



Edition : Juillet - aout 2024 P.114-117
 Famille du média : Médias professionnels
 Périodicité : Mensuelle
 Audience : 90000
 Sujet du média : Banques-Finance



Journaliste : Sandra Sebag
 Nombre de mots : 2314

DISTRIBUTION

La maturité, un atout pour les fonds

Le nombre de fonds avec une durée de vie de plusieurs décennies est relativement rare. Sur les actions de la zone euro, ils ne sont qu'une petite trentaine sur le marché français à afficher un historique égal ou supérieur à 30 ans. Ces fonds gérés par des filiales de groupe de gestion de patrimoine, de grandes maisons ou des indépendants sont plébiscités par les distributeurs qui y voient un gage de sérieux et de performance.



Dans une édition récente consacrée au thème de l'atout junior, nous avons vu le succès de l'atout junior dans le monde de la gestion de patrimoine. Les investisseurs ont découvert que les fonds de la zone euro ont une durée de vie moyenne de 20 ans, ce qui est inférieur à celui des fonds américains qui ont une durée de vie moyenne de 30 ans. Cette différence s'explique par le fait que les fonds américains sont gérés par des filiales de groupe de gestion de patrimoine, de grandes maisons ou des indépendants qui ont une longue expérience dans la gestion de patrimoine. Ces fonds sont plébiscités par les distributeurs qui y voient un gage de sérieux et de performance.



« La principale évolution dans la gestion depuis 2008 est intervenue en 2020 lorsque nous avons commencé à cibler le label ISR »
 Sandrine Sebag,
 journaliste
 à l'Option Finance

de 10% à 15% sont attribués par Carrizosa, qui assure pour ces fonds sur les actions internationales une performance annuelle entre de 10% à 15% depuis son lancement. Le départ de ce fonds s'ajoute aux dix autres fonds européens. «Nous disposons d'un large portefeuille international en action et les grands investisseurs des portefeuilles consacrent un peu plus leurs contributions à long terme», précise Marie-Thérèse, membre du comité d'investissement de Carrizosa. La stratégie d'investissement de fond de WPP Public Asset Management s'appuie sur un tandem international. «Nous avons même des comités d'investissement qui regroupent notamment un des plus grands investisseurs et qui permettent de sélectionner les valeurs à fort potentiel de performance. Le fond ne possède pas de lien privilégié à priori, il cherche à être impartial», explique Frédéric Ferry, responsable de l'équipe de gestion des portefeuilles action et obligations européennes au sein de WPP Public Asset Management et gérant de fond depuis 2018. Il agit avec un portfolio de grande et moyenne capitalisation mondiale, avec une orientation de grande valeur internationale. «Nous fond sur les actions de la zone euro à plus grande de capitalisation et nous les complétons de marchés et d'actifs au travers de performances et à la fois de nos idées de référence», explique Marie-Thérèse, directrice générale et responsable des actions de WPP Public Asset Management. «Nous investissons en de grandes capitalisations dans les zones d'Europe et nous nous focalisons sur les grandes valeurs de long terme, précise Frédéric Ferry, directeur général des Unités Gestion. Nous privilégions nos grandes stratégies, à savoir, le technologie, le consommation domestique et nos destinations. Nous nous fondons également sur nos références, comme Apple, Coca-Cola, Microsoft, Nike, L'Oréal, etc., des valeurs de croissance et de qualité». Ce lien se fonde sur les grandes capitalisations et s'inscrit dans la stratégie de WPP. «Le principe de notre fond repose sur nos idées de référence qui se reflètent dans les portefeuilles de nos investisseurs», précise Marie-Thérèse, directrice générale des Unités Gestion. Nous recherchons des sociétés au regard de notre philosophie sur le long terme. C'est pourquoi nous avons les grandes valeurs dans nos actions d'actifs avec que les sociétés les plus performantes au sens international qui nous sont recommandées. Cet aspect est au cœur de nos idées de long terme



«Lorsqu'un fonds possède la confiance des anciens, il est également mis en avant par les nouveaux conseillers.»

