

ENQUÊTE / GESTION D'ACTIFS

Les gérants qui cartonnent

>>>

Les gérants qui devraient confirmer

Nous avons regroupé sous cette appellation deux gérants qui se trouvent à la tête d'un fonds figurant régulièrement en tête des palmarès établis par Morningstar mais ne répondant pas au critère de 96 mois (huit ans) d'historique minimum de performance.

+130,61 % sur 3 ans

Pierrick Bauchet, Inocap Gestion

Fonds : Quadrige Rendement C

Catégorie : Actions France petites et moyennes capitalisations

Parcours : Gérant du fonds Quadrige Rendement C depuis son lancement en décembre 2013, Pierrick Bauchet est par ailleurs le cofondateur et le directeur général d'Inocap Gestion. Diplômé de l'Université Paris IX Dauphine, il a débuté sa carrière chez Mansartis en 2000 en tant qu'analyste financier.



A propos d'Inocap Gestion : Créée en 2007, Inocap Gestion est une SGP indépendante et entrepreneuriale, spécialisée sur l'investissement dans les TPE, PME, ETM et ETI françaises et européennes au travers une large gamme d'OPC. La philosophie d'investissement repose sur une approche fondamentale de conviction qui passe notamment par des processus de *due diligence* préalables à tout investissement et réalisés sur le terrain par les équipes de gestion. Au 30 septembre 2017, les encours ont dépassé les 500 M€.

+226,97 % sur 5 ans

Vincent Chailley, H2O AM

Fonds : H2O Multistrategies

Catégorie : Diversifié

Parcours : Gérant du fonds H2O Multistrategies, Vincent Chailley est directeur des investissements d'H2O AM depuis la création de la société en 2010. Il a débuté sa carrière en 1995 dans le département de recherche et développement de la salle des marchés de la CPR avant de rejoindre Credit Agricole Asset Management, en se spécialisant sur la gestion obligataire internationale. Actuaire, diplômé de l'ENSAE, il est également titulaire d'un master en mathématiques appliquées de l'université Paris IX Dauphine.



A propos d'H2O AM : Cofondée à Londres par Bruno Crastes, directeur général, et Vincent Chailley, directeur des investissements, H2O AM a été créée en juillet 2010 avec pour actionnaire de référence Natixis AM. La société se positionne à la frontière entre l'univers de la gestion traditionnelle et de la gestion alternative sur une gamme de produits investissant sur les marchés de taux d'intérêt, les actions ou encore les devises. A fin septembre 2017, ses encours sous gestion s'établissent à 14 Md€.

+94,19 % sur 8 ans

Didier Bouvignies, Rothschild Martin Maurel AM

Fonds : R Conviction France C

Catégorie : Actions françaises

Parcours : Gérant du fonds R Convictions France C, Didier Bouvignies a la possibilité de s'écarter de son indice de référence (SBF 120 dividendes réinvestis) avec un *tracking-error* compris entre 4 et 8 %. Il est par ailleurs responsable de la gestion et associé-gérant de Rothschild Martin Maurel AM qu'il a rejoint en 2004. Il a débuté sa carrière en 1986 en tant que gérant actions françaises à l'UAP.

A propos de Rothschild Martin Maurel AM : la société de gestion de Rothschild Martin Maurel gère une gamme diversifiée de produits, tant sur les actions et les obligations, via des stratégies d'investissement classiques et alternatives, pour un montant approchant les 36 Md€ d'encours à la fin juin 2017.



+138,76 % sur 8 ans

Louis Bert, Dorval AM

Fonds : Dorval Manageurs

Catégorie : Actions européennes

Parcours : Gérant de conviction sur les valeurs européennes, Louis Bert débute sa carrière en 1986 au sein du groupe Crédit Agricole et est promu directeur de la gestion actions Europe en 1997, avant de devenir directeur de la gestion Actions chez Oddo Asset Management en 2003. En 2007 il rejoint Dorval Finance devenue Dorval Asset Management en 2016, dont il est directeur général délégué en charge des gestions et co-gère avec Stéphane Furet, directeur général, la gamme de fonds actions dont le fonds Dorval Manageurs.

A propos de Dorval AM : Cette société de gestion entrepreneuriale détenue à 50,1 % par Natixis Global AM (le solde appartenant à ses salariés) est spécialisée dans la gestion flexible et le *stock picking* en actions européennes. Elle affiche environ 2 Md€ d'encours au 30 septembre 2017.



