Les meilleures sicav récompensées

Morningstar vient de primer les fonds qui combinent belles performances et risque maîtrisé.

ANNE BODESCOT
abodescot@lefigaro.fr

FINANCE Difficile pour les épargnants de choisir un fonds parmi les milliers disponibles en France. Car regarder les performances de la dernière année est trompeur. Les gérants les plus brillants en 2015 ont par exemple souvent fini en queue de peloton en 2016. Chaque année, Morningstar, spécialiste de la notation de fonds, cherche donc à séparer le bon grain de l'ivraie. Il remet chaque année des trophées aux fonds qui, en France, ont affiché de belles performances sur trois et cinq ans, et ont mieux résisté aux secousses boursières.

Décernés mardi soir, ces prix très convoités par les gestionnaires ont cette année mis à l'honneur quelques petites sociétés de gestion tricolores, comme La Financière Arbevel, un gérant qui s'attache à trouver les titres porteurs pour les grandes thématiques qui secouent l'économie (digital...). Son fonds, Pluvalca All Caps, a été sacré meilleur fonds d'actions françaises. Il a gagné en moyenne plus de 11 % par an ces cinq dernières années. Des performances qui ont déjà permis à cette société de recevoir le soutien financier de la Place de Paris pour se développer à l'international.

Un gain de 16 % par an

Morningstar a récompensé une autre petite société de gestion hexagonale, HMG Finance, pour son fonds Découvertes, dédié aux petites et moyennes valeurs françaises. Éligible notamment au PEA PME, ce fonds traque les sociétés sous-évaluées, qui ont de bonnes raisons de retrouver vite les faveurs des marchés.

Les Français raflent la mise aussi dans une autre catégorie très appréciée des épargnants, celle des fonds « tout-terrain », qui mélangent actions et obligations internationales pour offrir le meilleur des marchés mondiaux et réduire la volatilité. Morningstar a en effet distingué Sextant Grand Large, le fonds vedette d'Amiral Gestion, qui a beaucoup de succès, notamment dans les contrats d'assurance-vie. Il a collecté l'an dernier 700 millions d'euros. Il peut détenir de 0 % à 100 % d'actions, selon qu'elles sont chères... ou bon marché, et s'est octroyé une hausse de 13 % par an en moyenne ces cinq dernières années.

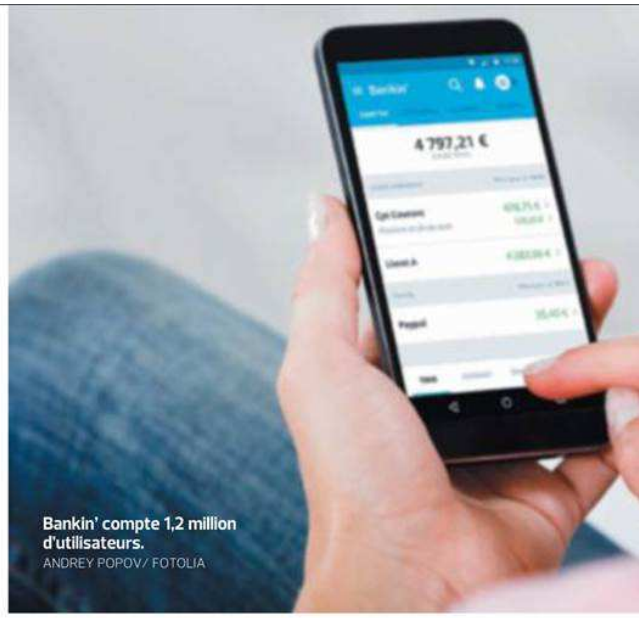
Dans le palmarès de Morningstar, ces petites maisons de gestion françaises côtoient les plus grands noms de la finance internationale. JPMorgan, par exemple, a reçu le prix du meilleur fonds d'actions européennes pour JPM Europe Strategic Growth, un de ses fleurons. Il cible les entreprises dont les bénéfices progressent plus vite que les autres, mais tente aussi de profiter des mouvements parfois irrationnels des investisseurs sur les marchés. Ces cinq dernières années, il a en moyenne rapporté à ses souscripteurs plus de 16 % par an.

