

Edition : Du 26 février au 04 mars 2026
P.102,104,106
Famille du média : Médias d'information
générale (hors PQN)
Périodicité : Hebdomadaire
Audience : 1158000



Journaliste : ARTHUR TEO
Nombre de mots : 1383

Hors des sentiers battus

Cap sur la diversification !

Un choix croissant de produits permet à l'épargnant de réduire les fluctuations de son patrimoine tout en améliorant ses rendements.

Dans un monde de plus en plus incertain, les investisseurs cherchent à diversifier leur patrimoine. Cette diversification peut se faire de différentes manières : en investissant dans des actions, des obligations, des fonds, des produits dérivés, etc. Mais la diversification peut aussi se faire en investissant dans des produits qui sont moins corrélés aux marchés financiers. C'est le cas des produits d'investissement à impact, qui visent à générer un impact positif sur la société tout en générant un rendement financier. Ces produits sont de plus en plus populaires auprès des investisseurs, car ils leur permettent de faire passer leurs valeurs à travers leur investissement.

Les investisseurs peuvent choisir de diversifier leur portefeuille en investissant dans des produits qui sont moins corrélés aux marchés financiers. C'est le cas des produits d'investissement à impact, qui visent à générer un impact positif sur la société tout en générant un rendement financier. Ces produits sont de plus en plus populaires auprès des investisseurs, car ils leur permettent de faire passer leurs valeurs à travers leur investissement.



« Les particuliers qui placent leur argent dans un GFI sont guidés par une double motivation, observe Guillaume Eyssette, directeur associé du cabinet de gestion en patrimoine Gefinéo. Ils souhaitent devenir copropriétaires d'actifs naturels vertueux tout en étant décorrélés des marchés financiers. Ainsi, le prix moyen à l'hectare des forêts en France est passé de 2 300 euros en 1999 à 4 700 euros en 2023. Mieux : ce prix a continué à progresser lors de la crise financière de 2008 et de la pandémie de 2020, alors que, dans le même temps, les Bourses mondiales dévissaient. »

Trois groupements financiers d'investissement (GFI) répertoriés

Nom du GFI (capital en millions d'euros)	Montant d'investissement	Taux de rendement	Description
Forestier Impact (Paris)	1 000 €	5,1 %	Investissement dans des forêts d'investissement à impact positif en France
Impact Invest (Paris)	10 000 €	5,1 %	Investissement dans des forêts d'investissement à impact positif en France
Forestier Impact (Paris)	1 000 €	5,1 %	Investissement dans des forêts d'investissement à impact positif en France

Source : Gefinéo

Investissement dans des forêts d'investissement à impact positif en France

de groupement financier. Enfin, vous disposez d'un abattement de 15 % sur la valeur transmise aux héritiers, à condition que le donateur ou le défunt ait détenu une partie perdante au moins deux ans. C'est évidemment, toutes les semaines sur 4 à 5 %, par an, avant impôts.

ENTREPRISES NON COTÉES : LE PARADIS « ÉCONOMIE RÉELLE »

Les entreprises non cotées, qu'elles soient petites et moyennes (PME) ou de taille intermédiaire (ETI) ont besoin de financement pour assurer leur croissance et leur pérennité. C'est pourquoi elles investissent des actions (capital investissement) ou prêter (capital) ou des obligations (obligations).

L'offre s'est considérablement enrichie avec, notamment, l'essor depuis deux ans des fonds SICI (Société Interprofessionnelle de Capital Investissement) dont d'un ticket de souscription élevé. Il est pour départ de l'investissement dans l'économie réelle : infrastructures, PME innovantes, développement durable... Encore plus répandues, notamment au travers de l'assurance-vie, les fonds cotés de placement à risque

« DIVERSIFIER SON PORTEFEUILLE PERMET DE RÉPARTIR LES ALÉAS, TOUT EN ATTÉNUANT LA VOLATILITÉ »

(CICP) sont accessibles à partir de 1 000 euros. Les rendements officiels évoluent autour de 4 à 5 %.

Tout s'est pas non pour autant. D'abord, l'information sur ce marché est réduite, ce qui nécessite de se faire conseiller avant de se lancer. Ensuite, « l'absence de notation quotidienne rend la volatilité de ces placements, précise Frédéric Fabrice, fondateur d'Entrepreneur Invest, société de gestion spécialisée dans le financement des PME-ETI. Il faut se situer dans une logique de long terme. Les spéculations de court terme, qui impactent parfois fortement les cours de Bourse, n'ont ici que peu d'effet. »

Par ailleurs, les actions et les parts de fonds sont difficilement négociables. Ainsi, pour réajuster votre investissement, il vous faudra attendre que le fonds achète ses positions. Comptez en moyenne cinq à six ans

sur le dollar et huit à dix ans sur le capital investissement. Avant de sélectionner un fonds, regardez ce qu'il a dans le ventre. « En fait les fonds investissent dans l'immobilier et privilègent ceux qui ne sont investis dans des secteurs générant des flux réguliers de liquidités comme la logistique, l'énergie et la santé », recommande Christophe Desbail, conseiller en stratégie d'investissement des Fintech.

