

Les Echos

Placement : six idées pour votre argent

Six idées pour rêver, faire fructifier son argent. Ou dépenser futé.

Un portefeuille à contre-courant

Mise de départ :



Profil de risque :



Et si la gestion thématique et indicielle en vogue chez tous les gestionnaires d'actifs n'était finalement pas la stratégie gagnante ? C'est en tout cas la position assumée par la société de gestion française Thinking Out of the Box Asset Management (Tobam). Son président-fondateur Yves Choueifaty revendique cette stratégie singulière baptisée « anti-benchmark ». Selon ce financier mathématicien, « *les marchés sont impossibles à prévoir, donc la solution la plus rationnelle pour investir en Bourse consiste à être diversifié au maximum, sans thématique ni biais, et s'affranchir des paris* ». Voilà pourquoi Anti-Benchmark Multi-Asset, un des fonds de Tobam accessible aux particuliers, dispose d'un portefeuille scientifiquement diversifié, composé d'environ 200 lignes. « *Il intègre des actions mondiales et des obligations d'entreprises volontairement peu corrélées entre elles ce qui assure une faible volatilité* », précise ce dernier. À long terme, cette posture « anti mainstream » fait recette. Alors que ce fonds s'apprête à souffler cette année ses cinq bougies, il arbore les cinq étoiles MorningStar (notation maximale) et affiche une performance de 39,52 % depuis 2016 et de 32,25 % sur trois ans. Sur cette dernière période, ce fonds se place en deuxième position par rapport à tous les autres produits de sa catégorie (fonds flexibles) qui ont servi 8,82 %. Grâce à cette volatilité minutieusement contrôlée, ce véhicule est noté 4 sur 7 par l'AMF. D'une

Les Echos

valeur proche de 130 euros, cette part se loge dans un portefeuille titres ou dans de l'assurance-vie.