Schroders, l'un des plus importants gestionnaires britanniques, est lui à l'honneur pour son fonds obligataire, ISF Euro Corporate Bonds. Déjà récompensé ces derniers mois par de nombreux prix (meilleur fonds sur dix ans par exemple selon Thomson Reuters), il appuie son analyse sur les grands thèmes qui influencent les marchés (les tendances de consommation, la démographie, la technologie...).

Morningstar remet aussi un prix aux gestionnaires pour l'ensemble de leurs gammes. Cette année, Fidelity et Aviva Investors sont repartis avec ce trophée. ■

LES 8 GÉRANTS
DISTINGUÉS PAR MORNINGSTAR

- La Financière Arbevel
- Amiral Gestion
- HMG Finance
- JPMorgan
- Schroders
- State Street
- Fidelity
- Aviva Investors



Bankin' compte 1,2 million d'utilisateurs.
ANDREY POPOV/ FOTOLIA

Ces start-up de l qui font peur aux

Bankin' propose d'effectuer des virements

DANIÈLE GUINOT @danieleguinot

LES FINTECHS
EN CHIFFRES

2,5
millions de personnes utilisent les agrégateurs de comptes proposés par Bankin et Linxo

2018
L'entrée en vigueur de la directive sur les moyens de paiement permettra aux agrégateurs de réaliser des paiements dans un cadre harmonisé au niveau européen

25 %
Selon une étude réalisée par le cabinet Deloitte un quart des Français se disent prêts à faire confiance à une start-up de la finance

FINANCE Les start-up de la finance proposant des agrégateurs de comptes veulent aller très vite. Les fintechs Linxo, Bankin' ou Fiduceo proposent aux particuliers de consulter les soldes de tous leurs comptes bancaires, domiciliés dans une seule ou plusieurs banques. Bankin' (1,2 million d'utilisateurs) va désormais plus loin : elle offre aux utilisateurs de son application (clients de Caisse d'épargne, Société générale, Crédit mutuel, Boursorama et ING Direct) la possibilité de réaliser des virements vers un autre compte de leur banque ou vers un compte extérieur. Quatre autres réseaux suivront bientôt. *« Il s'agit d'une première en Europe »*, se félicite Joan Burkovic, cofondateur de Bankin'. Budget Insight (pour les entreprises) propose aussi ce service. Linxo (près de 1,3 million d'utilisateurs) compte se lancer prochainement.

Ces fintechs n'ont donc pas attendu l'entrée en vigueur en janvier 2018 de la directive européenne qui permettra aux agrégateurs de réaliser des paiements dans un cadre harmonisé au niveau européen. Comment est-ce possible ? *« Le marché n'est pas encore réglementé, mais cela ne nous interdit pas de réaliser d'ores et déjà des paiements »*, explique Joan Burkovic. L'absence de régulation n'est cependant pas sans danger p *« Avant le 13 jan mateur n'est pa remboursement en cas d'opérati qu'une fraude »*, de contrôle pru tion (ACPR). A client d'acteurs mander à être r sa banque.

« Coach fina

Ces agrégateur très peur aux ba ges sont déjà sou notamment de ces jeunes pouss en *« coach finan* nouveaux servic utilisateurs. E 10 millions de c en Europe, a d' vier 7 millions d lopper. Ayant ac nées d'un utili pourront dema n'épargne pas a qu'il a intérêt à r immobilier ou q bancaires. Des ajoutée pour les rémunérée par que les courtie *nouvelle donne r ce permanente p redoutent d'être qu'elles entreti clients. Et donc c*

Mis en vente par Eram, Tati intéresse déjà six c