# Repérez les meilleures Sicav

L'écart de performance entre les « bons » et les « mauvais » fonds est colossal. Mieux vaut donc sélectionner avec soin ces produits.



lus de 10 000 Sicavet fonds sont autorisés à la vente en France par l'Autorité des marchés financiers. Parmi eux, on trouve de très bons produits et d'autres, dont les performances décoivent. « En moyenne, 60 % des produits ne parviement pas à battre leur indice de référence sur le long terme », rappelle Thomas Lancereau, directeur de l'analyse des fonds de la société d'information financière indépendante Morningstar. Comment, dans ce cas, choisir un bon produit?

# Les performances font le grand écart

Les fonds d'actions françaises ont, en moyenne, progressé de 1.32 % sur trois ans d'après Morningstar. De leur côté, les fonds notés 5 étoiles par la société d'information financière, c'est-à-dire les mieux places en terme de performances et de risques, ont progressé de 5,10 %. Le calcul est simple un investisseur ayant placé 10 000 euros sur un fonds noté 5 étoiles Il y a trois ans detiendrait desormais 10510 euros, mit 378 euros de plus que la moyenne de la catégorie. Mais s'il avait, par malheur, souscrit des Sicav notées seulement i étoile par Morningstar, il aurait perdu 3,3 % de son portefeuillen qui ne serait donc valorisé qu'à 9670 euros. Les classements de Sicav proposés par les sociétés d'information comme Morningstar, Lipper et Europerformance sont d'ailleurs repris par de nombreux sites de courtiers en ligne comme Cortal Consors ou Boursorama

### 2 Identifier les meilleurs produits

Si ces informations consistent surtout à regarder dans le rétroviseur, il est possible d'aller plus loin et de se projeter dans l'avenir, « Nos étoiles notent les fonds sur leur performance et leur degré de risque passés. Mais nous proposons aussi une notation qualitative, la note des analystes Morningstar permettant de détecter les fonds susceptibles d'obtenir une performance supérieure à celle des autres produits à l'avenir », indique Thomas Lancereau.

#### 3 Un classement relatif

Ces systèmes de notation permettent à l'investisseur de choisir un produit en toute sérénité. Mais attention: les classements ne donnent que des indications relatives, au sein d'une classe d'actifs. Cela ne préjuge en rien de la performance du marché sous-jacent. Ainsi, un fonds peut être crédité de 3 étoiles Morningstar s'il fait mieux que ses pairs, tout en affichant une performance négative sur trois ans. L'épargnant doit donc réfléchir à son allocation d'actifs entre Sicav actions et obligations avant de rechercher des produits de qualité au sein de chaque catégorie. • Agnés Lambert

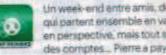
#### Notre expert



# FAIRE LES BONS COMPTES

ENTRE BONS AMIS

dépenser content



Un week-end entre amis, des colocataires, deux familles qui partent ensemble en vacances i de bons souvenirs en perspective, mais tout se complique à l'heure des comptes... Pierre a payé les courses, tandis que Paul

avait réglé les billets de train et Jacques, le restaurant. Développés par BNP-Paribas, mais accessible gratuitement à tous, l'appli Les bons comptes entre amis permet de rentrer les dépenses des uns et des autres et le nombre de parts : elle calcule ensuite combien Pierre, Paul et Jacques se doivent respectivement, Les bons comptes entre amis, gratuit sur iPhone, iPad et iPod Touch,

## Le conseil

#### ÉCONOMIES D'ÉNERGIE: travaux à prix reglo LE PLEIN DE REDUCTIONS

Moins connues que le crédit d'impôt développement durable. les primes énergie permettent aux particuliers de financer leurs travaux d'économies d'énergie. Il suffit de réaliser une simulation sur le site Primes Energie pour calculer le montant du remboursement (entre 10 % et 15 % du coût des travaux). Le particulier fait ensuite appei à l'artisan de son choix, puis envoie ses factures pour recevoir un chéque. Parmi les travaux éligibles : l'installation d'une pompe à chaleur, d'une chaudière à condensation, l'isolation des combles, etc.

> Primesenergie.fr