GESTION de FORTUNE

Le magazine de la gestion privée

Juillet 2020 - France/Bel./Lux. : 9,90 €
gestiondefortune.com - 29e année

Guide de la GESTION D'ACTIFS

50 fonds pour rebondir après la crise

En partenariat avec Quantalys

Édition 2020

Gestion de Fortune - Hors-série - Juillet 2020 - Guide de la gestion d'actifs - 50 fonds pour rebondir après la crise

MÉTHODOLOGIE
COMMENT LIRE CES FICHES ?

Code ISIN - Il permet de rechercher le fonds sur les principales bases de données et d'effectuer des ordres d'achat et de vente.

Indice de référence - Il s'agit de l'indice auquel sont comparées les performances du fonds. Il donne une idée de l'objectif de gestion poursuivi par le gérant.

Catégorie Quantalys - Il s'agit de la catégorie dans laquelle Quantalys classe le fonds, permettant de comparer entre eux des fonds ayant un objectif d'investissement similaire.

Notation Quantalys - La notation Quantalys est calculée tous les mois en utilisant des données sur les 3 dernières années. Le calcul est effectué au sein de chaque catégorie notable et prend en considération trois critères d'analyse de la performance : l'alpha du fonds par rapport à l'indice de sa catégorie, le beta du fonds (décomposé en beta haussier et beta baissier) et l'alpha du fonds par rapport à sa recomposition statistique. La notation comprend 5 étoiles distribuées également (par tranche de 20 %).

Profil de risque - Il permet de situer le fonds dans sa catégorie, chaque fonds ayant un indicateur qui lui est propre sur une échelle qui va de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué).

Indice de référence Quantalys - Il s'agit de l'indice de référence que Quantalys attribue à la catégorie.

Process de gestion - Ils permettent de mieux comprendre comment l'équipe de gestion fonctionne au quotidien, sélectionne, achète et vend les titres du portefeuille. Certains gérants ont recours à des outils de couverture qui constituent un élément important notamment lorsque les marchés sont orientés à la baisse. Ils peuvent alors se couvrir contre la baisse d'un secteur, d'un marché, d'une devise…

Performances - 1, 3 et 5 ans sont les trois grandes périodes généralement retenues pour juger de la régularité de la performance d'un support. Sauf indication contraire, les données présentées sont nettes de frais de gestion.

Performance annualisée - Elle constitue un indicateur pertinent pour les investisseurs capables de respecter la durée d'investissement recommandée par le promoteur du fonds.

Volatilité - Elle fournit une indication sur l'amplitude des variations de la valeur liquidative du support.

Ratio de Sharpe - Le ratio de Sharpe a pour numérateur la surperformance du fonds par rapport au taux sans risque (Quantalys utilise l'Eonia comme taux sans risque) et pour dénominateur le risque du fonds (mesuré par l'écart-type de ses rendements mensuels). Dans le cas où le fonds a généré une surperformance par rapport au taux sans risque (et donc où le ratio de Sharpe est positif), plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur a été le fonds.

DISCLAIMER

Données actualisées au 15 juin 2020 sauf indication contraire. Les résultats passés ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constants dans le temps. Les fonds mentionnés peuvent présenter un risque de perte en capital. Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement et ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Un investissement dans un produit financier ne doit être fait qu'après une lecture attentive du prospectus et des autres documents réglementaires d'information.

Des copies des documents d'informations clés pour l'investisseur relatifs à chaque part spécifique, du prospectus et des derniers rapports périodiques sont disponibles sans frais auprès des sociétés de gestion.

Capi/Distri - Un fonds peut réinvestir ses revenus (dividendes ou coupons), il sera alors qualifié de fonds de capitalisation (car il capitalise les revenus) ou bien les distribuer aux porteurs de parts une ou plusieurs fois par an sous forme de dividendes ou de coupons, il sera alors qualifié de fonds de distribution (car il distribue ses revenus).

PEA - Les fonds éligibles au PEA peuvent être logés dans un Plan d'Epargne en Actions. Ils doivent pour cela satisfaire à certains critères, notamment être exposés à hauteur d'au moins 75 % à des actions de sociétés ayant leur siège dans un Etat de l'Union européenne.

