

## TOBAM primée aux Globes de la Gestion de Fortune, mais pas seulement... !!!

### Synthèse :

- ✓ **TOBAM Anti-Benchmark Multi Asset récompensé du Globe d'or dans la catégorie Fonds flexibles de la soirée du 17 septembre des Globes de la Gestion organisé par Gestion de Fortune**
- ✓ **Meilleur Ratio de Sharpe sur 3 ans (source : Morningstar) (cf hypothèses ci-dessous)**
- ✓ **Approche Maximum Diversification<sup>®</sup> en totale cohérence avec une allocation traditionnelle**

La société de gestion française TOBAM a eu l'honneur de recevoir le 17 septembre dernier, **le Globe d'or dans la catégorie des fonds flexibles, remis par le magazine Gestion de Fortune.**

Si ce prix récompense bien entendu le comportement très solide du fonds UCITS TOBAM Anti-Benchmark Multi Asset en 2020 (+2.73% au 16 septembre 2020 en YTD, avec un max draw-down d'à peine plus de -12% au pire de la crise quand ses homologues abandonnaient davantage, entre -13% à -20% pour les plus connus), la solidité du track record de TOBAM Multi Asset est encore plus impressionnant.

En effet, en affichant les hypothèses suivantes provenant de la base Morningstar Direct, **la stratégie Multi Asset de TOBAM fait plus que se distinguer !**

#### Hypothèses :

- Catégorie Morningstar : Europe Fonds Ouvert – Allocation Euro Modérée – international
- Date de calcul : 16 septembre 2020
- Devise de libellé : Euro
- Taille des fonds supérieure à 40 M€
- Track record supérieur à 3 ans

Avec ces hypothèses, la base Morningstar Direct fait ressortir 1219 fonds ouverts.

En filtrant sur l'indicateur le plus représentatif de la qualité de la gestion, à savoir le ratio de Sharpe (permettant de mesurer la rentabilité d'un portefeuille en fonction du risque pris), **le fonds TOBAM Multi Asset A1 ressort en tête de classement sur 3 ans glissants ! Ce fonds est ainsi noté 5 étoiles par Morningstar depuis de nombreux mois maintenant.**

Ce résultat met en lumière la très grande qualité de l'approche de TOBAM, créé par Yves Choueifaty en 2005. Une seule philosophie d'investissement depuis l'origine, **maximiser la diversification**, basée sur une définition mathématique de la diversification qui permet d'obtenir le portefeuille le plus diversifié possible.

Ecoutez le fondateur de TOBAM, Yves Choueifaty, interviewé par Frédéric Lorenzini lors de la soirée des Globes de la Gestion.

[https://www.linkedin.com/posts/gestion-de-fortune\\_en-direct-des-globes-de-la-gestion-fr%C3%A9ric-activity-6712090289609183232--lkl/](https://www.linkedin.com/posts/gestion-de-fortune_en-direct-des-globes-de-la-gestion-fr%C3%A9ric-activity-6712090289609183232--lkl/)

Le tableau ci-dessous (Source : Morningstar Direct) donne un très bon aperçu des résultats de cette approche en comparaison d'autres fonds célèbres de la place parisienne (données arrêtées au 31/08/2020).

Période: De 01/09/2017 à 31/08/2020

	Performance annualisée	Rendement cumulatif	Écart-type	Gain moyen	Perte moyenne	Gain maximum	Perte maximale	Meilleur mois	Pire mois	Ratio de Sharpe
MDPS TOBAM Anti-Benchmark Multi-Asset A1	8,77	28,68	8,97	1,73	-1,91	28,68	-12,42	6,53	-9,73	1,02
Concurrent n°1	2,63	8,09	6,49	1,25	-1,58	14,43	-9,65	3,83	-6,38	0,47
Concurrent n°2	9,74	32,15	14,37	3,04	-3,60	36,13	-16,81	8,36	-10,49	0,71
Concurrent n°3	-1,58	-4,67	7,78	1,09	-2,02	8,62	-13,30	2,10	-10,57	-0,15
Concurrent n°4	1,97	6,01	6,73	1,28	-1,79	8,70	-9,86	2,95	-7,00	0,35
Concurrent n°5	-2,17	-6,36	11,98	1,64	-2,98	14,84	-20,91	5,07	-15,73	-0,15
Concurrent n°6	-2,43	-7,11	8,26	1,69	-1,87	9,59	-17,85	3,09	-8,63	-0,25
Concurrent n°7	-2,18	-6,39	6,14	0,74	-1,20	4,89	-12,30	3,14	-8,68	-0,29
Concurrent n°8	1,34	4,07	6,84	1,45	-1,74	17,76	-13,73	3,24	-5,09	0,25
Concurrent n°9	1,10	3,35	7,43	1,32	-1,81	11,34	-10,55	6,00	-6,66	0,20
MSCI World 100% Hdg NR EUR	7,64	24,70	15,98	2,82	-5,73	29,42	-20,38	10,46	-12,86	0,50

Si cette stratégie tire notamment son épingle du jeu dans un contexte de marché plus qu'incertain comme aujourd'hui, c'est que l'équipe de recherche n'ayant humblement aucune prévision de marchés, ne prenant donc aucun pari sur l'avenir, construit un portefeuille répondant à l'approche de Maximum Diversification®.

Pour cela, la stratégie TOBAM Anti-Benchmark Multi Asset propose une approche 100% Bottom-Up basée sur la sélection de titres en investissant tant dans les marchés Actions Internationaux (Emergents, Monde Hors US et US) qu'en crédit international (Global High Yield et Global Investment Grade). La diversification maximale s'obtient non seulement entre classes d'actifs mais également au sein de chacune d'entre elle.

Le portefeuille ainsi obtenu est à la fois très diversifié mais également extrêmement diversifiant et trouve toute sa place dans une allocation traditionnelle en cœur de portefeuille, délivrant du rendement sans recourir à un budget de risque important dans le temps.

### Caractéristiques du fonds :

Code ISIN : LU1899106907 (part B1)

Valorisation : quotidienne, cut-off à 12h00


Devise : EUR

Taille du fonds: 40 M€ au 31/8/2020

Frais courants : 2.26%

Etoiles Morningstar : \*\*\*\*\*

### Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, A risque plus élevé,  
  
 rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé



### Fonds déjà référencés sur les plateformes d'assurance-vie suivantes :

Cardif                      Axa                      Ageas  
 Generali                      Nortia

Ce document ne vous est présenté que pour information et ne constitue pas une sollicitation d'investissement. Les chiffres clés ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.