

■ INVESTIR – Le 18 mai 2019

PALMARÈS MENSUEL DE LA GESTION

LES MEILLEURS FONDS PAR CATÉGORIE

Avril a été excellent pour toutes les classes d'actifs passées en revue, avec des hausses pour les trois meilleurs fonds d'au moins 5% pour cinq d'entre elles. Seuls les fonds d'actions émergentes sont un peu en retrait, avec des gains de 3%. Au niveau de ces performances mensuelles, notons les troisièmes places dans leur catégorie de

deux fonds souvent conseillés par Investir: H2O MultiStratégies et Phylaxia Initiatives PME, dont les cinq premières lignes figurent plus bas. H2O MultiStratégies est aussi en tête sur trois ans, tout comme Kirao Smallcaps, qui fait partie à la fois de notre sélection Investir 10 OPCVM et du tableau des meilleurs gérants actions ci-dessous. Parmi les perfor-

mances mensuelles, remarquons la troisième place au sein des fonds d'actions américaines d'un support de droit français, Echiquier USA. Enfin, comme fin mars, les trackers monopolisent cinq des six premières positions sur trois ans des fonds d'actions français. Ils sont précédés par BSO France, qui est aussi analysé plus bas. - P. E.

Actions France		Meilleur fonds du mois		FF FRANCE (C) EUR (FIDELITY INTERNATIONAL) L11201217 430100		EUR + 8,2 %	
Performances depuis le début de l'année							
Nom	Code ISIN	Société de gestion	En %				
HRAS ACTIONS CROISSANCE C	FR0010725011	H2O GESTION	+ 23,6				
VEGA FRANCE CONVICTIONS R (C)	FR0010725011	VEGA INVESTMENT MANAGERS	+ 21,2				
DNG DIRECT CAC 40	FR0010725011	L'YXOR INTERNATIONAL AM	+ 20,7				
Performances sur 3 ans							
BSO FRANCE P	FR0010725011	SAINT OLIVE GESTION	+ 46,2				
ISHARES MSCI FRANCE ETF EUR A OC	FR0010725011	BLA OCKROCK (LU)	+ 39,7				
AMUNDI ETF MSCI FRANCE UCITS ETF	FR0010725011	AMUNDI ETF	+ 28,9				

Actions Etats-Unis		Meilleur fonds du mois		TSIF AMER EXT ALPHA FD RET CAP GBP (THREADEEDLE INVESTMENT SERVICES) 011 002 10272011		EUR + 5,6 %	
Performances depuis le début de l'année							
Nom	Code ISIN	Société de gestion	En %				
WELLS FARGO WWF US ALL CAP GRA USD CAP	LU0253189410	WELLS FARGO AM LUXEMBOURG SA	+ 20,1				
ECHQUIER USA	FR0010725011	LA FINANCIERE DE L'ECHQUIER	+ 27,8				
FT US EQUITY OPPS UCITS ETF A USD	FR0010725011	FIRST TRUST	+ 26,5				
Performances sur 3 ans							
T ROWE US BLUE CHIP EQ FD A CAP	LU0253189410	T ROWE PRICE	+ 76,9				
WELLS FARGO WWF US ALL CAP GRA USD CAP	LU0253189410	WELLS FARGO AM LUXEMBOURG SA	+ 73,7				
AA MMF ALGER US EUR A	LU0253189410	ABN AMRO INVESTMENT SOLUTIONS	+ 71,9				

P&M Capl France		Meilleur fonds du mois		TRUSTEAM ROC PME (TRUSTEAM FINANCE) FR0013301011		EUR + 8 %	
Performances depuis le début de l'année							
Nom	Code ISIN	Société de gestion	En %				
BSO 3000	FR0010725011	SAINT OLIVE GESTION	+ 24,6				
HSBC SMALL CAP FRANCE	FR0010725011	HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT	+ 23,2				
ODDO BHF Avenir CR-EUR	FR0010725011	ODDO BHF AM FRANCE	+ 22,4				
Performances sur 3 ans							
KIRAO SMALLCAPS AC	FR0010725011	KIRAO	+ 40,2				
BSO 3000	FR0010725011	SAINT OLIVE GESTION	+ 28,1				
MADELEINE DSK	FR0010725011	ODDO BHF AM FRANCE	+ 27,5				

Actions émergentes		Meilleur fonds du mois		NACHHALTIGKEIT-EM-AKTIEK (R) VTA (RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT) AT0000410110		EUR + 3,2 %	
Performances depuis le début de l'année							
Nom	Code ISIN	Société de gestion	En %				
HSBC GIF EMERGING WEALTH A (C) USD	LU0253189410	HSBC INVESTMENT LUX	+ 22,3				
A B EMG MXTS GROWTH PTF C USD	LU0253189410	ALLIANZ BERNSTEIN	+ 22,5				
CM-OC PAYS EMERGENTS D	FR0010725011	CM-OC ASSET MANAGEMENT	+ 21,9				
Performances sur 3 ans							
BSF EMERGING MARKETS EQ STRAT A2	LU0253189410	BLA OCKROCK (LU)	+ 67				
VONTobel FD MTK SUSTN EMG MXT LGERS B	LU0253189410	VONTobel ASSET MANAGEMENT SA	+ 58,6				
UBS (LUX) INST FD-EMG MTK EQ AA	LU0253189410	UBS ASSET MANAGEMENT	+ 56,6				

