

Assurance-vie pour votre enfant et si vous avec un petit investissement vous lui assurez un logement pour ses études?

L'assurance-vie est un outil plébiscité pour constituer un capital pour ses enfants, que ce soit pour financer leurs études, un projet immobilier ou leur avenir en général. Lorsqu'il s'agit d'investir pour un horizon supérieur à 10 ans, comme c'est souvent le cas pour une assurance-vie souscrite au nom d'un enfant, le choix des supports d'investissement est crucial et vous permettra avec une judicieuse allocation de sécuriser ses études, en tout cas financièrement.

Contrairement à une idée répandue, placer l'épargne sur des actifs peu risqués, comme les obligations d'État, n'est pas toujours la meilleure stratégie. Nous allons explorer pourquoi, en analysant le risque, la volatilité et le coût d'opportunité, tout en proposant des alternatives plus performantes.

par David genot

La volatilité : un risque relatif sur le long terme

Actifs "sûrs"

Les obligations d'État sont considérées comme des actifs "sûrs" avec une volatilité faible, offrant une stabilité apparente mais des rendements limités, souvent inférieurs à 2% dans le contexte actuel.

Actifs dynamiques

Les marchés actions, malgré leurs fluctuations à court terme, ont historiquement démontré une capacité à générer des rendements supérieurs sur le long terme, entre 6% et 8% en moyenne annualisée sur 20 ans, le cac40 est à 8.5% depuis sa création.

Horizon long

Sur un horizon de plus de 10 ans, l'impact de la volatilité tend à s'estomper. Le risque de perte définitive sur un portefeuille diversifié d'actions devient quasi nul grâce à la capacité des marchés à se redresser.



Le coût d'opportunité des placements sécurisés CAC40 vs obligations d'état

27 590 €

Rendement actions

13 400 €

Rendement
obligations

Valeur potentielle d'un investissement de 10 000
€ après 15 ans avec un rendement moyen de 7%
(actions)

Valeur du même investissement avec un
rendement de 2% (obligations d'État)

14 190 €

Coût d'opportunité

Différence représentant le manque à gagner en
privilégiant la sécurité

Investir majoritairement dans des obligations d'État représente donc un coût d'opportunité significatif. De plus, dans un contexte d'inflation, même modérée (environ 2% par an), le pouvoir d'achat du capital investi dans des obligations peut stagner, voire diminuer, tandis que les actions offrent généralement une meilleure protection contre l'inflation.

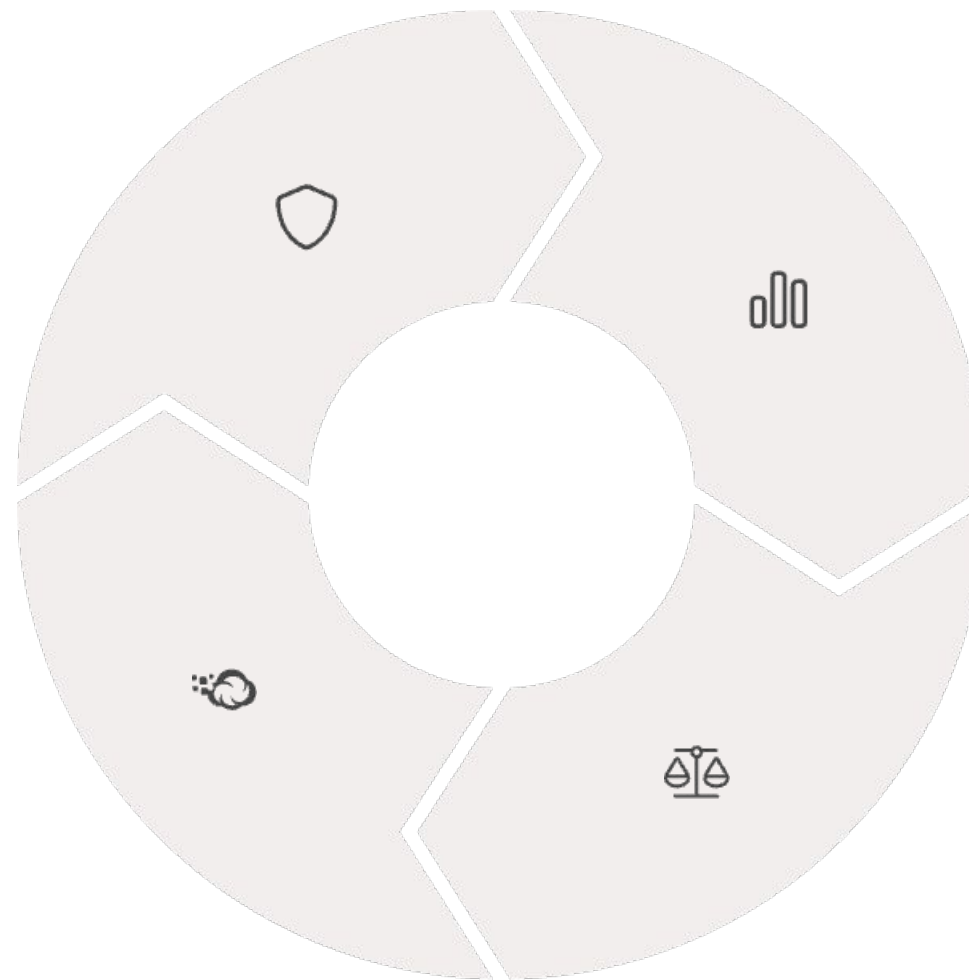
Les obligations convertibles : une alternative équilibrée

