Les Infos– Juillet 2019

Edito :



Aux Etats Unis, après la mise en place d'une généreuse politique fiscale associée à un resserrement monétaire, agissant comme un véritable « aspirateur » à dollars, après l'usage de mesures protectionnistes, Donald TRUMP semble avoir réussi à persuader la banque centrale américaine (FED) de baisser ses taux d'intérêts. Par ailleurs, les marchés européens, impatients de voir le Brexit trouver son épilogue, s'accommodent de l'élection de Boris JOHNSON, comme 1er ministre du Royaume-Uni. Ajouté à cela, le résultat des élections européennes, et l'on tient très certainement les principales explications de la nette reprise des marchés financiers au 1er semestre 2019 (le CAC40 passant même la barre des 5600 points, début juillet) ; reprise qui intervient après un 4ème trimestre 2018 calamiteux, notamment en Europe.

Ces soubresauts sont venus rappeler la nécessité d'effectuer un suivi régulier de vos investissements, afin de vérifier leur adéquation avec votre situation et vos objectifs, votre profil d'investisseur et le respect de l'horizon de placement défini pour chacun d'eux.

Comme je le martèle depuis plusieurs années, la baisse de rendement de l'épargne à capital garanti se poursuivant (fonds en euro d'assurance-vie, livrets d'épargne, comptes à termes…), les investisseurs doivent s'appuyer sur des actifs de plus en plus variés, s"ils espèrent une revalorisation plus élevée de leurs placements, de leur épargne retraite, ou de la trésorerie de leurs entreprises.

Afin de répondre à cette nouvelle donne, j'ai adapté les procédures d'Acteur Invest, offrant le choix d'un traitement « papier » ou dématérialisé (sous conditions), afin de gagner en agilité lors de vos investissements ou arbitrages.

Toujours dans cette optique de modernisation, nous dévoilerons, dans les prochains jours, notre nouveau site internet, accessible depuis notre adresse : www.acteur-invest.fr .

Alors que j'achève la rédaction de ces quelques lignes, j'apprends qu'en moins de sept mois, les humains ont utilisé toutes les ressources naturelles mises à disposition par la planète pour une année, telles que le bois, le poisson, l'eau et les minerais. Plutôt que de céder aux discours anxiogènes, autour de la canicule, de la production de déchets ou de dioxyde de carbone… je préfère rechercher et promouvoir des actifs ou des modèles de gestion qui privilégient le respect de l'environnement et le développement durable. A n'en pas douter, les années à venir vont faire la part belle à l'Investissement Socialement Responsable (ISR) et à la gouvernance sociale et environnementale (ESG).

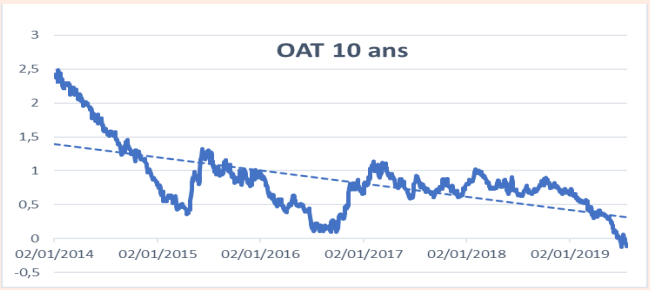
Je vous souhaite une magnifique fin d'été et vous donne rendez-vous à mon retour de congés, en septembre prochain.

