



GRANDS PRIX DE LA GESTION D'ACTIFS 2018

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 2018

- Chiffres calculés sur la période du 03-07-2015 au 29-06-2018

- 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
- La société de gestion ou gestion déléguée doit disposer d'une antenne en France

Les fonds fermés au 29/06/18 ne sont pas pris en compte dans le palmarès.

Pour les trois premiers fonds, SIX vérifiera la commercialisation effective des fonds en France sur les trois ans de la période d'étude, et que les fonds sont ouverts*.

**les fonds à semi-fermés ne sont pas retenus dans le cadre de ce prix.*

12 Catégories de Prix : 7 catégories Actions, 3 catégories Obligataires, 2 catégories Diversifiés.

- Actions USA
- Actions Japon
- Action Asie Hors Japon
- Actions Européennes (incluant les Actions Euro)
- Actions France
- Actions Internationales
- Actions Emergentes (incluant les Actions Emergentes des zones Europe, Amérique Latine, et Monde)
- Diversifiés Europe (incluant les Diversifiés Euro)
- Diversifiés Internationaux
- Obligations Europe (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)