+141,40 % sur 8 ans

Romain Bumand, Moneta AM

Fonds : Moneta Multi Caps C

Catégorie : Actions françaises

Parcours : Gérant de conviction, adepte du *stock picking*, Romain Bumand est président fondateur de Moneta AM. Diplômé de l'Essec et membre de la SFAF, il a commencé sa carrière en 1984. Il gère aujourd'hui le FCP Moneta Multi Caps (MMC) et également le FCP Moneta Micro Entreprises (MME), spécialisé sur les *small et mid caps* mais fermé à la souscription depuis 2009.

A propos de Moneta AM : Créée en 2003, Moneta AM est une SGP indépendante appartenant à ses dirigeants et salariés. Elle s'est spécialisée sur la gestion active, non indicielle, reposant sur des convictions fortes, tant sur les actions françaises que zone euro. A fin septembre 2017, ses encours s'élevaient à 4 Md€.



GESTION D'ACTIFS / ENQUÊTE

Les gérants qui cartonnent

+136,38 % sur 8 ans**Louis d'Arvieu, Amiral Gestion****Fonds** : Sextant Grand Large A**Catégorie** : Diversifié**Parcours** : Louis d'Arvieu a rejoint Amiral Gestion en 2005 en tant qu'analyste financier. Depuis 2009, il est le gérant du produit phare de la gamme de la société : le fonds Sextant Grand Large. Il est diplômé d'HEC, d'un DESS en droit des affaires et d'un DEA en fiscalité internationale.**A propos d'Amiral Gestion :**Fondée en 2003 par François Badelon, Amiral Gestion est une société de gestion de portefeuilles entrepreneuriale, entièrement détenue par ses dirigeants et salariés, gérant environ 3,6 Md€ à fin septembre 2017. Spécialisée à l'origine sur l'univers des fonds actions des petites et moyennes entreprises françaises et européennes, en adoptant une approche d'investissement *value*, la société vient de se positionner sur le segment obligataire avec le lancement d'un nouveau produit en mars dernier : le FCP Sextant Bond Picking.**+134,60 % sur 8 ans****Daniel Tondou, Gestion 21****Fonds** : Actions 21**Catégorie** : Actions françaises**Parcours** : Daniel Tondou est président directeur général de Gestion 21 et gestionnaire du fonds Actions 21. Se définissant avant tout comme un gérant actions de conviction, il est diplômé de l'Université Paris IX Dauphine et diplômé de la SFAF. Il a commencé sa carrière dans la gestion d'actifs à la Caisse des Dépôts comme gérant.**A propos de Gestion 21** : Cofondée en 2007 par Daniel Tondou et Laurent Gauville, Gestion 21 s'est positionnée exclusivement sur le créneau de la gestion actions *value* privilégiant l'analyse fondamentale via les deux produits uniques de sa gamme actuelle : Actions 21 et Immobilier 21, ce dernier étant un FCP spécialisé sur les foncières européennes cotées en Bourse. Au 30 septembre 2017, ses encours sous gestion s'élevaient à environ 250 M€.**+60,10 % sur 8 ans****Olivier Guillou, Ecofi Investissements****Fonds** : Ecofi Convertibles Euro C**Catégorie** : Obligations convertibles**Parcours** : Spécialiste des obligations convertibles et gérant du fonds Ecofi Convertibles Euro depuis 1995, Olivier Guillou est également directeur de la gestion et membre du comité de direction d'Ecofi Investissements. Il gère par ailleurs les fonds Ecofi Entreprises et Ecofi Patrimoine Diversifié mais aussi des mandats dédiés pour certains investisseurs institutionnels.**A propos d'Ecofi Investissements :**

La société de gestion du groupe Crédit Coopératif, membre de BPCE, a développé une gamme complète de produits d'investissement, notamment dans le domaine de la finance responsable et solidaire, à travers ses nombreux fonds ISR, en particulier dans la catégorie actions et obligations. Les encours sous gestion avoisinent la barre symbolique des 10 Md€ au 30 septembre 2017.

+437,38 % sur 8 ans**William Higgons, Stanwahr S.à.r.l.****Fonds** : Indépendance et Expansion Small Cap X(C)**Catégorie** : Actions France petites et moyennes capitalisations**Parcours** : William Higgons investit dans les petites et moyennes entreprises françaises par le biais d'une approche *value* depuis maintenant quatre décennies. Gérant du fonds Indépendance et Expansion depuis 1992, il est diplômé de Sciences Po Paris et de l'INSEAD, membre de la SFAF (Société Française des Analystes Financiers) dont il a été administrateur entre 1997 et 2000 et entre 2002 et 2006.**A propos de Stanwahr S.à.r.l.** : Il s'agit d'une société de gestion basée au Luxembourg, gérant exclusivement la Sicav Indépendance et Expansion (fermée à la souscription depuis le 7 juin 2017) et affichant des encours d'environ 360 M€, au 30 septembre 2017.**+101,13 % sur 8 ans****Marc Girault, HMG Finance****Fonds** : HMG Rendement**Catégorie** : Diversifié**Parcours** : Adepte de la gestion *value* de conviction, Marc Girault a participé à la création d'HMG Finance en 1991 dont il est actuellement responsable de la gestion et membre du directoire. Il a commencé sa carrière en 1980 chez l'agent de change Goy-Hauvette. Il est diplômé de l'ESCP, titulaire d'un DECS et d'une maîtrise de droit des affaires.**A propos d'HMG Finance :**