Sécurité

Paiement d'un coupon régulier et remboursement du capital à l'échéance comme une obligation classique

Protection

Risque de perte limité, minimisé par une diversification et une sélection rigoureuse



Potentiel

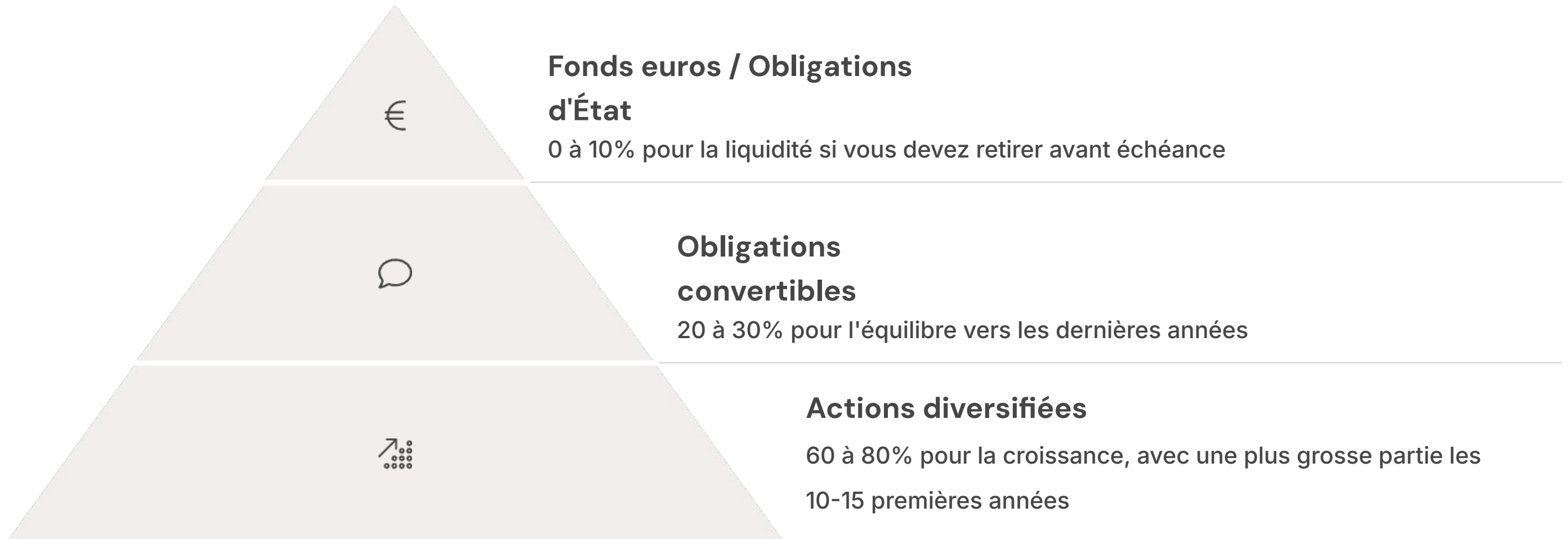
Option de conversion en actions pour profiter de la croissance des marchés

Équilibre

Volatilité réduite par rapport aux actions avec un rendement supérieur aux obligations classiques

