



Groupe Quinze

GESTION PRIVEE

L'Observatoire  
des gérants de portefeuilles



**Groupe Quinze**

GESTION PRIVÉE

# L'Observatoire des gérants de portefeuilles

---

**Notre sélection de gérants**

Placements financiers en gestion déléguée



La performance de votre patrimoine dépend des placements financiers au sein de vos contrats d'assurance et de vos comptes bancaires.

Or à la tête de chaque placement financier, il y a des hommes.

Souvent ordinaires, les gérants peuvent être extraordinaires.

Nous(\*) n'avons qu'un seul métier : sélectionner les meilleurs gérants de portefeuilles mondiaux.

\*Lauréat 2016 du concours du meilleurs sélectionneur de fonds de la revue Les Echos - Investir

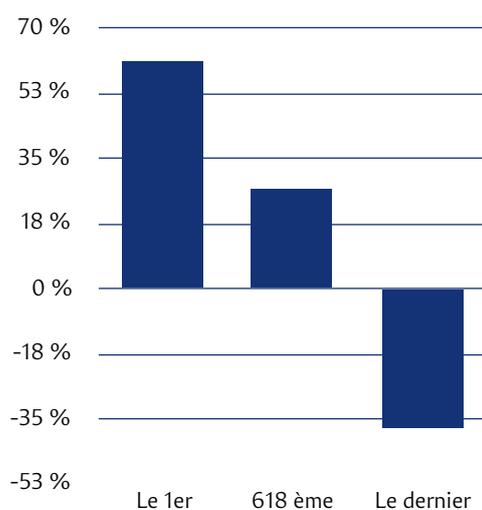


## ILLUSTRATION

La qualité des gérants des produits financiers est un élément essentiel à la performance de votre patrimoine.

Par exemple, vous pouvez considérer **le classement mondial des performances des gérants par Citywire Global** sur 3 ans dans les catégories suivantes :

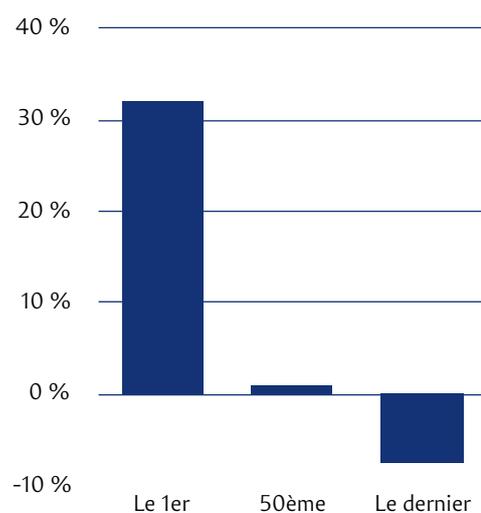
### ■ Actions USA - Classement de 1236 gérants



- ▶ Meilleur gérant : 61% Gavin Baker / Fidelity International
- ▶ 618 ème gérant : 26,7% Dean Tenerelli / Columbia Investment Advisers
- ▶ Dernier gérant : -37,2% Robert Cuculich / Pinnacle Advisors

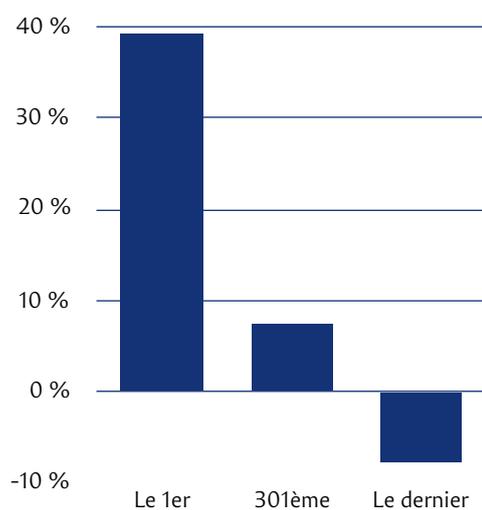
Les fonds décrits ci-après ne bénéficient pas d'une garantie en capital. Leur souscription implique de considérer attentivement le profil d'investisseur et la durée d'investissement recommandée.