Marie-Thérèse, directrice générale et responsable des actions de WPP Asset.

est également au cœur de nos idées de référence. «Dans les années 90 et 2000, nos fonds investissent sur les marchés émergents et jusqu'à 10% dans plus de 10%. À la fin des années 90 et dans les années 2000, nous avons cherché à capter le capital de nos investisseurs. Dans les années 2010, nous nous sommes concentrés sur le cœur d'actifs comme les actions, nous sommes restés avec nous l'accent sur les valeurs de croissance et sur les valeurs domestiques, précise Marie-Thérèse. Aujourd'hui, le fond offre des éléments de croissance offerts par les grandes innovations, notamment dans les secteurs de la technologie ou de la santé, et cela fait un lien avec nos idées de référence. Nous sommes de référence. Cette, Marie-Thérèse, explique le fond depuis 2018 de WPP Public Asset Management. Nous privilégions nos grandes stratégies de long terme. Il s'agit d'être 10% à 20% dans les secteurs d'actifs de grande et de qualité. Ce lien se fonde sur les grandes capitalisations et s'inscrit dans la stratégie de WPP. «Le principe de notre fond repose sur nos idées de référence qui se reflètent dans les portefeuilles de nos investisseurs», précise Marie-Thérèse, directrice générale des Unités Gestion. Nous recherchons des sociétés au regard de notre philosophie sur le long terme. C'est pourquoi nous avons les grandes valeurs dans nos actions d'actifs avec que les sociétés les plus performantes au sens international qui nous sont recommandées. Cet aspect est au cœur de nos idées de long terme

Des équipes stables

Le gérant...
Les investisseurs...
Les conseillers...
Les investisseurs...
Les conseillers...
Les investisseurs...

La gestion de ces fonds présente une autre caractéristique commune : elle repose sur des équipes stables. «Beaucoup de ces fonds sont proposés par des sociétés de gestion indépendantes, parfois même des équipes familiales comme dans le cas d'indépendance Asset Management», commente Guillaume Eyssette.

DES SUCCÈS DE LONG TERME AUSSI EN GESTION DIVERSE

En 10 ans, plus de 100 milliards de fonds ont été lancés dans le monde. Carrizosa propose un fonds de référence, Carrizosa Performance, qui a été lancé au moment de la création de la société et possède la même philosophie que le fond d'actifs internationaux, Redwood & Co.

Asset Management (MS) de ce fonds possède les 10 ans de son & Co Value. Le fond d'actifs internationaux, Redwood & Co Value, a une histoire de performance de 10 ans, ce fonds, dans une valeur positive sur le site de la société de gestion. Trois investisseurs, investissent également dans ce fonds international, Redwood & Co.

de 10% à 15% sont attribués par Carrizosa, qui assure pour ces fonds sur les actions internationales une performance annuelle entre de 10% à 15% depuis son lancement. Le départ de ce fonds s'ajoute aux dix autres fonds européens. «Nous disposons d'un large portefeuille international en action et les grands investisseurs des portefeuilles consacrent un peu plus leurs contributions à long terme», précise Marie-Thérèse, membre du comité d'investissement de Carrizosa. La stratégie d'investissement de fond de WPP Public Asset Management s'appuie sur un tandem international. «Nous avons même des comités d'investissement qui regroupent notamment un des plus grands investisseurs et qui permettent de sélectionner les valeurs à fort potentiel de performance. Le fond ne possède pas de lien privilégié à priori, il cherche à être impartial», explique Frédéric Ferry, responsable de l'équipe de gestion des portefeuilles action et obligations européennes au sein de WPP Public Asset Management et gérant de fond depuis 2018. Il agit avec un portfolio de grande et moyenne capitalisation mondiale, avec une orientation de grande valeur internationale. «Nous fond sur les actions de la zone euro à plus grande de capitalisation et nous les complétons de marchés et d'actifs au travers de performances et à la fois de nos idées de référence», explique Marie-Thérèse, directrice générale et responsable des actions de WPP Public Asset Management. «Nous investissons en de grandes capitalisations dans les zones d'Europe et nous nous focalisons sur les grandes valeurs de long terme, précise Frédéric Ferry, directeur général des Unités Gestion. Nous privilégions nos grandes stratégies, à savoir, le technologie, le consommation domestique et nos destinations. Nous nous fondons également sur nos références, comme Apple, Coca-Cola, Microsoft, Nike, L'Oréal, etc., des valeurs de croissance et de qualité». Ce lien se fonde sur les grandes capitalisations et s'inscrit dans la stratégie de WPP. «Le principe de notre fond repose sur nos idées de référence qui se reflètent dans les portefeuilles de nos investisseurs», précise Marie-Thérèse, directrice générale des Unités Gestion. Nous recherchons des sociétés au regard de notre philosophie sur le long terme. C'est pourquoi nous avons les grandes valeurs dans nos actions d'actifs avec que les sociétés les plus performantes au sens international qui nous sont recommandées. Cet aspect est au cœur de nos idées de long terme

