ACTIONS INTERNATIONALE											FR0010148981	Carmignac Investissement A EUR Acc				LU0772926084	Nordea 1 - Emerging Market Bond BP EUR			10,50%			FR0000988057	Federal Indiciel US P				IE0003012535	GAM Star Japan Equity EUR Acc				IE00B23XD337	Loomis Sayles Multisector Inc R/A EUR			10,50%			LU0496786574	Lyxor S&P 500 UCITS ETF - D-EUR				FR0000971293	HSBC Euro Gvt Bond Fun				FR0000971293	HSBC Euro Gvt Bond Fun						LU0270904781	Pictet Security P				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond						LU0053696224	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund A (dist) - USD				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc					FONDS ACTIONS MARCHÉS EMERGENTS											FR0000292278	Magellan C				LU0173614495	Fidelity Funds - China Focus Fund A-DIST-USD				Netissima				41%			FR0010241240	HMG Globe Trotters C				IE0030351732	Comgest Growth Greater China EUR Acc Class				Suravenir Opportunités				41%			FR0011268705	GemEquity R			FONDS EN EUROS											DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%			LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent						
	LU0162658883	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund A2 EUR				IE00B1FZS806	iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR			10,50%																																																																																																																																																																																																																															
FONDS ACTIONS INTERNATIONALE																																																																																																																																																																																																																																									
	FR0010148981	Carmignac Investissement A EUR Acc				LU0772926084	Nordea 1 - Emerging Market Bond BP EUR			10,50%																																																																																																																																																																																																																															
	FR0000988057	Federal Indiciel US P				IE0003012535	GAM Star Japan Equity EUR Acc				IE00B23XD337	Loomis Sayles Multisector Inc R/A EUR			10,50%			LU0496786574	Lyxor S&P 500 UCITS ETF - D-EUR				FR0000971293	HSBC Euro Gvt Bond Fun				FR0000971293	HSBC Euro Gvt Bond Fun						LU0270904781	Pictet Security P				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond						LU0053696224	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund A (dist) - USD				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc					FONDS ACTIONS MARCHÉS EMERGENTS											FR0000292278	Magellan C				LU0173614495	Fidelity Funds - China Focus Fund A-DIST-USD				Netissima				41%			FR0010241240	HMG Globe Trotters C				IE0030351732	Comgest Growth Greater China EUR Acc Class				Suravenir Opportunités				41%			FR0011268705	GemEquity R			FONDS EN EUROS											DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%			LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																													
	IE0003012535	GAM Star Japan Equity EUR Acc				IE00B23XD337	Loomis Sayles Multisector Inc R/A EUR			10,50%																																																																																																																																																																																																																															
	LU0496786574	Lyxor S&P 500 UCITS ETF - D-EUR				FR0000971293	HSBC Euro Gvt Bond Fun				FR0000971293	HSBC Euro Gvt Bond Fun						LU0270904781	Pictet Security P				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond						LU0053696224	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund A (dist) - USD				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc					FONDS ACTIONS MARCHÉS EMERGENTS											FR0000292278	Magellan C				LU0173614495	Fidelity Funds - China Focus Fund A-DIST-USD				Netissima				41%			FR0010241240	HMG Globe Trotters C				IE0030351732	Comgest Growth Greater China EUR Acc Class				Suravenir Opportunités				41%			FR0011268705	GemEquity R			FONDS EN EUROS											DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%			LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																																														
	FR0000971293	HSBC Euro Gvt Bond Fun				FR0000971293	HSBC Euro Gvt Bond Fun																																																																																																																																																																																																																																		
	LU0270904781	Pictet Security P				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond						LU0053696224	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund A (dist) - USD				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc					FONDS ACTIONS MARCHÉS EMERGENTS											FR0000292278	Magellan C				LU0173614495	Fidelity Funds - China Focus Fund A-DIST-USD				Netissima				41%			FR0010241240	HMG Globe Trotters C				IE0030351732	Comgest Growth Greater China EUR Acc Class				Suravenir Opportunités				41%			FR0011268705	GemEquity R			FONDS EN EUROS											DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%			LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																																																															
	LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond				LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond																																																																																																																																																																																																																																		
	LU0053696224	JPMorgan Funds - Japan Equity Fund A (dist) - USD				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc					FONDS ACTIONS MARCHÉS EMERGENTS											FR0000292278	Magellan C				LU0173614495	Fidelity Funds - China Focus Fund A-DIST-USD				Netissima				41%			FR0010241240	HMG Globe Trotters C				IE0030351732	Comgest Growth Greater China EUR Acc Class				Suravenir Opportunités				41%			FR0011268705	GemEquity R			FONDS EN EUROS											DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%			LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																																																																																
	GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc				GB0032137860	M&G Corporate Bond Fund Euro A Acc																																																																																																																																																																																																																																		
FONDS ACTIONS MARCHÉS EMERGENTS																																																																																																																																																																																																																																									
	FR0000292278	Magellan C				LU0173614495	Fidelity Funds - China Focus Fund A-DIST-USD				Netissima				41%			FR0010241240	HMG Globe Trotters C				IE0030351732	Comgest Growth Greater China EUR Acc Class				Suravenir Opportunités				41%			FR0011268705	GemEquity R			FONDS EN EUROS											DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%			LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																																																																																																											
	LU0173614495	Fidelity Funds - China Focus Fund A-DIST-USD				Netissima				41%																																																																																																																																																																																																																															
	FR0010241240	HMG Globe Trotters C				IE0030351732	Comgest Growth Greater China EUR Acc Class				Suravenir Opportunités				41%			FR0011268705	GemEquity R			FONDS EN EUROS											DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%			LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																																																																																																																												
	IE0030351732	Comgest Growth Greater China EUR Acc Class				Suravenir Opportunités				41%																																																																																																																																																																																																																															
	FR0011268705	GemEquity R			FONDS EN EUROS											DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%			LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																																																																																																																																													
FONDS EN EUROS																																																																																																																																																																																																																																									
	DE000A0H08M3	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF				Euro Allocation Long Terme2				41%																																																																																																																																																																																																																															
	LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2				LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																																																																																																																																																																								
	LU1834988278	Lyxor UCITS ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas				FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent							FONDS COMMODITÉS															Hausse par rapport au mois précédent												Stable par rapport au mois précédent																																																																																																																																																																																													
	FR0010011171	AXA Or et Mat 1eres C			Baisse par rapport au mois précédent																																																																																																																																																																																																																																				
FONDS COMMODITÉS																																																																																																																																																																																																																																									
					Hausse par rapport au mois précédent																																																																																																																																																																																																																																				
					Stable par rapport au mois précédent																																																																																																																																																																																																																																				