Actions zone euro		Meilleur fonds du mois		DNCA OPPORTUNITES ZONE EURO C (DNCA FINANCE) FR0012111100		EUR + 7,4 %	
Performances depuis le début de l'année							
Nom	Code ISIN	Société de gestion	En %				
PREVOIR CANTON 2 C	FR0010725011	SOCIETE DE GESTION PREVOIR	+ 27,8				
PREVOIR CANTON 1 C	FR0010725011	SOCIETE DE GESTION PREVOIR	+ 27,4				
DNCA OPPORTUNITES ZONE EURO C	FR0012111100	DNCA FINANCE	+ 22,6				
Performances sur 3 ans							
INVESCO STOXXEUROZONE EXP S HDG	LU0253189410	INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT	+ 39,9				
UBS ETF MSCI EMU USD H ETF USD A C	LU0253189410	UBS ASSET MANAGEMENT	+ 39,8				
BATI VALEURS EUROPE	FR0010725011	SMA GESTION	+ 38,3				

Flexibles monde		Meilleur fonds du mois		CAP WEST PARTNERS (CAPWEST) FR0010725011		EUR + 7,6 %	
Performances depuis le début de l'année							
Nom	Code ISIN	Société de gestion	En %				
UBS (LUX) ISS CHN ALL OPP P QLP	LU0253189410	UBS ASSET MANAGEMENT	+ 22,7				
DWS DVEST CLIMATE TECH MC	LU0253189410	DEUTSCHE ASSET MANAGEMENT	+ 22,6				
CAP WEST PARTNERS	FR0010725011	CAPWEST	+ 21,9				
Performances sur 3 ans							
H2O MULTISTRATEGIES R	FR0010725011	H2O ASSET MANAGEMENT	+ 82,4				
IDE DYNAMIC - WORLD FLEXIBLE C	FR0010725011	INVESTISSEURS DANS L'ENTREPRISE	+ 50,6				
MARTIN MAUREL IMPULSION NRSDA Q P	FR0010725011	ROTHSCHILD & CO AM EUROPE	+ 45,6				

■ INVESTIR – 18 mai 2019

CE QUE FONT LES MEILLEURS GÉRANTS

Achat de Fontaine Pajot

Au sein des cinq premières lignes des fonds sélectionnés, les changements sont assez nombreux, avec les entrées de Natixis, Alten, Virbac, Robertet, NRJ Group, Albioma, Akwel et Esker, au détriment,

respectivement, de Total, Atos, Lumibird, Devoteam, Soitec, Stef, Scor et Gérard Perrier Industrie. Une seule valeur a été achetée par deux gérants, Sébastien Lalevée et William Higgons : Fontaine Pajot. Les avis divergent sur Publicis Groupe et sur Legrand, avec des ventes sur ces deux valeurs par Romain Burnand, mais des achats par Philippe Lesueur.

STÉPHANE FURET / DORYAL MANAGEURS



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
GRUPE FNAC	6,6 %
ALTRAN TECHNOLOGIES	6,1 %
WORLDLINE	5,1 %
AXA	5,1 %
NATOS	4,4 %

ROMAIN BURMAND / MONETA MULTI CAPS



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
VIVERDI	6,8 %
SAMOFI	6,5 %
TOTAL	5 %
BNP PARIBAS	3,6 %
ALTEN	2,5 %

CYRIL CHARLOT / SYCOMORE FRANCECAP



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
SAMOFI	6,1 %
TOTAL	4,8 %
KORIAN MEDICA	3,5 %
FFP	3,4 %
SCHNEIDER	3 %

PHILIPPE LESUEUR / CO FRANCE EXPERTISE



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
L'ORÉAL	6 %
SAFRAN	5,3 %
SAMOFI	5,2 %
PERMOD RICARD	4,8 %
AIR LIQUIDE	4,4 %

BAUDOIN SAINT OLIVE / BSO FRANCE



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
LVMH	6,9 %
DASSAULT SYSTÈMES	6 %
SAFRAN	5,8 %
L'ORÉAL	5,8 %
AIR LIQUIDE	5,7 %

SÉBASTIEN LALEVÉE / PLUVALCA INITIATIVES PME



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
SOITEC	3,7 %
ECA	3,2 %
TRISANO	3,1 %
VIRBAC	2,9 %
ROBERTET	2,7 %

JEAN-FRANÇOIS DELCAIRE / DÉCOUVERTES



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
IGE-XAO	7,5 %
GAUMONT	5,7 %
PISCINES DES JOYAUX	4,6 %
EXPLOSIFS & PROD. CHIMIQUES	3,4 %
NRJ GROUP	2,8 %

WILLIAM HIGGONS / INDÉPENDANCE ET EXP. SMALL FCE



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
ALD AUTOMOTIVE	6 %
ALBIOMA	5 %
ARKEMA	5 %
SD	5 %
AKWEL	4 %

LOUIS DE FELS / RAYMOND JAMES MICROCAPS



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
IGE-XAO	8,4 %
PRECIA	5,4 %
SAMSE	4,7 %
ENV EA	4,1 %
ESKER	4 %

SAAD BENLAMINE / KIRAO SMALLCAPS



PRINCIPALES LIGNES	PONDÉRATIONS
IGE-XAO	6,3 %
ALTRA TECHNOLOGIES	4,8 %
ELIS	4,8 %
SOPRA STERIA	4,7 %
FONTAINE PAJOT	4,3 %

Fonds d'actions françaises

Fonds de valeurs moyennes