### ■ Obligations mondiales - Classement de 107 gérants



- ▶ Meilleur gérant : 32,2% Justin Jewell / BlueBay
- ▶ 50 ème gérant : 0,8% Guido Barthels / Ethna
- ▶ Dernier gérant : -7,6% Bob Maes / KBC

### ■ Actions mondiales - Classement de 603 gérants



- ▶ Meilleur gérant : 39,3 % Jan-Christoph Herbst / MainFirst
- ▶ 301 ème gérant : 7,6 % William Sterling / Trilogy
- ▶ Dernier gérant : -17,9 % Tony Hsu / OTS

Les fonds décrits ci-après ne bénéficient pas d'une garantie en capital. Leur souscription implique de considérer attentivement le profil d'investisseur et la durée d'investissement recommandée.



## L'OBSERVATOIRE DES GERANTS DE PORTEFEUILLES

Vous trouverez ci-après la présentation des gérants de portefeuilles que nous détenons actuellement au sein de vos assurances vie et comptes bancaire en gestion déléguée.

La présentation comprend une biographie de chaque gérant, ainsi que les classements croisés des principales agences indépendantes de notation et de classement de gérants de portefeuilles : Citywire Global, Morningstar & Quantalys.



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Laure Negiar

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Laure Negiar a rejoint Comgest en 2010 en tant qu'analyste au sein de l'équipe actions américaines. Elle est aujourd'hui gérante de portefeuille et analyste au sein de l'équipe actions internationales. Laure contribue à la gestion de la stratégie EAFE Plus ainsi que de plusieurs mandats dédiés actions internationales. Avant de rejoindre Comgest, elle a travaillé chez BNP Paribas Equities & Derivatives à Paris et à Londres, après avoir occupé différentes fonctions auprès du gouvernement américain. Laure est diplômée de l'Université de Stanford, où elle a obtenu une licence en Politique publique avec la mention spéciale Phi Beta Kappa, et d'HEC Paris. Elle est titulaire du CFA® délivré par l'Institut CFA®.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Actions mondiales »

- 8ème sur 554 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 7ème sur 416 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 12ème sur 304 gérants de la catégorie sur 5 ans

2- Notation gérant : AA

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

Date d'entrée en gestion du fonds : 31 Mars 2013

## LE FONDS

Notation Morningstar : 5 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

Notation Quantalys : 5 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 6 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 3 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 2 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 2 sur 36 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 493 millions USD  
Classes d'actifs : Actions Internationales Grandes Capitalisations Croissance  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 5 sur 7  
Date de création du fonds : 28 Novembre 2003

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 28 milliards EUR  
Adresse : Paris, France

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marchés et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Rick Patel

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Rick Patel est un gérant de portefeuille de produits fixed income chez Fidelity, à Londres. Il se spécialise dans les produits fixed income régionaux et globaux. Avant cela, il occupe pendant cinq années le poste d'analyste quantitatif au sein de l'équipe fixed income avant de devenir gérant de fonds associé en 2005. Après deux années, Rick est promu gérant de fonds et il gère actuellement le fonds Fidelity US Dollar Bond.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Obligations mondiales »

- **51ème sur 207 gérants** de la catégorie sur 1 an.
- **Non noté** de la catégorie sur 3 ans.
- **Non noté** de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : +

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 31 août 2016

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 4 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 3 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 44 sur 607 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 56 sur 599 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 70 sur 574 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 110 sur 453 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 348 millions USD  
Classes d'actifs : Obligations Monde diversifiées  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 3 sur 7  
Date de création du fonds : 25 Septembre 2006

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 2460 milliards USD  
Adresse : Boston, Massachusetts, Etats-Unis

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marchés et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Jim Leaviss

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Jim Leaviss est directeur de l'équipe obligataire pour les fonds ouverts à la distribution de M&G. Il a rejoint M&G en 1997 après avoir passé cinq années à la Banque d'Angleterre. Outre le fait d'être à la tête de l'équipe obligataire, il est également le gérant des fonds M&G Global Macro Bond Fund et M&G European Inflation Linked Corporate Bond Fund. Il est aussi le gérant adjoint des fonds M&G Gilt and Fixed Interest Income Fund, M&G Index-Linked Bond Fund et M&G UK Inflation Linked Corporate Bond Fund.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Obligations mondiales »

- 10<sup>ème</sup> sur 125 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 8<sup>ème</sup> sur 76 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 3<sup>ème</sup> sur 56 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : A

