



Placements

Diversification

Booster sa retraite avec la Bourse

Il est possible de constituer soi-même son portefeuille d'actions et d'obtenir des rendements annuels confortables sur vingt ans ou plus.

C'est une évidence. Sur une période de placement supérieure à dix ans, les actions ont les actifs financiers les plus performants. L'Observatoire de l'Évolution de l'Indice de la Bourse de Paris, le CAC 40, est effectivement à cet égard. Sur la période de fin septembre 2002 à fin septembre 2022, et l'on regarde le rendement des dividendes, celui-ci a progressé en moyenne chaque année de 7,5 %, difficile de faire mieux.

Comment expliquer une telle performance ? Les actions ont le effet de l'investissement à long terme, de la croissance mondiale, explique Jean-Jacques Fournier, directeur des investissements chez Vega IM. Cette croissance est continue et tend à se renforcer, une population qui vit en

espérance une amélioration de ses conditions de vie. Aussi, rien d'étonnant à ce que les sociétés aillent, dans leur ensemble, une progression annuelle moyenne de leurs résultats supérieure à 5 %.

Quelle stratégie faut-il mettre pour préserver son épargne des fluctuations des marchés et des vifs au moment de sa retraite, d'après cet expert en placements ? Un bon portefeuille est un portefeuille équilibré. Le régime d'un, c'est diversifier. « Il faut se constituer un compte titres ou un PEA avec des actions d'une quarantaine de Bourses réparties sur des secteurs d'activités différents, explique Franck Langoulet, directeur général délégué de la Fédération de la CIB. Ajouter une dose de diversification géographique peut être une bonne option mais c'est plus difficile de

réaliser une sélection de groupes et d'actions intelligente. La solution consiste alors à acheter un ETF (i.e. Exchange Traded Fund, véhicule négocié en Bourse) qui va répliquer les performances du marché américain ou du Shanghai Stock Exchange chinois. »

Il n'y a pas de formule magique pour choisir les titres valeurs. Il faut faire preuve de bon sens. Comme c'est un placement de très longue durée, il s'agit de sélectionner des entreprises en position dominante sur des secteurs d'avenir comme la santé, les énergies renouvelables, les technologies, le luxe... Il faut privilégier celles qui détiennent des avantages compétitifs, car c'est le marché qui va valoir cet aspect sur le long terme. Enfin, comme les actions sont très volatiles, assurez et de bonne gouvernance (ESG) vont de plus en plus influencer les choix des grands fonds d'investissement, assurez effectivement des sociétés qui ont déjà une bonne note ESG. « La Bourse de Paris est un vider d'entreprises européennes de qualité. Privilégiez vos recherches sur les sociétés qui composent le CAC 40, explique Jean-Jacques Fournier, directeur général de la Fédération des Investisseurs Institutionnels des Indes d'Investissement. Vous trouverez de grands groupes mais aussi des formes de taille moyenne, souvent dans leur développement, avec de belles perspectives de croissance. »

Les 8 valeurs préférées de nos experts financiers

Entreprise	Secteur activité	Capital	Rating	Les raisons de ce choix
Alcatel	Des industries et médias	Paris	Oui	Une grande valeur avec forte visibilité sur le long terme, un bon rendement, une bonne gouvernance, une bonne performance financière, une bonne position.
Banking	Service financier (Banque)	New York	Non	Présent dans le secteur de la banque, une bonne performance financière, une bonne position.
Energy	Énergie	Madrid	Oui	Une entreprise leader dans son secteur, une bonne performance financière, une bonne position.
Carrefour	Luxe	Paris	Oui	Une entreprise leader dans son secteur, une bonne performance financière, une bonne position.
Microsoft	Logiciel	New York	Non	Une entreprise leader dans son secteur, une bonne performance financière, une bonne position.
Orange	Télécom	Paris	Oui	Une entreprise leader dans son secteur, une bonne performance financière, une bonne position.
Santé	Pharmacie	Paris	Oui	Une entreprise leader dans son secteur, une bonne performance financière, une bonne position.
Total	Pétrole et énergie	Paris	Oui	Une entreprise leader dans son secteur, une bonne performance financière, une bonne position.

« Il va falloir revendre progressivement par "petits paquets" vos actions pour réduire votre exposition au risque et privilégier des placements comme les livrets d'épargne, les obligations, les fonds en euros dont le capital est garanti, conseille Guillaume Eyssette, directeur associé du cabinet de gestion GEFINEO. L'objectif est de vous constituer une réserve permanente de liquidités, afin de vous permettre de vivre confortablement. »

Investir progressivement, les fonds en euros dont le capital est garanti, conseille Guillaume Eyssette, directeur associé du cabinet de gestion GEFINEO. L'objectif est de vous constituer une réserve permanente de liquidités, afin de vous permettre de vivre confortablement. »

L'EXPRESS

ARTHUR TEO