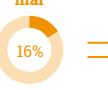
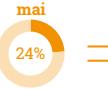
M étoilée M stratégie allocation vie

Hausse par rapport au mois précédent

Stable par rapport au mois précédent



Allocation d'actifs pour votre PEA

ISIN	NOM	RÉPARTITION %
ACTIONS FRANCE GDES & PETITES CAPS		
FR0010386334	Korian	
FR0010613471	Suez	
FR0000053837	Altamir	
FR0000125486	Vinci	
NL0006294274	Euronext	 mai 16%
FR0000065864	Sogecclair	
FR0000120693	Pernod Ricard	
FR0004058949	Xilam Animation	
FR0000127771	Vivendi	
FONDS EUROPE GDES CAPS		
 LU0154235443	BGF European Special Situations Funk	 mai 16%
FR0010547067	Tocqueville Value Europe P	
 FR0010058008	DNCA Value Europe	
FONDS ACTIONS ZONE EURO		
FR0007472659	BSO Europe	 mai 24%
FR0010117093	Sycomore Shared Growth R	
FONDS ACTIONS EUROPE PTES&MOY CAP		
 FR0000974149	Oddo BHF Avenir Europe	 mai 12%
 LU0489687243	Mandarine Unique Small Mid Caps Europe	
FONDS ACTIONS FRANCE		
 FR0010158048	Dorval Managers	 mai 10%
FR0010657122	Mandarine Opportunités R	
FR0000975880	Allianz Actions Aéquitas R C/D	
FLEXIBLES ET PATRIMONIAUX		
FR0010354837	DNCA Evolutif PEA C	 mai 22%
FR0010363366	Sycomore L/S Opportunities R	