HMG Finance est une société de gestion de portefeuilles indépendante, fondée en 1991 par le trio Laurent Hauvette, Richard Michelin et Marc Girault. Elle s'est notamment spécialisée sur le segment des actions de petites et moyennes capitalisations mais aussi sur les valeurs de rendement affichant des dividendes attractifs. Une spécificité qui lui permet d'afficher, à fin septembre 2017, environ 580 M€ d'actifs, sous gestion.

Gérant	Notation Citywire	Class. Citywire 30/09/2014 - 30/09/2017	Retour absolu 30/09/2014 - 30/09/2017	Fonds actuellement géré (s)
Equity - Europe				
Eva Fornedl, Rebecca Kadoum	AA, AAA	1/339	60.982	Comgest Growth Europe Opps EUR Acc
Françoise Cespedes	A	3/339	59.145	ABN AMRO Euro Smaller Companies Equities
Loela Bert, Stéphane Furet	AA	4/339	52.929	Dorval Managers Europe G
Moyenne des Gérants			24.785	
Equity - European Small & Medium Companies				
Patrick Bauchet	AAA	1/105	108.315	Quadrige C
Mathias Pecqueur	AAA	2/105	104.79	Quadrige C
Alban Prôaubert, Cyril Charlot	A, AA	3/105	84.794	Sycomore Selection PME R
Bastien Goumare, David Poulet, Julien Lepage, Louis d'Arvilleu	A, AA	6/105	81.71	Sextant PEA A
Moyenne des Gérants			52.62	
Equity - EuroZone				
Damien Mariotte	A	1/182	55.588	Echiquier Value G
Bruno Fine, Grégoire Laverne	AAA	2/182	55.121	Roche-Bruno Zone Euro Actions I
Jean-François Walli	AA	4/182	53.283	WWW Perf
Maïtelle Bourdoncle	AA	5/182	53.204	Martin Maurel Senior Plus P
Moyenne des Gérants			28.188	
Equity - France				
Jérôme Fauvel	AAA	1/95	63.946	La Française France PME C
Sébastien Lalevée	AA	2/95	64.115	Top Multicaps
François Berthelin		3/95	63.844	AAZ Special
Daniel Tondou	AAA	4/95	60.202	Actions 21 I
Alain du Brusle	A	5/95	59.558	Clareco SICAV Avenir P
Moyenne des Gérants			34.684	
Equity - Global				
Kristian Hough	AAA	1/355	75.88	Morgan Stanley Global Opportunity A USD
Frank Schwarz, Patrick Vogel	AA	2/355	68.755	MainFirst - Global Equities A
Daniel Strickberger, Stephen Memishian	AA, AAA	4/355	63.228	DSM Capital Partners Global Growth I2 Acc
Moyenne des Gérants			26.839	
Equity - Japan				
Nicholas Price	AA	1/91	63.971	Fidelity Funds - Japan Aggressive I-ACC-JPY
Charitana Ward, Richard Kaye	AA, AAA	2/91	57.708	Comgest Growth Japan JPY Acc
Edwin Merner	AA	4/91	57.237	Essor Japan Opportunites
Archibald Ciganer	AA	5/91	58.177	T Rowe Japanese Equity I EMR
Moyenne des Gérants			35.089	
Equity - Switzerland				
Urs Beck	AAA	1/11	48.481	New Capital Swiss Select Equity CHF Ord Acc
Daniel Häuselmann	AAA	2/11	41.013	GAM Multistock - Swiss Eq B
Eleanor Taylor Jollidon, Martin Moeller	A, AAA	3/11	40.511	UBAM Swiss Equity AC CHF
Moyenne des Gérants			35.113	
Equity - Switzerland Small & Medium Companies				
David Tovey	AA	1/3	63.875	BGF Swiss Small & MidCap Opp A2 CHF
Thomas Funk	AA	2/3	60.213	GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Eq B
Daniel Lorz	A	3/3	64.634	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity A Acc
Moyenne des Gérants			68.883	
Equity - US				
Raphael Pitoun	AAA	1/220	66.19	Stryx America USD I
Alexander Farman-Farmaian	AA	2/220	60.224	Edgewood I Select US Select Growth A USD
Stephen Moore	AA	3/220	58.728	Artemis US Extended Alpha I GBP
Moyenne des Gérants			33.014	

