

## L'ETF, un investissement clé en main pour démarrer en bourse mais sans parachute en cas de baisse de l'indice

Placement financier créé en 1993, les *Trackers* ou ETF (« **Exchange Traded Funds** ») à gestion passive sont des fonds cotés en bourse de la même manière qu'une action. Et qui ont pour objectif de répliquer les variations, à la hausse comme à la baisse, d'un indice (ex CAC 40, SPY/ S&P 500) ou de classes d'actifs (obligations par exemple).

En général, les ETF ont des frais moins élevés et permettent aux investisseurs de diversifier leurs placements en s'exposant à une classe d'actifs et/ou à un marché géographique spécifique en passant des ordres de Bourse à tout moment. L'ETF étant un fonds ouvert, il est possible d'investir en permanence. Il est agréé par l'Autorité des marchés financiers (« **AMF** »).

### Un investissement peu coûteux

Leurs frais de gestion sont moins onéreux que les fonds traditionnels (OPCVM) gérés plus activement car les ETF n'ont pas l'objectif de surperformer le marché. En effet, ces supports ne bénéficient pas de l'expertise d'une équipe de gestion qui va constituer un panier d'actifs, et gérer un portefeuille avec pour objectif de « surperformer le marché », mais également, d'amortir les baisses.

Concrètement, lorsque vous investissez 5 000 € dans un ETF, vous investissez indirectement 5 000 € dans les valeurs disponibles dans cet indice. Par exemple, un ETF qui réplique l'indice S&P 500 vous permet d'investir indirectement dans les plus grandes sociétés américaines en détenant des actions de ces sociétés via le fonds puisque le portefeuille de l'ETF va répliquer la composition de l'indice. La performance du fonds répliquera celle de l'indice.

### L'importance de diversifier son portefeuille

En tant qu'investisseur, la répartition du capital est une question très importante pour limiter les risques. Les ETF permettent d'avoir accès à un portefeuille varié de titres français ou étrangers, représentatifs d'un marché, d'un secteur d'activité ou d'une stratégie d'investissement, ce qui permet de diversifier ses placements financiers.

Certains ETF se concentrent sur un secteur particulier, comme l'e-commerce, les énergies renouvelables, la cybersécurité, etc..

Les gammes d'ETF sont bien étoffées, par classe d'actifs (taux, indices monétaires) ou thématiques.

Les investisseurs peuvent ainsi se constituer des portefeuilles très complets et très diversifiés en fonction de leurs appétences.

En tant que fonds, les ETF répondent également aux règles de sécurité des placements collectifs (notamment la garantie des titres, la diversification des fonds, la présence d'un

dépositaire séparé du gérant permettant de protéger vos actifs en cas de faillite de la société de gestion, etc.).

### **Un produit attractif mais sans parachute à la baisse**

Encore peu connu, l'ETF rencontre cependant un intérêt croissant. Selon la cartographie 2021 des marchés et des risques, réalisée par l'Autorité des marchés financiers (AMF), ce produit connaît une croissance quasi ininterrompue depuis près de 15 ans avec des encours mondiaux qui ont atteint 8300 milliards de dollars à la fin du premier trimestre de 2021, soit une hausse de 2100 milliards de dollars depuis fin 2019.

Le fait de choisir un ETF qui réplique un indice paraît plus simple que d'analyser les composantes et la stratégie d'un OPCVM, ce qui en fait un produit attractif et accessible pour les investisseurs.

Cependant, l'ETF à gestion passive dont l'objectif est de répliquer les variations d'un indice n'offre pas de parachute en cas de baisse de cet indice. Par ailleurs, l'évolution d'un ETF peut s'écarter de celle de son indice (ce qu'on appelle « **tracking error** ») en effet, la réplication d'un indice n'est pas toujours évidente notamment pour des indices avec un très grand nombre de valeurs. Alors que dans le cadre de la gestion d'un OPCVM, le gérant du fonds peut ajuster les investissements en fonction de ses analyses de marché et ses anticipations.

Enfin, comme pour chaque stratégie d'investissement, il est préconisé de diversifier son portefeuille en combinant l'ETF à d'autres produits pour diversifier les risques de ses placements

Sicavonline propose des ETF dans le compte-titres, PEA et PEA-PME, mais également au sein des contrats d'assurance vie Futura vie (18 ETF) et KOMPOZ (+ de 40 ETF).

### **A propos de Sicavonline**

SICAVONLINE, Société anonyme au capital de 8 000 004 euros Siège social : Village 5 - 50 place de l'Ellipse - CS 50053 - 92985 Paris La Défense Cedex - RCS de Nanterre n° 423 973 494 - N° TVA INTRACOMMUNAUTAIRE : FR 40423973494 Prestataire de Services d'Investissement agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution sous le numéro 19253. Société de courtage en assurance et intermédiaire en opérations bancaires et services de paiement, inscrite à l'ORIAS sous le numéro 18001256, [www.orias.fr](http://www.orias.fr).

### **A propos d'Ageas France**

Entreprise régie par le Code des assurances. Société anonyme au capital de 159 221 273,61 euros. Société d'assurance sur la vie SIREN : 352 191 167 - R.C.S. Nanterre 352 191 167. Siège social : Village 5 – 50 place de l'Ellipse – CS 30024 – 92985 Paris La Défense Cedex. Ageas France, filiale française du groupe international d'assurance Ageas, est spécialisée dans la création et la gestion de contrats d'assurance vie depuis 1903. La société met son expertise au service de ses partenaires et distributeurs afin de leur proposer des solutions innovantes en termes de produits et services. Ageas France propose une gamme de produits d'épargne et retraite régulièrement récompensés par la presse spécialisée ainsi que de nombreuses solutions d'optimisation fiscale et de diversification patrimoniale grâce à ses filiales Ageas Patrimoine et Sicavonline.

Ageas est un groupe d'assurance international coté en bourse, riche de près de 200 années d'expérience et de savoir-faire. Il propose à ses clients particuliers et professionnels des produits d'assurance Vie et Non-vie conçus pour répondre à leurs besoins spécifiques, d'aujourd'hui comme de demain. Classé parmi les plus grands groupes d'assurance européens, Ageas concentre ses activités en Europe et en Asie, qui représentent ensemble la majeure partie du marché mondial de l'assurance. Il mène des activités d'assurances couronnées de succès en Belgique, au Royaume Uni, en France, au Portugal, en Turquie, en Chine, en Malaisie, en Inde, en Thaïlande, au Vietnam, au Laos, au Cambodge, à Singapour et aux Philippines au travers d'une combinaison de filiales détenues à 100 % et de partenariats à long terme avec des institutions financières solides et des distributeurs clés. Ageas figure parmi les leaders du marché dans les pays où il est actif. Il emploie au total environ 40 000 collaborateurs et a réalisé un encaissement annuel de près de 40 milliards d'euros en 2021.

## **CONTACTS PRESSE**

Agence Oxygen

Emmanuelle Pionnier - 06 09 09 15 06 - [emmanuelle.rp@oxygen-rp.com](mailto:emmanuelle.rp@oxygen-rp.com)

Khadeja Camara - 06 98 16 89 32 - [khadeja.c@oxygen-rp.com](mailto:khadeja.c@oxygen-rp.com)