GRANDS PRIX DE LA GESTION D'ACTIFS 2014

Données méthodologiques

Philosophie

- Application basée sur les travaux de Sharp (analyse de style et exposition aux risques de fonds).
- α est une grandeur absolue qui calcule la sur-performance par rapport à un benchmark propre à chaque fonds.

Mise en place d'un coefficient de détermination (R_2) variable
- Application d'un R_2 supérieur à 0,7 pour les fonds dits « purs »
- Application d'un R_2 supérieur à 0,6 pour les fonds diversifiés et les fonds internationaux

Données 2014

- Chiffres calculés sur la période du 01-07-2011 au 27-06-2014
- Les fonds analysés devront répondre aux critères suivants :
  - 3 ans d'existence minimum, en valorisation hebdomadaire, bi-hebdomadaire ou quotidienne
  - Absence de discontinuité dans les rendements *(pas plus de deux valeurs liquidatives manquantes)*
  - Aucun changement de catégorie en cours de période
  - Actif net supérieur ou égal à 15 millions d'euros

- Périmètre des fonds étudiés :

  - SICAV et FCP de droit français et de droit étranger commercialisés en France.
  - Fonds maîtres
  - Fonds de fonds
  - Fonds obligataires internationaux couverts contre le risque de change
  - Fonds sectoriels

- Sont exclus :

- Fonds alternatifs
- Fonds indiciels
- Fonds nourriciers
- Fonds garantis
- Fonds or et matières premières
- Fonds immobiliers
- Fonds de trésorerie
- Fonds investis sur une zone géographique particulière
- Fonds obligataires à taux variable (ie indexés sur l'inflation)
- Fonds Obligations convertibles
- Fonds à engagement (ie fonds à promesse)
- Gestions « bear » indicielles
- Fonds à double part
- Fonds non présents à Paris

Les fonds fermés au 27/06/14 ne sont pas pris en compte dans le palmarès.

Pour les trois premiers fonds, Europerformance vérifiera la commercialisation effective des fonds en France sur les trois ans de la période d'étude, et que les fonds sont ouverts (sur déclaratif des sociétés).

15 catégories de prix : 10 fonds actions, 3 fonds obligataires, 2 fonds diversifiés

Actions USA
Actions Japon
Action Asie hors Japon
Actions européennes (incluant les actions euro)
Actions françaises
Actions internationales
Actions sectorielles (incluant les actions sectorielles des zones Euro, Europe, et Monde)
Actions émergentes (incluant les actions émergentes des zones Europe, Amérique Latine, et Monde)
Actions Ethiques
Actions Hauts Dividendes
Diversifiés euro
Diversifiés internationaux (incluant les diversifiés Europe)
Obligations européennes (incluant les Obligations euro)
Obligations internationales (incluant les obligations couvertes et non couvertes)
Obligations à haut rendement (incluant les obligations haut rendement des zones Euro, Europe, et Monde)