

Les nouveaux marchés

JDF HEBDO | 14.02.2009 | Mise à jour : 20H31

Gestion flexible

Deux fonds actions couverts

Pour permettre aux investisseurs de revenir progressivement sur les marchés actions avec un risque maîtrisé, Edmond de Rothschild Asset Management lance deux

nouveaux fonds flexibles : Tricolore Rendement Flexible (code Isin : FR0010696799) et Europe Rendement Flexible (FR0010696773). Ces FCP, respectivement investis sur les actions françaises et européennes, ont la possibilité de s'exposer aux marchés actions entre 20 et 80 %. L'idée est de capter l'essentiel du rebond de marché tout en diminuant le risque actions au moyen de couvertures (*futures* et options) en cas de baisse. Classés par l'AMF dans la catégorie diversifiée, ces fonds sont tous deux assortis de droits d'entrée de 4,5 % au maximum et de frais de gestion de 2,15 % au maximum.

NOTRE CONSEIL

Une bonne façon de revenir sur les marchés actions, malgré des frais assez élevés.

Sicav et FCP

Guides des bonnes pratiques

L'Autorité des marchés financiers (AMF) poursuit la diffusion de sa doctrine en actualisant trois documents, publiés pour la première fois en 2008, et destinés à faire connaître les bonnes pratiques en matière d'agrément des prospectus, de suivi des OPCVM et d'analyse des documents publicitaires relatifs à des produits financiers. Ces trois documents sont disponibles sur le site Internet de l'AMF : www.amf-france.org.

Assurance-vie

Un coupon de 8,30 %

Pour un particulier, il est pratiquement impossible d'accéder en direct aux emprunts obligataires privés. Pour profiter des hauts rendements proposés actuellement, il est possible de passer par l'assurance-vie. C'est ce que propose Thesaurus, via Thesaurus Rendement 8,30 %, une unité de compte, proposée jusqu'au 20 mars (au plus tard), qui se présente sous la forme d'un EMTN (bon à moyen terme négociable) émis par la Société Générale.

Il s'agit d'un produit d'investissement de maturité de quatre ans (code Isin : FR0010719732), adossé à un panier de 5 obligations : Alstom, EADS, Michelin, Saint-Gobain et Vinci. Thesaurus Rendement détache un coupon de 8,30 %, en mars de chaque année, versé sur un support sécuritaire. Au terme des quatre ans, l'EMTN est remboursé à sa valeur nominale majorée du dernier coupon de 8,30 %. Le souscripteur bénéficie d'une possibilité de sortie hebdomadaire.

NOTRE CONSEIL

L'EMTN ne peut être souscrit que via un contrat d'assurance-vie. Il faut donc ajouter au 1 % de frais de gestion du produit les droits d'entrée (jusqu'à 4,5 %) et les frais de gestion du contrat (1 %). Le produit est soumis au risque obligataire. En cas de faillite, défaut de paiement ou restructuration de la dette d'une des entités, Thesaurus Rendement détachera le coupon couru et sera remboursé à la valeur de recouvrement de l'entreprise qui a fait défaut.