

6 avril 2011

SLF (F) Rendement lauréat du prix de l'innovation 2011 – La Tribune/SSGS



Mesdames, Messieurs,

Swiss Life Asset Management (France) vient d'obtenir le Prix de l'innovation pour son fonds SLF (F) Rendement géré par Gilles Frisch. C'est pour nous une immense fierté d'être récompensé par des professionnels représentatifs de clients particuliers et institutionnels et tout particulièrement sur le thème de l'innovation qui est en permanence au cœur de nos préoccupations.



Jean-Pierre Grimaud
Président de Swiss Life AM

Le prix de l'innovation la Tribune SSGS

Chaque année La Tribune organise en partenariat avec Société Générale Securities Services, Le Prix intitulé « Prix de l'Innovation des Placements Financiers » qui vise à récompenser la créativité dans le domaine des placements financiers.

Ce Prix est ouvert à tout organisme et/ou promoteur d'OPCVM français et internationaux. Les produits financiers ou process innovants en compétition doivent avoir été lancés entre le début du second semestre 2009 et le 31 décembre 2010. Les dossiers devront être remis au plus tard le 31 décembre 2010.



L'équipe de gestion Fixed Income :
En haut : Guillaume Tergny, Mathilde Lacoste,
En bas : Gilles Frisch, Eric Bourguignon et Dimitri Andraos

Les dossiers ont été appréciés par un jury de professionnels qui ont délibéré une première fois en huis clos, le 27 janvier 2011, pour nommer trois (3) produits par prix. Les représentants des produits "nominés" ont ensuite été conviés à venir défendre leur dossier devant le jury lors d'un grand oral de second tour, qui s'est déroulé le jeudi 31 mars 2011. Au terme de ce grand oral SLF (F) Rendement a été élu vainqueur du Prix de l'innovation 2009-2010.

Cette année 43 dossiers ont concouru pour le Prix de l'innovation. Les 2 autres nominés étaient : Amundi AM et Ecofi investissement.

SLF (F) Rendement a été récompensé dans la catégorie « Prix particulier ».



Gilles Frisch, Responsable du pôle de gestion
Asset Opportunities et gérant de SLF (F) Rendement

SLF (F) Rendement lauréat du prix de l'innovation 2011 – La Tribune/SSGS

SLF (F) Rendement est un fonds diversifié visant un objectif de rendement annuel supérieur de 3% au taux du marché monétaire* sur une période de 4 ans, après déduction des frais de gestion.

■ Qu'est-ce qu'une stratégie « rendement » ?

Une stratégie de rendement recherche des actifs financiers payant des flux réguliers importants (dividendes, coupons, principal...) et non des actifs qui peuvent s'apprécier en valeur. Une stratégie de rendement doit performer sans que le marché monte, ce qui est une caractéristique déterminante. Par contre, si l'investissement cesse de payer les flux attendus, la stratégie ne performe plus.

■ En quoi le contexte actuel est-il favorable à ce type de gestion ?

Suite à la crise, on trouve aujourd'hui de nombreux actifs de rendement aussi bien sur les actions que sur les obligations privées, ce qui est nouveau. En effet, la stratégie de rendement est connue depuis longtemps sur les actions mais l'originalité de notre approche est de l'appliquer aux obligations qui sont généralement moins risquées que les actions (car l'entreprise doit les rembourser avant tout paiement aux actionnaires en cas de faillite).

Le nombre et la variété de ces actifs permettent de constituer un portefeuille de risque bien diversifié offrant une performance nette attendue à horizon de 4 ans de l'ordre de 5% par an, ce qui peut être attractif entre des placements monétaires sûrs mais qui ne rapportent plus et des placements en actions probablement attractifs mais soumis à une grande incertitude sur l'économie.

** Il s'agit de l'Euribor 3 mois capitalisé. Ce taux, calculé chaque jour ouvré à 11h, heure française, est publié par la Fédération Bancaire Européenne (FBE), représente le taux moyen auquel un échantillon de 57 grandes banques établies en Europe se prêtent entre elles pour une période de 3 mois.*

■ Quel est le niveau de risque de ce fonds et comment le risque est-il piloté ?

Ce fonds présente un profil de risque plus faible qu'un investissement en actions. Ceci dit, les investissements réalisés peuvent mener à des pertes si, par exemple, une société du portefeuille fait faillite. En particulier, il faut bien être conscient que ce fonds n'est aucunement un fonds à capital garanti.

■ Pouvez-vous nous décrire le portefeuille actuel et ses perspectives de performances ?

Le portefeuille actuel est très investi en « High Yield » sur la dette de sociétés européennes principalement mais aussi américaines avec un focus sur les dettes sécurisées qui ont la plus grande priorité de remboursement dans la structure de capital de ces sociétés. Le portefeuille est aussi bien investi sur les dettes subordonnées de type T1 et T2 émises par les grandes banques françaises principalement avec un focus sur les dettes que les banques devront rembourser par anticipation à cause de la mise en place des règles de Bâle III. Sur ce segment nous conservons une marge de manœuvre pour augmenter nos investissements si des opportunités se présentent (inquiétude sur les dettes des Etats européens conduisant à une baisse des marchés etc.). Enfin nous avons constitué un portefeuille diversifié d'actions offrant des forts dividendes (de 6% à 10%) et là aussi nous conservons une marge de manœuvre pour augmenter nos investissements sur opportunités.

Par Gilles Frisch,
Resp. du pôle de gestion
Asset Opportunities



Informations générales

Univers d'investissement : Marchés obligataires et actions internationaux

Devise de référence : EUR

Pays d'origine : France

Date de création : 15.12.2010

Souscription initiale :

Part I : 100 000 €

Part P: 100 €

Clôture de l'exercice : Dernier jour de bourse du marché de Paris du mois de décembre.

Société de gestion de portefeuille :

Swiss Life Asset Management (France)

Gérant : Gilles Frisch

Banque dépositaire :

Swiss Life Banque Privée.

Valorisation : Quotidienne

Code ISIN :

FR0010962910 Part P Capitalisation

FR0010967539 Part P Distribution

FR0010967802 Part I Distribution

FR0010967794 Part I Capitalisation

Classification AMF : Fonds diversifiés

Indice de référence : Euribor 3 mois + 3%

Horizon d'investissement : 4 ans

Frais de gestion

Souscription/Rachat : Journalier

Part P Cap : 1,40 %

Part P Dis : 1,40%

Part I Cap : 0,60 %

Part I Dis : 0,60%

Commission de surperformance - Parts I

uniquement : 20% de la surperformance au-delà d'Euribor 3 mois capitalisé + 3%

Dividende : Capitalisé ou distribué selon la part choisie

Commission de souscription (max.) non acquise à l'OPCVM : 1.00%

Commission de rachat (max.) non acquise à l'OPCVM : 0,00%

Profil de risque



1 : Risque faible 5 : Risque très élevé

Ce fonds est exposé aux risques de taux, de crédit, d'actions, de liquidité, de perte en capital, de change, de performance. Pour plus d'information, vous pouvez consulter le prospectus sur notre site internet : www.sl-am-france.com