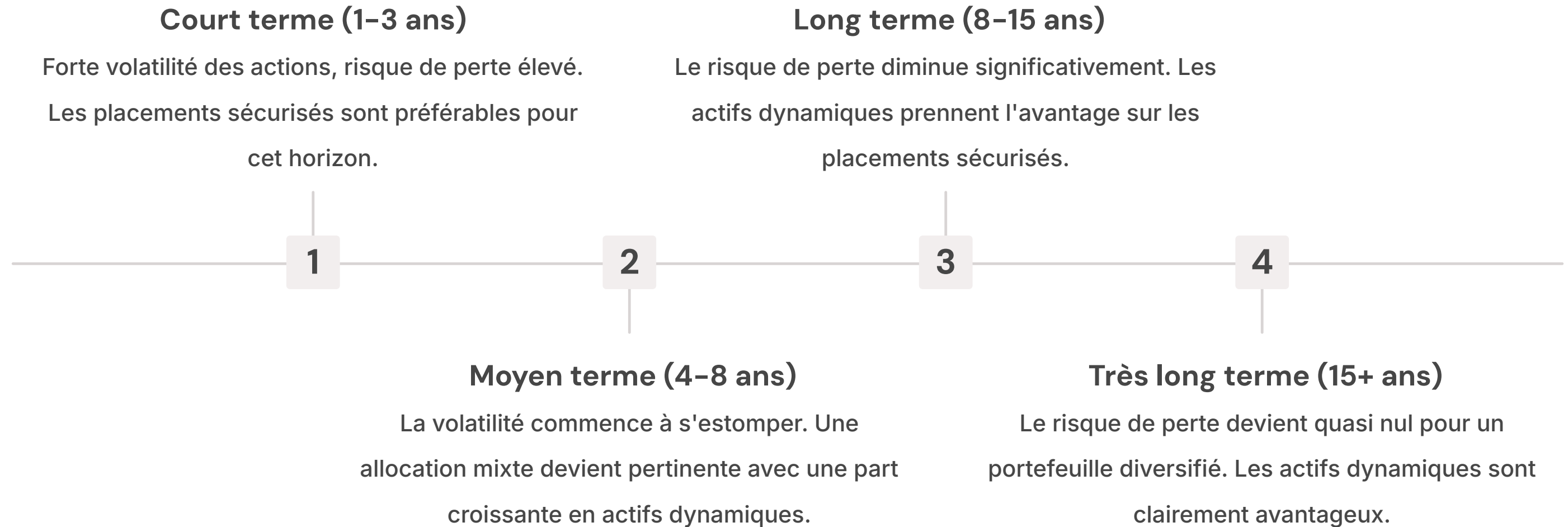
Ces instruments hybrides combinent les caractéristiques d'une obligation avec une option de conversion en actions de l'entreprise émettrice. En cas de hausse des marchés, l'investisseur peut convertir ses obligations en actions pour profiter de la croissance. En cas de baisse, il conserve la sécurité de l'obligation.

Comment structurer l'assurance-vie d'un enfant ?



Pour optimiser une assurance-vie destinée à un enfant avec un horizon de plus de 10 ans, cette stratégie type permet de capter le potentiel de croissance à long terme tout en réduisant les risques spécifiques via la diversification. Les fonds diversifiés (ETF ou SICAV) exposés aux marchés mondiaux constituent la base, complétée par des obligations convertibles pour un coussin de sécurité.

L'impact du temps sur le risque d'investissement



Cette chronologie illustre comment le facteur temps modifie fondamentalement la notion de risque en investissement. Plus l'horizon est long, plus la volatilité à court terme perd de son importance, rendant les actifs dynamiques particulièrement adaptés à l'assurance-vie pour enfant, typiquement conçue pour un horizon de 15 ans ou plus.

Conclusion et recommandations

Privilégier la croissance

Dans le cadre d'une assurance-vie pour enfant, privilégier des actifs dynamiques comme les actions offre un potentiel de rendement significativement supérieur sur le long terme, malgré une volatilité à court terme.

Équilibrer avec des convertibles

Les obligations convertibles représentent une alternative séduisante pour les parents recherchant un équilibre entre sécurité et performance, combinant stabilité et potentiel de croissance.

Adapter la stratégie

Il est recommandé de consulter un conseiller en gestion de patrimoine pour personnaliser la stratégie selon vos objectifs spécifiques et votre tolérance au risque.

En structurant judicieusement le portefeuille d'assurance-vie de votre enfant, il est possible de maximiser son capital futur tout en maîtrisant les risques. La clé réside dans l'adoption d'une vision à long terme, où la volatilité des marchés actions devient un allié plutôt qu'une menace, permettant de construire un patrimoine solide pour l'avenir de votre enfant.