

 - FR -

## **Forum de la gestion d'Actifs 2013 : huit prix amLeague-Newsmanagers pour cinq sociétés de gestion**

Jean-François Tardiveau 11/10/2013

Au cours du Forum de la Gestion d'Actifs 2013 organisé par L'Agefi, qui s'est tenu jeudi 10 octobre à Paris, huit lauréats devaient se voir remettre les prix amLeague-Newsmanagers. Il s'agissait de distinguer, au sein des quatre mandats d'amLeague, d'une part les quatre sociétés de gestion dont les portefeuilles ont été les plus performants sous la période d'observation comprise entre le 30 septembre 2012 et le 30 septembre 2013, et d'autre part, les sociétés de gestion dont les portefeuilles dans les mêmes catégories qui présentaient sur la même période la meilleure combinaison performance/risque. Au final, compte tenu des "doublons", cinq sociétés se sont distinguées.

Au sein de la catégorie Actions Euro, le prix de la «meilleure performance» a été attribué à Invesco avec une progression de 34,26% tandis que le prix de la «meilleure combinaison Performance/Risque» est revenu à Roche-Brune AM avec un résultat de 10,32. Dans la catégorie Actions Europe, la société de gestion Bestinvest a raflé les deux prix avec un gain de 31,77% et une combinaison Performance/Risque de 12,87. Dans la catégorie Actions Globales, AllianceBernstein a également mis la main sur les deux récompenses avec une performance de 25,51% et un ratio Performance/Risque de 8,68. Enfin, dans la catégorie Multi Asset Class, CCR AM a également reçu les deux prix. Avec une performance de 11,28% et un ratio de Sharpe de 1,52.

### Méthodologie des prix :

- Les prix portent sur les univers d'investissement comportant au moins 7 concurrents: «Actions Euro», «Actions Europe », «Actions Globales» et «Multi Asset Class»
- La méthodologie de la «meilleure combinaison performance/risque» résulte d'une concertation avec un groupe restreint d'investisseurs membres du Club amLeague
- Pour les actions, elle est basée sur la mesure de l'alpha et du beta de Jensen (pour lesquels on régresse la performance du portefeuille nette du taux sans risque sur la performance de l'indice de référence nette du taux sans risque. Le classement de la «meilleure combinaison performance/risque» s'établit à partir du ratio de Black-Treynor:  $\text{ratio} = \alpha/\beta$ )
- Pour le Multi Asset Class, elle est basée sur la mesure du ratio de Sharpe.