Michel Tournier *- Gérant d'Acteur Invest*

Bon à savoir

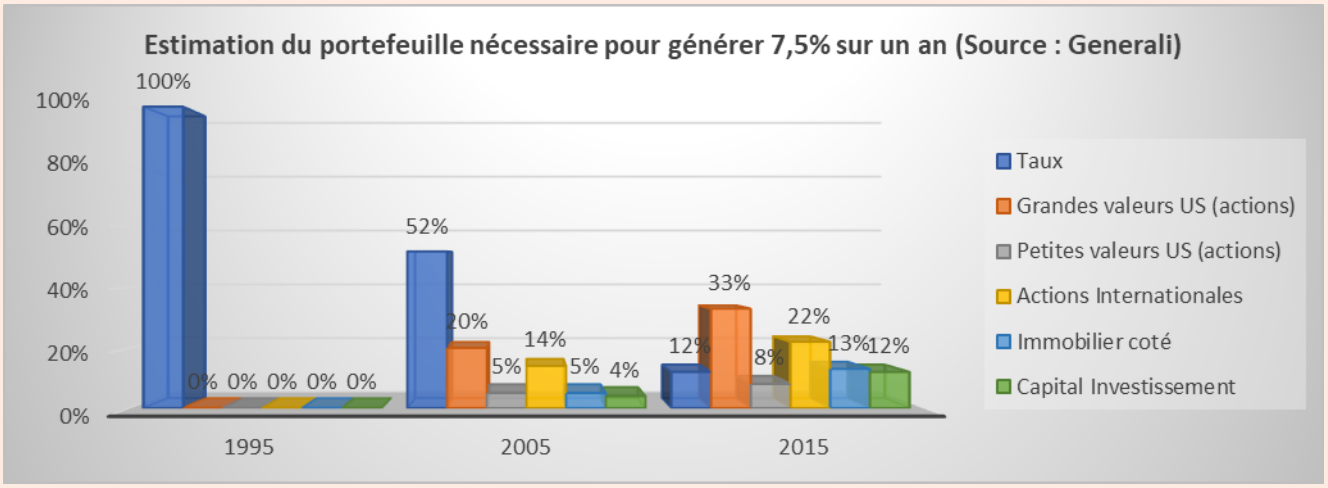
• Des taux toujours plus bas

Ci-contre, la courbe de taux des Obligations Assimilables du Trésor (Source : Banque de France - OAT 10 ans). A noter la présence de taux négatifs sur certains emprunts français, depuis plusieurs mois : l'Etat français y voit une aubaine et n'est pas franchement encouragé à réduire ses déficits ; tandis que le particulier peut emprunter sur 15 ans à moins de 1%.



• Quelle allocation pour espérer atteindre un rendement de 7,5%

Avec les taux bas, générer de la performance nécessite de considérer un plus large panel d'actifs qu'il y 10 ou même 5 ans.



6,0%	8,9%	17,2%	Volatilité associée

Ce document est conçu exclusivement à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition d'investissement ou d'arbitrage. Préalablement à toute opération patrimoniale, l'investisseur est invité à solliciter un conseil personnalisé et à consulter une documentation détaillée, disponible gratuitement et sur simple demande auprès d'Acteur Invest - Enregistré à l'ORIAS sous le numéro 07004857 (www.orias.fr) en qualité de : Courtier en assurance - Conseiller en investissements financiers adhérent de la Chambre nationale des conseils en gestion de patrimoine, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers - Intermédiaire en opérations de banque et en services de paiement, en qualité de mandataire non exclusif (MOBSP). Activité de transaction sur immeubles et fonds de commerce ne pouvant recevoir aucun fonds, effet ou valeur ; carte professionnelle n°CPI 1401 2016 000 005 087 délivrée par la CCI de CAEN, Garantie financière de la compagnie MMA IARD Assurances Mutuelles / MMA IARD, 14 boulevard Marie et Alexandre Oyon, 72030 Le Mans CEDEX 9.

Les Infos– Juillet 2019

➢ *Opportunités d'investissements*

☑ Sociétés Civiles de Placements immobiliers (SCPI)

Une SCPI collecte des capitaux auprès d'épargnants qu'elle investit dans des actifs immobiliers. Les associés sont porteurs de parts de la SCPI, elle-même propriétaire de biens immobiliers gérés collectivement par une société de gestion spécialisée, nécessairement agréée par l'Autorité de Marchés financiers (AMF). C'est donc un professionnel expérimenté dans tous les domaines de la gestion immobilière : stratégie d'investissements, sélection des biens, pilotage des travaux d'entretien, sélection des locataires, recouvrement des loyers, versement des revenus sous forme de dividendes aux associés, valorisation des parts, rachat et émission de nouvelles parts…

