



Café de la Bourse

6 fonds thématiques qui performent

Les fonds thématiques visent à tirer parti du dynamisme de certains secteurs d'activité, notamment ceux portés par les évolutions structurelles de nos sociétés. Notre sélection de fonds performants.

De nombreux secteurs d'activité sont représentés dans les fonds thématiques, certains depuis une plus longue période. Traditionnellement, ce sont les secteurs les plus importants et dynamiques que l'on retrouve dans ces produits : la banque, l'agriculture, les technologies.

Depuis quelques années cependant, l'offre se diversifie vers des activités portées par les évolutions structurelles des sociétés contemporaines ou *mega trends* : développement des énergies nouvelles, rareté de l'eau, biotechnologies, nouveaux comportements de consommation.

Ainsi, les fonds thématiques nouvelle génération sont majoritairement positionnés sur les secteurs suivants :

- **énergies renouvelables** : secteur en développement face à la croissance des besoins énergétiques (dû au dynamisme des pays émergents notamment). Les sociétés intégrées dans ce type de portefeuilles sont non seulement des fabricants de matériel (panneaux solaires, éoliennes), mais leurs fournisseurs et sous-traitants ainsi que les distributeurs d'énergie. L'inconvénient présenté par ce domaine d'activité, qui peut impacter la gestion des fonds, est sa grande dépendance aux subventions étatiques (mesures d'encouragement à l'équipement des particuliers par exemple). Cette catégorie, par rapport aux suivantes, enregistre d'ailleurs des performances inférieures sur 3 et 5 ans.

- **eau** : les besoins liés à l'eau concernent aussi bien les pays développés (renouvellement d'infrastructures - transport, traitement - vieillissantes) que les pays en développement (construction de nouvelles infrastructures). La croissance de la population mondiale ne fait qu'accroître la demande.

- **biotechnologies** : le progrès technologique appliqué à la biologie crée de nouvelles perspectives que les gestionnaires tentent de saisir par la sélection de sociétés du secteur

biopharmaceutique particulièrement. L'observation des fonds spécialisés sur ce secteur révèle que c'est le plus performant sur un an et trois ans et, dans une moindre mesure, sur cinq ans.

- **santé** : accès aux soins d'une frange croissante de la population (pays émergents) et vieillissement de la population ont un impact sur plusieurs secteurs d'activité, dont les laboratoires pharmaceutiques, les produits et services en lien avec les soins médicaux ou la médecine. Les fonds peuvent être positionnés sur la santé et les biotechnologies à la fois.

- **infrastructures** : comme l'eau, les infrastructures (transports, communication, etc.) suscitent de grands besoins, tant dans les pays développés que dans les pays émergents. Une fois lancées, les infrastructures sont censées dégager un revenu issu de leur usage payant (autoroutes, ponts...).

- **consommation** : les nouveaux besoins de consommation dans les pays développés ainsi que la montée en puissance des classes moyennes dans les pays émergents génèrent de grands besoins en produits de consommation dans les secteurs de l'alimentation (grande distribution, agro-alimentaire), des loisirs (technologie, communication, luxe), de l'habillement, etc. Les gestionnaires sélectionnent des sociétés généralement européennes et/ou américaines qui bénéficient de ces changements structurels.

Le positionnement des fonds thématiques peut différer d'une société à une autre, s'avérer plus ou moins spécialisé. Café du Patrimoine a identifié, dans ces différentes catégories retenues par Morningstar, un fonds à la fois accessible (investissement minimum, frais raisonnables, volatilité maîtrisée) et performant sur 1 an, 3 ans et 5 ans (au 10 juin 2014).

La génération de bonnes performances sur ces différents horizons de temps constitue une preuve d'adaptabilité du gérant à différentes conditions de marché, y compris adverses. En effet, une performance satisfaisante sur la seule année 2013 - certains fonds dépassent les 200%! - ne ferait qu'illustrer la capacité du gérant à profiter d'un marché haussier.

Au 10 juin 2014, les secteurs santé et biotechnologies sont représentés par de nouveaux produits, tandis que les secteurs infrastructures et eau voient leurs performances s'améliorer sur un et trois ans.