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 26 Octobre 2018

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 3 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 1 étoile

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 77 sur 607 fonds / 1<sup>er</sup> quartile  
Depuis 6 mois : 151 sur 599 fonds / 2<sup>ème</sup> quartile  
Depuis 1 an : 162 sur 574 fonds / 2<sup>ème</sup> quartile  
Depuis 3 ans : 284 sur 453 fonds / 3<sup>ème</sup> quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 657 millions EUR  
Classes d'actifs : Obligations Monde diversifiées  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 4 sur 7  
Date de création du fonds : 1 Février 2014

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 372,7 milliards EUR  
Adresse : Londres, Royaume Uni

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Alain Corbani

Le 22 août 2017

## LE GERANT

Alain Corbani est diplômé d'un MBA en Management International de l'Université Georges Washington à Washington DC, Bachelor of Science en Management International d'IPESUP. Analyste au sein de Dominion Securities, Directeur chez RBC Capital Markets, Associé gérant de Green Oak, Directeur Général chez Commodities AM et gérant du fonds Global Gold & Precious, Alain Corbani a développé au cours de ces années une expertise pointue des marchés Nord-Américains et des Matières Premières.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Or et Métaux précieux »

- 44ème sur 83 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 23ème sur 62 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 39ème sur 49 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 13 novembre 2008

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 2 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 4 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 51 sur 54 fonds / 3ème quartile  
Depuis 6 mois : 51 sur 54 fonds / 3ème quartile  
Depuis 1 an : 26 sur 54 fonds / 2ème quartile  
Depuis 3 ans : 6 sur 50 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 23, 804 millions EUR  
Classes d'actifs : Actions  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 7 sur 7  
Date de création du fonds : 21 juillet 2000

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 94,74 millions EUR  
Adresse : 13, rue Auber, 75009 Paris

*NOTRE AVIS : Alain Corbani est probablement l'un des plus anciens gérants spécialisés dans l'investissement au capital des mines d'or. Avec plus de vingt-cinq ans d'expérience, il a traversé de nombreux cycles boursiers sur l'or. Il en est devenu imperméable aux nombreuses idées reçues qui entourent le marché de l'or, cette "relique barbare" comme l'appelait Keynes. Alain Corbani a une compréhension rare de ce marché aujourd'hui historiquement délaissé, ce qui constitue pour nous une opportunité de long terme et une couverture à court terme de nos portefeuilles.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Claudia Calich

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Claudia Calich a rejoint M&G en octobre 2013 en tant que spécialiste de la dette des marchés émergents et a été nommée gérante de plusieurs fonds M&G. Elle possède plus de 20 ans d'expérience sur les marchés émergents. Avant d'intégrer M&G, elle a travaillé chez Invesco, à New York, comme gérante de portefeuille senior. Avant cela, elle a occupé différents postes chez Oppenheimer Funds, Fuji Bank, Standard & Poor's et Reuters. Claudia Calich est titulaire d'une licence (BA) avec mention en économie obtenue à l'Université de Susquehanna en 1989 et est également titulaire d'une maîtrise (MA) en économie internationale de l'Université internationale du Japon à Niigata.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Obligations pays émergents »

- 2ème sur 72 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 1ère sur 39 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 1ère sur 19 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : A

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 26 Octobre 2018

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 3 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 1 étoile

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 77 sur 607 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 151 sur 599 fonds / 2ème quartile  
Depuis 1 an : 162 sur 574 fonds / 2ème quartile  
Depuis 3 ans : 284 sur 453 fonds / 3ème quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 657 millions EUR  
Classes d'actifs : Obligations Monde diversifiées  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 4 sur 7  
Date de création du fonds : 1 Février 2014

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 372,7 milliards EUR  
Adresse : Londres, Royaume Uni

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marchés et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Giri Devulapally

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Giri Devulapally, managing director, is a portfolio manager in the U.S. Equity Group. An employee since 2003, Giri is responsible for managing the Large Cap Growth strategy. Prior to joining the firm, he worked for T. Rowe Price for six years, where he was an analyst specializing in technology and telecommunications. Giri received a B.S. in electrical engineering from the University of Illinois and an M.B.A. with a concentration in finance from the University of Chicago. He is a CFA charterholder.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Actions Etats-Unis »