SCPI		Perfromances globales (rendement et revalorisation)							
		Création	2014	2015	2016	2017	2018	sur 3 ans	sur 5 ans
PERIAL	PFO	01/09/1998	-5,51%	18,37%	6,44%	5,47%	4,87%	5,59%	5,93%
	PFO2	01/06/2009	5,22%	9,86%	6,12%	5,24%	4,51%	5,29%	6,19%
	PF Grand Paris	01/10/2017	0,00%	0,00%	0,00%	16,01%	9,17%	8,39%	5,04%
PAREF	PIERRE 48	09/09/1996	1,40%	1,27%	1,94%	3,03%	6,00%	3,66%	2,73%
	INTERPIERRE France	07/10/2005	5,20%	5,26%	5,26%	5,26%	5,26%	5,26%	5,25%
	NOVAPIERRE Allemagne	01/06/2009	2,01%	3,24%	6,76%	4,71%	4,77%	5,41%	4,30%
SOFIDY	IMMORENTE	28/11/1988	5,22%	6,40%	4,84%	4,73%	4,70%	4,76%	5,18%
	EFIMMO	01/01/2002	5,37%	5,17%	5,46%	4,88%	5,06%	5,13%	5,19%
LA FRANCAISE	LF Grand Paris	01/07/2018	NP	NP	NP	NP	4,28%	NP	NP

☑ Immobilier neuf, Déficit foncier, Loueur meublé… n'hésitez pas à nous consulter pour découvrir toutes nos offres



Informations et photos non contractuelles

Le BOTANICA à CAEN (14) : bien résidentiel ou locatif, à forte valeur patrimoniale
Edifidès promotion : promoteur local réputé
Quartier : Un lieu de vie idéal à côté du Jardin des Plantes
Résidence de standing : Système Lumicene®, larges balcons et terrasses
Programme : 62 appartements du 2 au 4 pièces ; livraison prévue au 4ème trimestre 2021
Loi Pinel - Tarifs et conditions promoteur



Les SYNPHONIES du LAC à CHENS-SUR-LEMAN (74) : Démembrement de Propriété
Entre Lacs et Montagnes : promoteur sur plus de 20 communes de Haute-Savoie et de l'Ain
Quartier : l'esprit village proche de Genève ; à 11mn du lac Léman et à 46mn des pistes de ski
Programme : 26 appartements du T2 au T5 duplex pièces ; livraison prévue au 1er trimestre 2021
Démembrement : sur 17 ans – valorisation de la Nue-propriété = 59% du prix de vente
Bailleur : Alliade Habitat, filiale Action Logement, en faveur des salariés et des familles modestes

☑ Sélection d'OPCVM

Le capital investi dans les OPCVM est non garanti et il convient de vérifier qu'ils correspondent à votre profil de client et qu'ils sont éligibles dans les contrats que vous détenez ou que vous souhaitez souscrire.

