

Observatoire : étude au 30 septembre 2015

12/11/2015 – Noëlle VIGAN - CFA

Les 70 fonds de l'observatoire de la gestion flexible passés au crible

« Enfin, intéressons-nous au comportement des trois nouveaux entrants dans l'observatoire :

- **Gutenberg Patrimoine** est noté 5 étoiles Quantalys. Son ratio de Sharpe à 1, 3 et 5 ans est très bon ce qui démontre sa bonne capacité à limiter sa volatilité tout en réalisant de bonnes performances. Il a bien su gérer la baisse suite à la faillite de Lehman Brothers en 2008 et plus récemment celle liée au marché chinois l'été dernier.
- **Tikehau Income Cross Assets** est également noté 5 étoiles Quantalys et bénéficie aussi d'un très bon ratio de Sharpe à 1, 3 et 5 ans. Par contre, tout comme Sextant Grand Large, il a connu des phases très baissières dans le passé notamment lors des krachs de 2007-2008. Un peu de prudence s'impose donc.
- **Optigest Patrimoine** est noté 2 étoiles Quantalys. Ses performances jusqu'en 2009 ont été décevantes. Depuis, il s'est resaisi avec des performances tout à fait honorables. »

http://www.quantalys.com/ACTU/11/556/article_Observatoire_etude_au_30_septembre_2015.aspx