RÉFÉRENCES / CITYWIRE

Gérant	Notation Citywire	Class. Citywire 30/09/2014 - 30/09/2017	Retour absolu 30/09/2014 - 30/09/2017	Fonds actuellement géré (s)
Bonds - Convertibles Europe				
Olivier Guilhou	A	1/66	24,8	Ecofi Convertibles Euro C, Ecofi Entreprises
Henri Jacks	AAA	2/66	19,88	Prevaal Convertibles Europe B2V
Jean Fauconnier, Sélim El Maoul	A, AA	3/66	19,01	6 FUND - European Convertible Bonds MC, Groupama Convertibles ID
Eric Bernard	A	5/66	17,975	CamGestion Convertibles Europe Classic
Moyenne des Gérants			12,052	
Bonds - Euro				
Philip Raß	A	1/100	24,024	Premiere Multi Strategies C
★ François Lavier	AA	2/100	21,467	Objectif Capital FI IC
Marie Larin, Stéphanie Parry	AAA	3/100	17,159	Promepar Obli Opportunités C
Paul Bagey	AA	5/100	18,434	Aviva Rendement Europe
Moyenne des Gérants			4,897	
Bonds - Euro Corporates				
François Lavier	AA	1/87	18,679	Lazard Financials Debt, Objectif Credit FI C
Emmanuel de Siney, Stanislas de Baillencourt	+, A	2/87	11,44	Sycomore Selection Credit R
Mondher Bottalob	A	4/87	10,889	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I
Patrick Vogel	AAA	5/87	10,701	Schroder ISF EURO Corporate Bond Dur Hdg A Acc
Moyenne des Gérants			6,637	
Bonds - Europe				
★ Laurent Beronimi	AA	1/30	14,749	SLGP Income Convertible
Jeroen Heemskerk, Roland Derks, Sjors Haverkamp		2/30	13,342	MN (L) European High Yield I Cap EUR HII
Lyndon Man	AA	5/30	12,154	Invesco Euro Bond A Acc EUR
Moyenne des Gérants			7,581	
Bonds - EuroZone				
Mark Dowling, Russel Matthews	AAA	1/50	12,616	BlueBay Inv Grade Euro Govt Bd I EUR
Mazro Valle	AAA	3/50	12,268	Generali IS Euro Bond B Cap EUR
Farhat Selmi	AA	4/50	9,28	CNP Assur Euro
François Raynaud		5/50	9,186	Edmond de Rothschild Fond-Euro Lg Dur Gvt Bd A EUR
Moyenne des Gérants			5,055	
Bonds - Global				
Pascal Gilbert	A	1/94	17,227	La Francaise LUX Multi Strategies Obligataires F (C)
Andrew Jackson	A	2/94	15,422	HSBC GIF Global Asset-Backed Bond ZC EUR
Martin Wilhelm	+	3/94	14,106	ACATIS IIR Value Renten UI - Anleiheklasse A
Victor Verberk	AA	4/94	12,727	Rabobank Global Credits CH EUR
Moyenne des Gérants			5,346	
Bonds - US Dollar				
Dan Roberts		1/30	13,678	Nordea 1 - Unconstrained Bond USD Hgd BI EUR
Alvin Dickstein, Bob Miller, Matthew Kraeger	, +	2/30	10,385	BGF US Government Mortgage E2 EUR
Bob Persons, Richard Hawkins	A, AA	5/30	7,49	MFS Meridian Funds-US Corporate Bond AH1 EUR
Moyenne des Gérants			6,305	
Equity - Asia Pacific Excluding Japan				
Thomas Schaffner	AAA	1/104	68,597	Vontobel mtr Sust Asian Leaders (ex Japan) B
David Raper	AAA	2/104	58,523	Comgest Growth Asia ex Japan EUR I Acc
Jonathan Pines	AAA	3/104	58,673	Hermes Asia ex Japan Equity Z GBP Acc
Duncan Robertson	AAA	4/104	57,681	TT Asia Pacific Equity A
Hyoung Jin Lee	+	5/104	54,771	Baring Asia Growth A USD Inc, Barings Eastern A GBP Acc
Moyenne des Gérants			28,522	
Equity - Emerging Markets Europe				
Nicholas Mason	A	1/26	21,375	Invesco Emerging Europe Equity B Acc USD
Peter Elm Håkansson		2/26	21,297	East Capital Balkanfonden, East Capital Baltikumfonden
Will Ballard		3/26	21,051	Aviva Investors Emerging Europe Equity B EUR
Moyenne des Gérants			12,141	