

Risultati dei Globes de la Gestion 2015

Martedì 3 novembre, a Parigi, la rivista Gestion de Fortune ha assegnato i Globes de la Gestion (4^a edizione) in collaborazione con Quantalys. Alla cerimonia per festeggiare i 41 fondi premiati nella categoria hanno partecipato 110



Obiettivo della selezione: trovare fondi che siano riusciti a generare una sovraperformance di lungo periodo, resistendo al contempo ai forti ribassi registrati dal mercato nelle estati del 2011 e del 2015.

La selezione è avvenuta in base all'indice di Sortino a 5 anni di ciascun fondo, che è simile all'indice di Sharpe ma riporta al denominatore il DSR (Down Side Risk) anziché la volatilità globale. Il DSR corrisponde alla volatilità ma esclusivamente durante le fasi di ribasso del mercato (in realtà al di sotto di un certo valore, qui corrispondente all'Eonia). In altri termini, ciò significa considerare la volatilità (l'ampiezza degli scostamenti di un titolo dalla sua media) come un problema soltanto nelle fasi di ribasso.

Inoltre, sempre al fine di privilegiare i prodotti che resistono meglio in caso di crollo, vengono considerati soltanto i fondi la cui perdita massima nel periodo di 5 anni è inferiore alla perdita massima media della loro categoria di appartenenza.

Tutte le performance sono state calcolate al 30 settembre 2015.

FONDI PATRIMONIALI						PERDITA MASSIMA 5 ANNI: 9,00%		
N.	Nome del fondo	Codice ISIN	Valuta	Società di gestione	Sortino 5 anni	Da inizio anno	5A su base annua	5A cumulato
1	SLF (F) Defensive P	FR0010308825	EUR	Swiss Life Asset Managers	2,33	1,33%	7,36%	42,64%
2	Nordea 1 – Stable Return Fund	LU0227384020	EUR	Nordea	1,97	0,78%	6,20%	35,07%

3	Eurose	FR0007051040	EUR	DNCA Investments	1,47	1,36%	5,20%	28,87%
---	------------------------	------------------------------	-----	------------------	------	-------	-------	--------

OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI

PERDITA MASSIMA 5 ANNI: 14,77%

N.	Nome del fondo	Codice ISIN	Valuta	Società di gestione	Sortino 5 anni	Da inizio anno	5A su base annua	5A cumulato
1	DNCA Invest Convertibles	LU0401809073	EUR	DNCA Investments	1,55	2,83%	4,88%	26,89%
2	UBAM Convertibles Euro 10-40	FR0010644674	EUR	UBAM	1,55	1,69%	5,36%	29,86%
3	Oddo Convertibles Taux	FR0000980989	EUR	Oddo Meriten AM	1,47	3,21%	4,82%	26,56%



Con la partecipazione di :

Quantalys