- 54ème sur 318 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 50ème sur 239 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 42ème sur 172 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

Date d'entrée en gestion du fonds : 20 décembre 2010

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 3 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 3 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 44 sur 47 fonds / 4ème quartile  
Depuis 6 mois : 38 sur 46 fonds / 4ème quartile  
Depuis 1 an : 26 sur 46 fonds / 3ème quartile  
Depuis 3 ans : 23 sur 43 fonds / 3ème quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 428 millions USD  
Classes d'actifs : Actions Etats-Unis Grandes Capitalisations Croissance  
Géographie d'investissement : USA  
Niveau de risque du fonds : niveau 5 sur 7  
Date de création du fonds : 20 Octobre 2000

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 1642 milliards USD  
Adresse : New York, Etat de New York, Etats-Unis

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Loïc Cadiou

Le 24 août 2017

## LE GERANT

Loïc Cadiou est gérant de portefeuille senior et associé chez H2O Asset Management. Il a travaillé, auparavant, dans le cadre d'un groupe de réflexion sur la modélisation macroéconomique et comme chercheur principal en économie internationale. Avant de rejoindre H2O Asset Management en 2010, il était gérant de portefeuille sur la dette émergente, les obligations internationales et rendement absolu chez CAAM. Loïc Cadiou est diplômé de l'ENSAE et titulaire d'un DEA d'Analyse et Politique Economique de l'EHESS.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Fonds alternatifs UCITS »

- 2ème sur 45 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 1er sur 30 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 1er sur 21 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 23 août 2010

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** Non noté

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 4 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 58 sur 1081 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 4 sur 1046 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 1er sur 992 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 2 sur 724 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 781,63 millions EUR  
Classes d'actifs : Obligations, actions, devises, dérivés  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 6 sur 7  
Date de création du fonds : 23 août 2010

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 12,8 milliards EUR  
Adresse : 10, Old Burlington Street, London W1S 3 AG

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Joseph Wilson

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Joseph Wilson, executive director, is a portfolio manager and research analyst within the U.S. Equity group. An employee since 2014, Joe is responsible for the technology sector for JPMorgan's large cap growth portfolios. Prior to joining the firm, Joe spent six years as a buy side analyst for UBS Global Asset Management, where he covered the technology sector for the Large Cap Growth team from 2010 to 2014, and the Mid Cap Growth team in 2009. Prior to that, Joe worked at RBC Capital Markets as a sell side research associate covering enterprise, infrastructure, and security software. Joe holds a B.A. in Finance from the University of St. Thomas and an M.B.A. from the University of St. Thomas Opus College of Business.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Actions technologiques »

- **8ème sur 31 gérants** de la catégorie sur 1 an.
- **Non noté** de la catégorie sur 3 ans.
- **Non noté** de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 17 février 2017

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marchés et notre construction de portefeuille.*

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 3 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 3 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 44 sur 47 fonds / 4ème quartile  
Depuis 6 mois : 38 sur 46 fonds / 4ème quartile  
Depuis 1 an : 26 sur 46 fonds / 3ème quartile  
Depuis 3 ans : 23 sur 43 fonds / 3ème quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 428 millions USD  
Classes d'actifs : Actions Etats-Unis Grandes Capitalisations Croissance  
Géographie d'investissement : USA  
Niveau de risque du fonds : niveau 5 sur 7  
Date de création du fonds : 21 Octobre 2000

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 1642 milliards USD  
Adresse : New York, Etat de New York, Etats-Unis



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Peter Elam Håkansson

Le 22 août 2017

## LE GERANT

Peter Elam Håkansson, fondateur et PDG de East Capital, est responsable des stratégies d'investissement à l'Est. Il a travaillé dans les marchés émergents et frontières depuis le début des années 90. Peter est un directeur d'East Capital Explorer, Bonnier Business Presse. Il est également membre du conseil consultatif de Grupa Atlantique, membre du conseil de surveillance de Stena équité à long terme. Avant East Capital, il avait un certain nombre de postes de direction chez Enskilda Securities à Londres, Paris et Stockholm. Son dernier poste était à la tête des actions et chef des services secrets. Il est économiste, formé à l'École d'économie de Stockholm, et a également étudié à l'EDHEC Lille.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Actions pays émergents : Russie »

