La Méthodologie

La méthodologie arrêtée en 2014 avec notre partenaire Quantalys est la suivante :

- L'objectif de la sélection : trouver des fonds qui, sur le long terme, ont réussi à **créer de la surperformance** tout en ayant **su résister aux baisses importantes du marché** durant l'été 2011.

- Les fonds sont sélectionnés par rapport à leur **indice de Sortino à 5 ans**. Celui-ci est **comparable à l'indice de Sharpe** mais prend le DSR (Down Side Risk) au dénominateur à la place de la volatilité globale. Le DSR correspond à la volatilité mais uniquement quand le marché est baissier (en réalité en-dessous d'une certaine valeur, prise ici égale à l'Eonia). En d'autres termes, cela consiste à considérer que la volatilité (l'amplitude des variations d'une valeur autour de sa moyenne) n'est un problème qu'à la baisse.

- Par ailleurs, toujours dans un souci de mise en avant des fonds résilients en cas de krach, ne sont pris en compte que les fonds dont la perte maximale sur la période de 5 ans est inférieure à la perte maximale moyenne de sa catégorie d'appartenance.

  Les performances ont été arrêtées à la date du **30 septembre 2014**.