Sous-catégorie Europerformance	Nom du fonds	Code ISIN	Volatilité Sur 1 an	Perf. (%) depuis	Perf. (%) sur 1 an glissant	Perf. (%) sur 3 ans
Actions Amérique du Nord	**FRANKLIN Us Opportunities A**	LU0260869739	**19,38**	33,80	16,73	**60,48**
Actions Amérique du Nord	**EDGEWOOD L Sel Us Sel Gwth A C**	LU0304955437	**18,81**	27,38	12,67	**66,38**
Actions Amérique latine	**BGF Latin American Fund**	LU0171289498	**19,57**	15,18	15,26	**33,68**
Actions Chine	**FIDELITY-CHINA Consumer-Aaeu**	LU0594300096	**20,37**	20,19	2,48	**41,14**
Actions Inde	**HSBC Gif Indian Equity A C**	LU0164881194	**17,61**	5,87	0,48	**22,22**
Actions euro	**ERASMUS Small Cap Euro R**	FR0011640887	**17,29**	18,11	-13,27	**19,74**
Actions euro	**ODDO BHF Avenir Euro CR**	FR0000990095	**15,24**	23,49	-1,37	**30,19**
Actions Europe	**ECHIQUIER Agenor Mid C Europ A**	FR0010321810	**14,44**	26,65	9,12	**44,57**
Actions Europe	**AMILTON Premium Europe R**	FR0010687749	**13,88**	19,28	-1,83	**49,25**
Actions Europe du Nord	**FIDELITY Nordic Fund A Eur Cap**	LU0922334643	**18,86**	15,09	-8,64	**21,95**
Actions Europe émergente	**PICTET Eastern Europe P**	LU0130728842	**15,52**	30,45	19,03	**45,24**
Actions France	**BSO France (P)**	FR0007478557	**13,79**	20,99	3,83	**43,19**
Actions Russie	**EAST Capital Russian Fund**	SE0000777708	**15,66**	34,30	21,38	**63,96**
Actions internationales	**COMGEST Monde C**	FR0000284689	**11,32**	19,67	15,95	**48,76**
Actions internationales	**ECHIQUIER World Eq Growth A**	FR0010859769	**19,82**	25,51	7,70	**52,34**
Actions émergentes-général	**JPM Emerging Mkt Eq A - USD**	LU0210529656	**15,67**	25,04	12,52	**39,06**
Actions sectorielles	**AXA Aedificandi C**	FR0000172041	**11,60**	13,34	1,21	**16,15**
Actions thématiques	**Fidelity Sust Water & Waste A**	LU1892829828	**nc**	26,01	nc	**nc**
Diversifiés Europe	**EDR Income Europe**	LU0992632538	**4,21**	5,87	0,65	**8,01**
Diversifiés Europe	**EQUILIBRE Discovery**	FR0007023700	**7,45**	8,00	-2,60	**16,53**
Diversifiés internationaux	**LAZARD Patrimoine RC**	FR0012355139	**5,24**	6,36	2,62	**15,76**
Diversifiés internationaux	**ACATIS Gane Val Event Fds UI A**	DE000A0X7541	**7,78**	12,64	7,01	**24,11**
Oblig. convertibles internationales	**Objectif Convertible RC Eur**	FR0010858498	**9,07**	16,75	10,77	**36,60**
Obligations haut rendement	**FIDELITY Fund Us High Yield A**	LU0261953904	**7,45**	14,21	11,07	**20,43**
Obligations internationales	**TEMPLETON Global Bond Fund Acc**	LU0152980495	**8,05**	7,98	9,50	**15,12**
Obligations internationales	**H2O Multibonds SR**	FR0013393329	**nc**	nc	nc	**nc**
Perf. Absolue - strat. directionnelles	**Invest Latitude Monde A**	FR0010452037	**6,90**	12,70	5,74	**20,20**

Avertissement

Les services et placements mentionnés dans la lettre « Les Infos » peuvent présenter des risques particuliers et ne sont pas nécessairement adaptés à tous les investisseurs.

Acteur Invest ne peut pas garantir la part de risque que comporte tout investissement financier ou immobilier.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie.

Les opinions, options et estimations formulées, constituent le jugement d'Acteur Invest ou celui de sources citées. Emises à partir de l'observation des conditions de marchés (financier ou immobilier) à un instant donné, elles sont susceptibles de changer sans préavis.

Acteur Invest considère que les informations ainsi fournies sont fiables, mais qu'elles ne doivent pas être considérées comme exhaustives et qu'elles ont pu faire l'objet d'une actualisation dont la diffusion n'aurait pas été effectuée.

Ce document est conçu exclusivement à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition d'investissement ou d'arbitrage. Préalablement à toute opération patrimoniale, l'investisseur est invité à solliciter un conseil personnalisé et à consulter une documentation détaillée, disponible gratuitement et sur simple demande auprès d'Acteur Invest - Enregistré à l'ORIAS sous le numéro 07004857 (www.orias.fr) en qualité de : Courtier en assurance - Conseiller en investissements financiers adhérent de la Chambre nationale des conseils en gestion de patrimoine, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers - Intermédiaire en opérations de banque et en services de paiement, en qualité de mandataire non exclusif (MOBSP). Activité de transaction sur immeubles et fonds de commerce ne pouvant recevoir aucun fonds, effet ou valeur ; carte professionnelle n°CPI 1401 2016 000 005 087 délivrée par la CCI de CAEN, Garantie financière de la compagnie MMA IARD Assurances Mutuelles / MMA IARD, 14 boulevard Marie et Alexandre Oyon, 72030 Le Mans CEDEX 9.