PEA PME - Les fonds éligibles au PEA PME peuvent être logés dans cette enveloppe fiscale privilégiée dans la limite de 75 000 € de versements.

Date de création du fonds - Lorsqu'il s'agit de fonds de création récente, les indications concernant les performances seront naturellement moins pertinentes que pour ceux disposant d'un historique conséquent.

Frais - Les frais encourus sont des informations souvent négligées par les investisseurs d'où notre volonté de les faire figurer dans ces fiches. Il s'agit de frais maximum, certains pouvant être revus à la baisse du fait des pratiques de gestion ou de la capacité de négociation de l'investisseur auprès de son intermédiaire.

Actif net global du fonds - L'actif d'un fonds est égal à la valeur liquidative à une date donnée multipliée par le nombre de parts ou d'actions du fonds.

Comportement - Il s'agit de l'analyse du comportement passé du fonds en fonction des tendances de son marché, de très baissier à très haussier, sur 60 mois. Le classement moyen du fonds pour chaque tendance de marché permet de le considérer comme très bon (déciles 1 et 2), bon (déciles 3 et 4), moyen (déciles 5 et 6), mauvais (déciles 7 et 8) ou très mauvais (déciles 9 et 10).

NA : Non applicable NC : Non communiqué

CODE COULEUR

Fonds actions

AXA WF Framlington Robotech

Fonds flexibles

Aequam Dynamic Premia Equity

Fonds obligations

Amarance

Fonds de performance absolue

DWS Concept Kaldemorgen

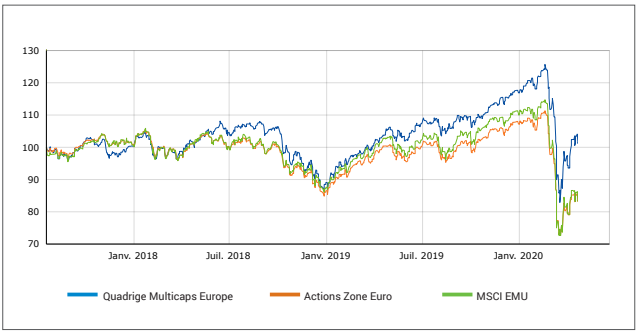
Quadrige Multicaps Europe

Société de gestion : Inocap Gestion
Code ISIN : FR0013261807 (Part C)
Indice de référence : Euro Stoxx TMI dividendes réinvestis
Catégorie Quantalys : Actions Zone Euro
Nom du gérant : Pierrick Bauchet
Site internet : inocapgestion.com

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	4	5	**6**	7

Historique base 100 depuis la création

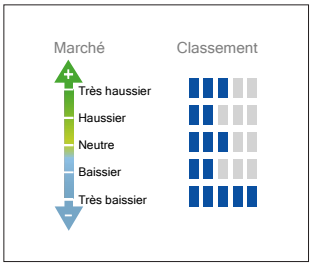


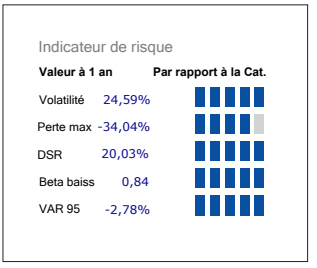
Process de gestion :

La force d'un positionnement unique associée à l'investissement permanent sont à l'origine du succès des plus belles entreprises. INOCAP Gestion investit dans des sociétés différenciantes qui se distinguent par leur vision industrielle de long terme tout en préservant l'intérêt des actionnaires minoritaires.

Leur gestion de conviction (30 à 50 positions) se base sur un stock-picking rigoureux après une analyse interne approfondie de leurs fondamentaux et sur une approche terrain engagée issue de son ADN de private equity.

Quadrige Multicaps Europe est un fonds action qui investit dans des entreprises de toutes tailles au sein de la zone Euro avec une dominante grandes capitalisations. Inocap Gestion investit dans des leaders mondiaux, innovants qui ont développé un avantage compétitif fort et durable. Leur développement à l'international couplé à l'excellence opérationnelle sont potentiellement à l'origine de solides perspectives de croissance.