Trucs, astuces et opportunités



VISER PLUS DE 5 % PAR AN, MÊME EN CAS DE NOUVELLE BAISSE DES INDICES BOURSIERS, C'EST POSSIBLE !

Alors qu'on pouvait obtenir facilement 4 ou 5% de rendement sans risque il y a 10 ans, avec les fonds en euros, les meilleurs fonds garantis ne rapportent plus que 1,5 ou 2% aujourd'hui. Quelles solutions existent pour ceux qui veulent gagner plus, qui sont prêts à prendre une part contrôlée de risque, sans tout miser sur une performance boursière et un rebond des marchés financiers ? Pour eux, MeilleurPlacement va très prochainement lancer un produit structuré, avec un coupon attractif et un risque maîtrisé, puisque le capital est garanti si l'indice de référence n'a pas baissé de plus de 50% à l'échéance.

PALMARÈS MIEUX VIVRE VOTRE ARGENT ASSURANCES VIE MULTISUPPORTS : LES CONTRATS ASSURÉS PAR SURAVENIR RAFLENT TOUT

Avec 1 776 milliards d'euros à la fin du mois de février, l'assurance-vie reste sans conteste le premier placement d'épargne de France. Mais parce que, dixit le mensuel, « le marché de l'assurance vie est un maquis où dénicher est un casse-tête », Mieux Vivre Votre Argent fait le tri pour les particuliers dans un numéro dédié aux « Grand Prix de l'Assurance Vie ». Sur la catégorie « Assurances vie multisupports », 4 contrats se partagent le podium, tous assurés par Suravenir...

SCI VIAGENERATIONS : LE GÉRANT FAIT LE POINT SUR LES PERFORMANCES PASSÉES ET FUTURES DE LA SCI

Lancée en 2017 par la société Turgot AM, la SCI Viagénérations est le premier véhicule d'immobilier viager exclusivement accessible en unités de compte au sein des contrats d'assurance-vie. En 2019, la SCI a réalisé une performance remarquée, de 6,73%* supérieure à de nombreuses SCPI. Cette semaine, Thibault Corvaisier, responsable de la gestion de Viagénérations fait le point sur ce véhicule, la performance 2019, mais également l'impact de la crise actuelle sur 2020.

Une de ces solutions vous intéresse ? Nous restons bien évidemment à votre entière disposition afin de répondre à toutes vos questions, valider la pertinence de ces solutions au regard de vos objectifs et bien sûr étudier d'autres alternatives en adéquation avec votre sensibilité : **contactez nous au 0 800 113 133 ou effectuez une demande de rappel.**

meilleurplacement

le nouveau nom de  .com

LE MAG'

L'édition exclusive de MF Privé

Retrouvez toute l'actualité sur

www.meilleurplacement.com



[facebook.com/MeilleurPlacement.MonFinancier](https://www.facebook.com/MeilleurPlacement.MonFinancier)



twitter.com/MPlacementcom

contact@meilleurplacement.com

N° vert : 0800 113 133 / Service et appels gratuits

Agence de Cannes

82 Boulevard de la Croisette
06400 Cannes
Tél. 04 26 78 17 91

Agence de Paris-Marceau

28, av. Marceau
75008 Paris
Tél. 01 85 73 28 00

Agence de Rennes

18, rue de la Baudrerie
35000 Rennes
Tél. 02 99 30 06 43