- 8ème sur 41 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 37ème sur 38 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 28ème sur 29 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 2 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 1 étoile

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 8 sur 22 fonds / 2ème quartile  
Depuis 6 mois : 6 sur 21 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 2 sur 21 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 15 sur 21 fonds / 3ème quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 3,599 milliards SEK  
Classes d'actifs : Actions  
Géographie d'investissement : Russie  
Niveau de risque du fonds : niveau 7 sur 7  
Date de création du fonds : 18 mai 1998

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 1,018 milliards EUR  
Adresse : Norra Kungstornet Stockholm 11193 Suède

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 18 mai 1998

*NOTRE AVIS : L'originalité de la gestion de Peter Elam Håkansson, par rapport à d'autres gérants de sa catégorie, tient à deux éléments : si les marchés financiers russes sont très liés à la fluctuation des prix du pétrole, Peter préfère investir dans la consommation domestique russe; par ailleurs ayant une excellente connaissance du monde politique et diplomatique de ce pays, il a pour principe d'éviter les dossiers d'entreprises présentant un risque politique. En 2010, son fonds d'investissement a remporté le prix du fonds le plus rentable au monde sur dix ans, toutes catégories confondues.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Zak Smerczak

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Zak Smerczak a rejoint Comgest en 2016 et occupe le poste d'analyste et gérant de portefeuille au sein de l'équipe actions internationales. Zak a débuté sa carrière en 2006 à Londres, dans le service Assurance et Conseil de Deloitte avant de passer au service Transactionnel où il était chargé des due diligences opérationnelles et financières. En 2011, Zak a rejoint Mirabaud Asset Management où il travaillait en tant qu'analyste actions internationales. En 2015, il rejoint Polar Capital Holdings au poste d'analyste / gérant de portefeuille pour la stratégie multi-asset monde. Zak est diplômé (avec mention) de l'Université de Cape Town en sciences. Il est titulaire du CFA® délivré par l'Institut CFA®.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Actions mondiales »

- **8ème sur 554 gérants** de la catégorie sur 1 an.
- **Non noté** de la catégorie sur 3 ans.
- **Non noté** de la catégorie sur 5 ans

**2- Notation gérant :** Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 30 Juin 2017

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 5 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 5 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 6 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 3 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 2 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 2 sur 36 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 493 millions USD  
Classes d'actifs : Actions Internationales Grandes Capitalisations Croissance  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 5 sur 7  
Date de création du fonds : 28 Novembre 2003

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 28 milliards EUR  
Adresse : Paris, France

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Vincent Houghton

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Vincent Houghton a rejoint Comgest en 2009 et occupe les fonctions de gérant de portefeuille et d'analyste, spécialiste des actions Monde et EAFE Plus. Basé à Singapour, il a plus de 30 ans d'expérience dans l'investissement et la banque, notamment sur les marchés asiatiques. Avant de rejoindre Comgest, Vincent a travaillé en Asie en tant qu'analyste financier chez Merrill Lynch, HSBC et Crédit Lyonnais, et occupé différents postes de directeur des ventes institutionnelles à partir de 1993. Il a commencé sa carrière en 1980 à la Hong Kong Bank, dont il a assuré la direction régionale à Bahreïn, Brunei et Hong Kong. Vincent est diplômé de la School of Oriental and African Studies (SOAS) à Londres et titulaire d'un Master en développement économique.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Actions mondiales »

- **8ème sur 554 gérants** de la catégorie sur 1 an.
- **Non noté** de la catégorie sur 3 ans.
- **Non noté** de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 1 Janvier 2017

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marchés et notre construction de portefeuille.*

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 5 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 5 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 6 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 3 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 2 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 2 sur 36 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 493 millions USD  
Classes d'actifs : Actions Internationales Grandes Capitalisations Croissance  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 5 sur 7  
Date de création du fonds : 28 Novembre 2003

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 28 milliards EUR  
Adresse : Paris, France