1/ Biotechnologies

CCR Actions Biotech A (FR0007028063)

Volatilité 3 ans annualisée : 21,51 %

Frais d'entrée maximum : 3 %

Total frais sur encours : 2 %

Performance 1 an : 32,12%

Performance 3 ans : 28,84%

Performance 5 ans : 22,34%

2/ Santé

Stratégie Indice Santé (FR0000983561)

Volatilité 3 ans annualisée : 13,11 %

Frais d'entrée maximum : 0 %

Total frais sur encours : 1,196 %

Performance 1 an : 13,78 %

Performance 3 ans : 21,67 %

Performance 5 ans : 19,48 %

Notez que les ETF rivalisent plus qu'honorablement avec les fonds gérés activement :

Amundi ETF MSCI Europe Healthcare UCITS ETF (FR0010688192)

Volatilité 3 ans annualisée : 10,44 %

Frais d'entrée maximum : 0 %

Total frais sur encours : 0,25 %

Performance 1 an : 20,15 %

Performance 3 ans : 20,45 %

Performance 5 ans : 20,16 %

SPDR MSCI Europe Health Care ETF (FR0000001737)

Volatilité 3 ans annualisée : 11,47 %

Frais d'entrée maximum : 0 %

Total frais sur encours : 0,32 %

Performance 1 an : 20,18 %

Performance 3 ans : 20,49 %

Performance 5 ans : 20 %

Lyxor UCITS ETF STOXX Europe 600 Healthcare (FR0010344879)

Volatilité 3 ans annualisée : 13,11 %

Frais d'entrée maximum : 0 %

Total frais sur encours : 0,30 %

Performance 1 an : 20,12 %

Performance 3 ans : 19,81 %

Performance 5 ans : 19,83 %

3/ Eau

KBC Eco Fund Water - Accumulation (BE0175479063)

Volatilité 3 ans annualisée : 11,40

Frais d'entrée maximum : 3 %

Total frais sur encours : 1,66 %

Performance 1 an : 19,46 %

Performance 3 ans : 17,86 %

Performance 5 ans : 16,88 %

Là encore, un ETF se classe à la hauteur des fonds gérés activement : Lyxor UCITS ETF World Water D-EUR, qui progresse de 23,35% sur un an, de 18,73% sur 3 ans et de 17,09% sur 5 ans, pour une volatilité de 9,95% et des frais de gestion de 0,60%.

4/ Consommation

Robeco Global Consumer Trends Equities D Eur (LU0187079347)

Volatilité 3 ans annualisée : 12,80 %

Frais d'entrée maximum : 5 %

Total frais sur encours : 1,69 %

Performance 1 an : 13,96 %

Performance 3 ans : 14,77 %

Performance 5 ans : 21,94 %

5/ Infrastructure

UBS (Lux) Equity Fund Infrastructure (Eur) P - Accumulation (LU0334923918)

Volatilité 3 ans annualisée : 9,12 %

Frais d'entrée maximum : 3 %

Total frais sur encours : 2,09 %

Performance 1 an : 17,83 %

Performance 3 ans : 13,57 %

Performance 5 ans : 16,67 %

6/ Energies alternatives

Pictet Clean Energy R Eur (LU0280435461)

Volatilité 3 ans annualisée : 12,35 %

Frais d'entrée maximum : 5 %

Total frais sur encours : 2,58 %

Performance 1 an : 24,96 %

Performance 3 ans : 6,44 %

Performance 5 ans : 3,66 %

© Cafedupatrimoine.com

Les informations ci-dessus sont données à titre pédagogique. Elles ne constituent en aucun cas des recommandations d'investissement. Le lecteur se doit d'étudier les risques avant d'effectuer toute transaction. Il est seul responsable de ses décisions d'investissement.

Copyright © 2014 - Psycho Active Développement

Rédaction : Nadège Bénard

Tous droits réservés.

Aucune partie de ce pdf ne peut être reproduite sans la permission expresse de Psycho Active Développement.