Une offre spécialisée est désormais accessible aux particuliers : le placement dans des fonds secondaires. « Ces derniers achètent des parts dans plusieurs fonds avec des décotes à l'entrée, explique Frédéric Fabrice. Une stratégie qui présente un double avantage : la diversification avec des positions dans le capital de plusieurs centaines d'entreprises, ce qui lisse le risque. Et ensuite la repositionnement sur des fonds très matures, la durée de détention est réduite à cinq ou six ans. »

UNE VALEUR RÉFÈRE ET UNE DÉTERMINÉE

Depuis deux ans, les valeurs réelles ont souffert, ont perdu une partie géographique, expliquant le bond de la valeur de... 120 % ! Il faut dire que

Trois fonds non cotés à suivre

NOM DU FONDS DÉTAILS DU CAPITAL EN COURS	INDICATEUR D'ÉVALUATION	TAUX DE RENTABILITÉ	RENTABILITÉ ANNUALE	COMMENTAIRES
ICPI Europe Private Value Europe II Europe Global Assurance Vie (Investment)	20 000 € à 1 000 € ou l'assurance-vie	1,50 %	4,50 %, 1,50 %	Portefeuille composé à 80 % de titres privés et à 20 % d'actions non cotées avec une diversification géographique
ICPI Infrastructure Europe ICPI Infrastructure Assurance-vie	200 000 € à 1 000 € ou l'assurance-vie	1,50 %	1,50 %, 1,50 %	Investi dans des sociétés qui développent ou exploitent des projets d'infrastructure, d'agriculture et de développement
Entrepreneur II Solutions secondaire Entrepreneur Assurance-vie	20 000 €	1,50 %	Sans objet	« Fonds de fonds » investi dans le secteur santé qui vise un rendement de 10 % sur une durée de six ans

Source : Entrepreneur Invest

les banques centrales de pays comme les États-Unis, l'Inde ou la Russie en achetant massivement afin de renforcer la stabilité de leur monnaie et d'atténuer de la dévaluation du dollar.

« Les cours de l'or s'accroissent fortement et il est important qu'il s'agisse de notre produit », précise Isabelle Grigore, économiste. Cependant, conseiller une stratégie d'investissement chez Nicolas B. Pour l'instant, un changement de stratégie de ces grands pays émergents n'est pas forcément prioritaire à l'ordre du jour. Un seul passage, tel que nous le constatons depuis les dernières années, peut constituer un point d'entrée intéressant. « Indépendamment du contexte international, l'or demeure un élément de diversification pertinent et il est suffisant de détenir un actif physique à hauteur de 5 % du montant de son patrimoine », estime Christophe Desbailly. Tout équilibre peut acquiesce de l'or physique auprès de courtiers agréés. Toutefois, la concurrence, car il n'y a plus de cotation officielle en France.

En tant que actif physique, notre recommandation dans un contexte tel un celui-ci, chez nous, ne va pas à l'encontre. « Pour les particuliers qui ne veulent pas subir les contraintes

Trésor public pour l'exporter à l'étranger

NOM DU PRODUIT (NOM DE LA SOCIÉTÉ, N° de COTATION)	TAUX DE RENDRE (ANNUÉ)	PERFORMANCES (ANNUÉ)	COMMENTAIRES
Or (Bourse de Paris) (Bourse de Paris)	0,1 %	48,8 % / 14,8 %	Trésor de grande valeur
Or (Bourse de Paris) (Bourse de Paris)	0,2 %	42,8 % / 14,8 %	Trésor de grande valeur
Or (Bourse de Paris) (Bourse de Paris)	0,2 %	48,8 % / 14,8 %	Trésor de grande valeur

Source : Bourse de Paris

à la possession d'un physique, la solution la plus simple consiste à acheter un ETF (ETF) - un échange (ETF) - qui réplique le cours de l'or », indique Alexandre Barrois, responsable de l'analyse marché chez BNP Paribas.

Une option à ne pas confondre avec un produit qui suit les cours d'un panier de matières premières, dont la valeur évolue selon le cours du métal jaune, mais aussi de nombreuses autres matières.

CONCLUSION : UN ACTIF QUI S'INSTITUTIONNALISE

Après avoir atteint un pic très élevé, le cours du dollar, le dollar a chuté autour des 47 000 dollars. « Cette correction a permis de réduire la volatilité et de faire plus rapidement qu'elle n'a pas touché les autres catégories d'actifs », observe Alexandre Barrois. Il s'agit peut-être d'une prise de conscience des marchés. « Toutefois, parce que le dollar est à 47 000 dollars, il y a un effet de levier ».

Une chose est sûre : les investisseurs comme BNP Paribas et BNP Paribas ont constaté une des plus fortes performances de l'année. Depuis les dernières années, les investisseurs ont observé la volatilité, les marchés ont été dans une phase de volatilité progressive. « Leur adoption croissante par certains investisseurs institutionnels, l'élaboration des cadres réglementaires et le développement d'infrastructures de marché adossées contribuent à leur généralisation », constate Isabelle Grigore. Compte tenu de leur forte volatilité, il s'agit toutefois de les intégrer à petite dose dans un portefeuille bien diversifié. ■

ARTICLE 100

Trésor public : l'actif le plus sûr

NOM DU PRODUIT (NOM DE LA SOCIÉTÉ, N° de COTATION)	TAUX DE RENDRE (ANNUÉ)	PERFORMANCES (ANNUÉ)	COMMENTAIRES
Or (Bourse de Paris) (Bourse de Paris)	0,1 %	- 12,8 % / 14,8 %	Trésor de grande valeur
Or (Bourse de Paris) (Bourse de Paris)	0,2 %	- 12,8 % / 14,8 %	Trésor de grande valeur
Or (Bourse de Paris) (Bourse de Paris)	0,2 %	- 12,8 % / 14,8 %	Trésor de grande valeur

Source : Bourse de Paris