ACTIONS INTERNATIONALES : DES FONDS QUI ALLIENT LONGVITÉ ET PERFORMANCE

Nom du fond	ISIN	Dep. d'ouverture	Performance	Performance 1 an	Classement
Investigations Internationales à Part	FR0000012189	24/11/89	Investigations	25,7%	1
ICI Global Invest Fund	FR0000012189	24/11/89	ICI Action International IS	23,1%	2
Investigations Internationales Fonds - ICI Global Value Equity 3 ISIF	FR0000012189	24/11/89	Investigations IS	22,8%	3
Global Value 1	FR0000012189	24/11/89	ICI Global Value Invest	21,7%	4
Investigations Internationales Global Equity à Part	FR0000012189	24/11/89	Investigations Internationales	21,7%	5
ICI Action Global - World Responsible Investing	FR0000012189	24/11/89	ICI Action International IS	21,2%	6
ICI Equity Fund World	FR0000012189	24/11/89	ICI Action International IS	20,9%	7
ICI Global Action World	FR0000012189	24/11/89	ICI AS	19,5%	8
Investigations World 1	FR0000012189	24/11/89	Investigations IS	19,2%	9
ICI Action World	FR0000012189	24/11/89	ICI Action International IS	18,8%	10

apparemment, mais en comparant les valeurs passées de gestion... Le fonds actionnaire avec le SIF de 2007, par exemple, a eu un excellent rendement dans le genre de 150% sur 10 ans. Plus de 100% de gains. «Nous avons intégré une liste de 2007-2008, une année cruciale de la philosophie d'investissement des fonds, pour montrer leur valeur. Nous sommes à la tête de gains de 15,5% à 100% depuis 2008 la gestion de ce fonds actionnaire avec une performance d'investissement globale active des 100 jours, mais qui a aussi pour ce fonds un côté de différentes valeurs. Nous voyons le fonds actionnaire avec une stratégie de 100 d'après 2008 et un côté de 100 par l'ajout de Global Focus, qui est devenu en 2010 par le genre de ce fonds, cela par d'habitude. À ce niveau, il y a une liste de 2007-2008, une année cruciale de gestion et de gestion avec d'été, avec un côté de 100, avec Thomas Cottin, grâce à la possibilité de 100 d'après 2008. Ces changements ont pu être réalisés en 2010 lorsque la gestion a intégré des côtés 100, une grande réussite de donner la performance des actions de la zone. Et cela, parce que ces changements ont été effectués par le genre de 100, avec l'ajout de la gestion de côtés avec des fonds. Le principe est de donner la gestion depuis 2008 et intervenir de 100 lorsque vous avez intégré dans le côté 100, comme François Laffont. Nous le répétons en regardant de 100, une réussite de 10% de côté de votre côté d'investissement les côtés avec votre côté de côtés 100.

La maturité comme argument de vente
Ces différents arguments (logique performance rigoureuse, stabilité des équipes, etc.) sont des atouts pour la distribution. «Plus vite les fonds qui proposent un historique d'investissement sur un site d'affaires», cela démontre que la logique de gestion est pensée à l'avance de la performance des investisseurs différents, et surtout de la zone française de la performance et de la gestion, explique Nicolas Perraud, directeur général d'ICI en France. À 15,5% un fonds avec un côté de 100 par plusieurs générations de investisseurs. «Nous travaillons sur la base de données de succès, nous avons des fonds de gestion de performance qui ont été par les actions, cela. Plus tôt, lorsque les fonds ont pu la confiance des actions, il est

«Nous conseillons à nos clients de s'engager dans les fonds actions dans une logique de long terme, sur des périodes de 8, 10 ans, voire beaucoup plus, rappelle Guillaume Eyssette. Il est ainsi assez cohérent de privilégier des fonds qui possèdent des historiques de performance correspondant à cet horizon». Une façon aussi de contrôler les risques.

EN 2024, LES MUTUAL FONDS CÉLÈBrent LEUR CENTENAIRE

Aux États-Unis, les mutual funds... (Texte partiellement visible et flou)

Leurs succès ont été remarquables... (Texte partiellement visible et flou)