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Bruno Crastes

Le 24 août 2017

## LE GERANT

Bruno Crastes commence sa carrière dans la finance auprès de la banque de Louis Dreyfus à Paris en 1988. En 1990 il rejoint le Crédit Agricole Asset Management - devenu Amundi - dont il deviendra le directeur général en 2000. Bruno Crastes gère le fonds « Amundi Oblig Internationales » de 1994 à 2010. Durant les cinq dernières années de sa fonction, il génère un rendement deux fois plus élevé à son indice, le Citigroup WGBI TR, qui enregistre une performance de 19,6% contre 48,1% pour son fonds. Peu avant son départ, les actifs du fonds avoisinent 2 milliards d'euros. En 2010 il quitte Amundi pour lancer H2O Asset Management.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Obligations mondiales »

- **1er sur 182 gérants** de la catégorie sur 1 an.
- **1er sur 107 gérants** de la catégorie sur 3 ans.
- **1er sur 60 gérants** de la catégorie sur 5 ans

**2- Notation gérant : AAA**

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds : 23 août 2010**

## LE FONDS

**Notation Morningstar : 5 étoiles**

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys : 1 étoile**

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 67 sur 1444 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 1 sur 1421 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 2 sur 1325 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 3 sur 1000 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 1,257 milliard EUR  
Classes d'actifs : Obligations, devises, dérivés  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 6 sur 7  
Date de création du fonds : 23 août 2010

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 12,8 milliards EUR  
Adresse : 10 Old Burlington Street London W1S 3 AG

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Alexandre Narboni

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Alexandre Narboni a rejoint Comgest en 2009 et occupe les fonctions d'analyste et de gérant de portefeuille spécialiste des actions américaines. Il est membre de l'équipe Actions Internationales depuis fin 2018. Fort de sa formation en mathématiques et statistiques, Alexandre a joué un rôle essentiel dans le lancement des stratégies Flex de Comgest, premiers véhicules d'investissement de la société à faire appel aux techniques de couverture dans le but de réduire la volatilité durant les périodes de baisse des marchés. Avant de rejoindre Comgest, Alexandre a travaillé à New York, d'abord à la Société Générale, à partir de 2005, dans la titrisation de prêts, puis chez HSBC, en tant qu'analyste hedge fund. Alexandre est diplômé de l'ENSAE (École Nationale de la Statistique et de l'Administration Économique, Paris) et titulaire d'un Master en mathématiques financières de l'université Columbia.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Actions Amérique du Nord »

- 10ème sur 318 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 33ème sur 239 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 19ème sur 172 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 31 Mars 2013

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marchés et notre construction de portefeuille.*

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 5 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 5 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 6 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 3 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 2 sur 39 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 2 sur 36 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 493 millions USD  
Classes d'actifs : Actions Internationales Grandes Capitalisations Croissance  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 5 sur 7  
Date de création du fonds : 28 Novembre 2003

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 28 milliards EUR  
Adresse : Paris, France



# Gonzague Legoff

Le 24 août 2017

## LE GERANT

Gonzague Legoff est gérant de portefeuille chez H2O Asset Management. Il a rejoint H2O Asset Management en tant qu'associé en novembre 2010. Auparavant, il était responsable de portefeuilles sur les fonds actions internationales chez CAAM. Gonzague Legoff est diplômé de l'Ecole Supérieure d'Electricité (SUPELEC).

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Fonds global »

- 6ème sur 1811 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 32ème sur 1337 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 2ème sur 987 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : A

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 23 août 2010

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** Non noté

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 5 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 23 sur 701 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 12 sur 685 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 9 sur 645 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 20 sur 415 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 680,93 millions EUR  
Classes d'actifs : Obligations, actions, devises, dérivés  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 4 sur 7  
Date de création du fonds : 23 août 2010

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 12,8 milliards EUR  
Adresse : 10, Old Burlington Street London W1S 3 AG

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Suranjan Mukherjee

Le 5 février 2019

## LE GERANT

Suranjan Mukherjee is a portfolio manager at Fidelity Worldwide Investment in Singapore. He joined Fidelity in London in 2004 as a research analyst and moved to the Singapore office in 2009 as director of research. Suranjan manages Asian equity strategies using a long-short investment style. Suranjan gained his MBA from the INSEAD Indian Institute of Management and the Indian Institute of Technology.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Asie-Pacifique excepté Japon »

- 59ème sur 155 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 21ème sur 120 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- 13ème sur 82 gérants de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : +

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 2 Avril 2014

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 4 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 5 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 50 sur 175 fonds / 2ème quartile  
Depuis 6 mois : 44 sur 174 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 61 sur 172 fonds / 2ème quartile  
Depuis 3 ans : 23 sur 154 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 734 millions USD  
Classes d'actifs : Actions Asie hors Japon  
Géographie d'investissement : Asie hors Japon  
Niveau de risque du fonds : niveau 6 sur 7  
Date de création du fonds : 31 Janvier 2013

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 1642 milliards USD  
Adresse : New York, Etat de New York, Etats-Unis

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Rongerio Poppe

Le 6 février 2019

## LE GERANT

Rogério Poppe is a senior portfolio manager in equities value strategy at ARX Investimentos in Rio de Janeiro. He started working at BNY Mellon group in 2006, and joined ARX in 2008, after working as portfolio manager at Banco Itaú, Banco Modal, Banco CR2 and Opus. He was also an analyst at Banco BBM.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Actions Bresil »

- **1er sur 12 gérants** de la catégorie sur 1 an.
- **2ème sur 11 gérants** de la catégorie sur 3 ans.
- **2ème sur 8 gérants** de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : +

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 31 aout 2007

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 4 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 5 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 8 sur 15 fonds / 2ème quartile  
Depuis 6 mois : 11 sur 15 fonds / 3ème quartile  
Depuis 1 an : 2 sur 15 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 6 sur 14 fonds / 2ème quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 122 millions USD  
Classes d'actifs : Actions Bresil  
Géographie d'investissement : Bresil  
Niveau de risque du fonds : niveau 7 sur 7  
Date de création du fonds : 31 aout 2007

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 2 milliards USD  
Adresse : New York, Etat de New York, Etats-Unis

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Evy Hambro

Le 6 février 2019

## LE GERANT

Evy Hambro was born in 1972 in London and graduated from Newcastle University with a BSc Hons in Marketing. He has over 20 years of experience in the financial services industry. He began his career in 1994 at Mercury Asset Management and was part of the investment team that was acquired by Merrill Lynch (now BlackRock) in 1997. After ten years working in the London office, he moved to Sydney for three years and later Toronto conducting research for the investment team. He is currently based in the London office and is the lead manager of the BGF World Mining Fund and BGF World Gold Fund. Outside of work Evy enjoys wine, surfing and playing tennis and golf.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Matières premières »

- **10ème sur 36 gérants** de la catégorie sur 1 an.
- **3ème sur 33 gérants** de la catégorie sur 3 ans.
- **15ème sur 23 gérants** de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 1 Janvier 2002

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** 3 étoiles

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 3 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 17 sur 28 fonds / 3ème quartile  
Depuis 6 mois : 12 sur 28 fonds / 2ème quartile  
Depuis 1 an : 14 sur 28 fonds / 2ème quartile  
Depuis 3 ans : 16 sur 25 fonds / 3ème quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 4,5 milliards USD  
Classes d'actifs : Actions Secteur Metaux Precieux  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 7 sur 7  
Date de création du fonds : 30 decembre 1994

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 6400 milliards USD  
Adresse : New York, Etat de New York, Etats-Unis

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Jérémie Touboul

Le 13 mars 2018

## LE GERANT

Jérémie Touboul est gérant de portefeuille chez H2O Asset Management, spécialisé dans le trading et l'analyse des tendances. Il était précédemment trader en produits dérivés chez CAAM, avant de devenir gérant de portefeuille. Jeremy est diplômé d'un Bachelor en économie de l'Université de Nice. Il détient également une maîtrise en finance de l'Université de Nice - John Molson School of Business (Université Concordia, Montréal).

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Alternative UCITS - Global Macro »

- 2ème sur 23 gérants de la catégorie sur 1 an.
- 2ème sur 13 gérants de la catégorie sur 3 ans.
- Non noté de la catégorie sur 5 ans

### 2- Notation gérant : Non noté

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 23 aout 2010

## LE FONDS

**Notation Morningstar :** Non noté

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

**Notation Quantalys :** 3 étoiles

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 12 sur 99 fonds / 2ème quartile  
Depuis 6 mois : 7 sur 98 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 5 sur 96 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 2 sur 75 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 2,5 milliards EUR  
Classes d'actifs : Performance absolue euro taux  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 3 sur 7  
Date de création du fonds : 23 aout 2010

