

Le Journal des Finances - Semaine du 19 décembre 2009

Le palmarès des catégories

Les fonds de fonds saluent le sommet de Copenhague

● L'association française de la gestion financière (AFG) l'affirme : « Les performances nettes de frais de la multigestion sont comparables à celles de la gestion directe ». Une étude comparative menée sur dix ans entre gestion directe et multigestion démontre en outre que « la volatilité des performances des fonds de fonds est plus faible, ainsi que la probabilité d'événements externes ». Par ailleurs, « les fonds de fonds réagissent mieux lors des périodes de bear market, lorsque la volatilité est importante et lors de fortes turbulences du marché ».

A noter cette semaine l'entrée en force au palmarès des fonds ISR (investissement socialement responsable). Peut-être la fin du purgatoire pour ce concept novateur.

Marie-Christine Sonkin

LE THEME DU DEVELOPPEMENT DURABLE SURGIT DANS LA CATEGORIE DES FONDS DIVERSIFIES

| Les meilleurs fonds sur la semaine | Promoteur | Perf. une semaine (en %) | Perf. un mois (en %) | Perf. depuis le 1/01/09 (en %) | Perf. 1 an (en %) | Perf. 3 ans (en %) | Perf. 5 ans (en %) | Catégorie Morningstar |
|---|-------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Fonds de fonds actions | | | | | | | | |
| Sélection Multi-Gérants Asie Emerg | Oddo Asset Management | 7,05 | 5,55 | 63,61 | 62,78 | 10,07 | 71,07 | Actions Asie-Pacifique hors Japon |
| Cogéfi Pacifique | Cogefi | 5,46 | 4,34 | 29,79 | 28,13 | - 16,56 | 14,30 | Actions Asie-Pacifique avec Japon |
| FI-Invest Emergent | Portzamparc | 5,25 | 5,38 | 68,60 | 67,93 | - | - | Actions Marchés Emergents |
| Fonds de fonds obligations | | | | | | | | |
| MMA Multigestion Haut Rdt A/I | MMA Finance | 0,70 | 1,91 | 40,70 | 46,45 | - | - | Oblig. à Haut Rendement Euro |
| ABN AMRO Multi Manager World Bonds A | Fortis Investments (BE) | 0,70 | 2,02 | 0,17 | - 1,19 | 10,70 | 15,90 | Obligations Euro Globales |
| Objectif Signatures Privées MT | Lazard Frères Gestion | 0,69 | - 0,83 | 45,49 | 42,39 | - 18,68 | - 15,26 | Obligations Euro Diversifiées |
| Fonds de fonds mixtes | | | | | | | | |
| Covéa Finance Développement Durable | Boissy Gestion | 3,77 | 1,70 | 22,18 | 17,63 | - 8,91 | - | Mixtes Euro Modéré |
| Finama Solidaire | Groupama Asset Mgt | 3,56 | 0,72 | 19,50 | 18,08 | - 20,19 | 6,38 | Mixtes Euro Modéré |
| Groupama Epargne Resp. Dynamique 1 | Groupama Asset Mgt | 3,18 | 1,20 | 14,13 | - 12,56 | - 10,07 | - | Mixtes Euro Agressif |
| Fonds de fonds gestion alternative | | | | | | | | |
| HDF Emerging Markets Equity C € Acc | HDF Finance | 4,08 | 4,12 | 40,69 | 36,45 | 1,19 | 59,77 | Fonds de fonds actions |
| Allianz Multi Alternatives | Allianz Alternative Asset Mgt | 0,58 | 0,51 | 11,08 | 8,80 | - 12,03 | - 3,02 | Fonds de fonds multistratégies |
| Ecofi Neuronal Long / Short Acc | Ecofi Investissements | 0,20 | 0,31 | 4,64 | 3,49 | 1,89 | - | Fonds de fonds actions |

Source © 2009 Morningstar, Inc. Tous droits réservés, valeurs liquidatives au 11/12/2009