PERFORMANCES		
Performances cumulées		
	Fonds	Catégorie
Perf. YTD	-6,93 %	-13,56 %
Perf. 1 an	3,75 %	-5,58 %
Perf. 3 ans	N/A	-7,63 %
Perf. 5 ans	N/A	2,83 %
Performance annuelle		
	Fonds	Catégorie
2019	31,15 %	23,75 %
2018	-11,23 %	-14,21 %
2017	N/A	11,43 %
2016	N/A	2,89 %
Données 3 ans		
Perf. annualisée	N/A	-2,61 %
Volatilité	N/A	19,19 %
Sharpe	N/A	-0,12 %

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES	
Devise	EUR
Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
PEA /PEA PME	Oui / Non
Date de création	20/07/2017
Frais maximum	
Courants	1,54 %
Gestion	2,20 %
Souscription	4 %
Rachat	0 %
Surperformance	15 %
Encours	
Actif net global	26 M€

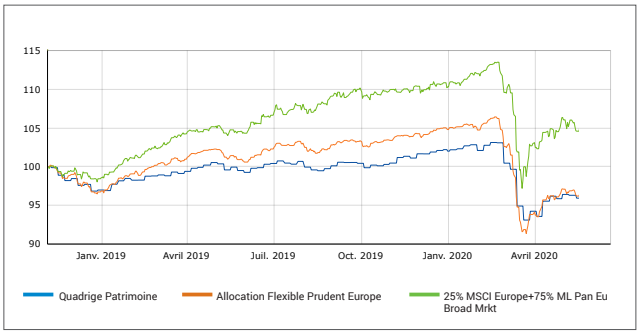
Quadrige Patrimoine

Société de gestion : Inocap Gestion
Code ISIN : FR0013324902 (Part C)
Indice de référence : Aucun indice
Catégorie Quantalys : Allocation Flexible Prudent Europe
Nom du gérant : Pierrick Bauchet
Site internet : inocapgestion.com

PROFIL DE RISQUE

1	2	3	**4**	5	6	7

Historique base 100 depuis la création

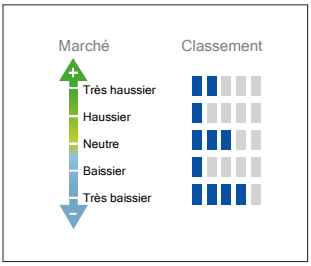


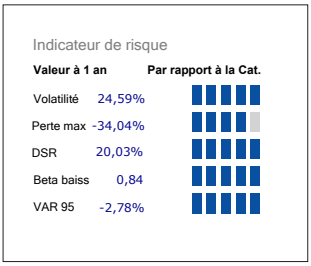
Process de gestion :

L'environnement économique actuel, aux évolutions complexes, nécessite une approche patrimoniale adaptée aux différentes configurations de marché. Accompagner le capital des investisseurs dans la durée passe donc par un arbitrage continu et diversifié entre les principales classes d'actifs.

Quadrige Patrimoine, fonds mixte investi en actions, obligations et monétaire offre une diversification visant à atténuer les fluctuations de marché pour vos investissements tout en cherchant à les valoriser sur le long terme.

Le fonds investit en actions de l'Union Européenne avec une dominante en produits de taux libellés en euros. La gestion combine notre expertise de l'investissement dans les actions et une sélection d'obligations d'entreprises couplée à notre savoir-faire en allocation d'actifs. La gestion active d'Inocap Gestion se base sur un processus d'investissement structuré et rigoureux fondé sur une analyse fondamentale approfondie des investissements ainsi que sur leurs anticipations macro-économiques.





PERFORMANCES

Performances cumulées

	Fonds	Catégorie
Perf. YTD	-4,15 %	-5,44 %
Perf. 1 an	-2,10 %	-2,39 %
Perf. 3 ans	N/A	-3,99 %
Perf. 5 ans	N/A	-0,08 %

Performance annuelle

	Fonds	Catégorie
2019	5,18 %	8,19 %
2018	N/A	-6,86 %
2017	N/A	4,26 %
2016	N/A	1,97 %

Données 3 ans

Perf. annualisée	N/A	-1,35 %
Volatilité	N/A	6,35 %
Sharpe	N/A	-0,15 %

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Devise	EUR
Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
PEA /PEA PME	Non / Non
Date de création	05/11/2018

Frais maximum

Courants	1,10 %
Gestion	1,50 %
Souscription	4 %
Rachat	0 %
Surperformance	15 %

Encours

Actif net global	28 M€