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 12,8 milliards EUR  
Adresse : 10, Old Burlington Street, London W1S 3 AG

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marches et notre construction de portefeuille.*



## Observatoire des gérants de portefeuilles

# Vincent Chailley

Le 24 août 2017

## LE GERANT

Vincent Chailley est directeur des investissements d'H2O Asset Management. Il a auparavant dirigé de 2002 à 2010, l'équipe de gestion obligataire internationale et de performance absolue chez CAAM à Londres. Il débute sa carrière en 1995 dans le département de recherche et développement de la salle des marchés de la CPR (Compagnie Parisienne de Réescompte) avant de rejoindre CAAM en tant qu'analyste. Devenu gérant de l'équipe d'allocation d'actifs, il a ensuite évolué vers la gestion obligataire internationale. Vincent Chailley est actuaire, diplômé de l'ENSAE et est titulaire d'un master en mathématiques appliquées de l'université Paris Dauphine.

## Classement Citywire Global

### 1- Par performances

Catégorie « Fonds alternatifs UCITS »

- **1er sur 45 gérants** de la catégorie sur 1 an.
- **2ème sur 30 gérants** de la catégorie sur 3 ans.
- **2ème sur 21 gérants** de la catégorie sur 5 ans

2- Notation gérant : **Non noté**

*Les notations Citywire récompensent la surperformance ajustée au risque par rapport à un indice de référence choisi par Citywire.*

**Date d'entrée en gestion du fonds :** 23 août 2010

## LE FONDS

Notation Morningstar : **Non noté**

*Le système de notation de Morningstar prend en compte : le risque, la volatilité, les frais et la performance du fonds.*

Notation Quantalys : **4 étoiles**

*Les étoiles sont attribuées aux fonds par quintiles, c'est-à-dire que les 20% de fonds qui ont obtenus les meilleures notes auront 5 étoiles et les 20% derniers auront une étoile.*

### Performance du fonds dans sa catégorie :

Depuis 3 mois : 58 sur 1081 fonds / 1er quartile  
Depuis 6 mois : 4 sur 1046 fonds / 1er quartile  
Depuis 1 an : 1er sur 992 fonds / 1er quartile  
Depuis 3 ans : 2 sur 724 fonds / 1er quartile

### Le fonds d'investissement :

Encours du fonds : 781,63 millions EUR  
Classes d'actifs : Obligations, actions, devises, dérivés  
Géographie d'investissement : Monde  
Niveau de risque du fonds : niveau 6 sur 7  
Date de création du fonds : 23 août 2010

### Société de gestion :

Encours de la société de gestion : 12,8 milliards EUR  
Adresse : 10 Old Burlington Street London W1S 3 AG

*Chaque société qui réalise des notations et des classements de gérants ou de fonds définit ses propres critères de qualité d'une gestion. Il peut arriver qu'un gérant ou un fonds soit très bien classé dans l'un, et mal dans un autre. Si nous examinons le travail de ces sociétés de notations, nous nous faisons nous-même notre appréciation de la qualité des gérants en portefeuille, par nos rencontres, nos visites des salles de marchés et notre construction de portefeuille.*



## Agréments

Groupe Quinze – Gestion Privée, siège social : 7 rue Herder 67 000 Strasbourg • SARL au capital de 60 000€, inscrite au RCS de Strasbourg sous le numéro 500 847 371 • Conseil en Investissement Financier agréé par la Compagnie des CGPI, sous le numéro : F000144 • Courtier en assurance inscrit au Registre des Intermédiaires en Assurances (ORIAS) sous le numéro 08039912 • Assurance responsabilité civile et professionnelle auprès de CGPA pour le conseil en investissement financier, l'intermédiation en assurance, le démarchage bancaire et financier • Couvertures : 5.000.000 € par sinistre et par année d'assurance pour les activités suivantes : intermédiation en assurance, démarchage bancaire et financier 1.500.000 € par sinistre et par année d'assurance pour l'activité de Conseil en Investissement Financier • Certification qualité internationale norme ISO – 22222 depuis le 01/05/2010.

Réalisé par  
Groupe Quinze –  
Gestion Privée

03 69 73 60 70  
office@groupe-quinze-gp.com  
7 rue Herder  
67000 Strasbourg

