

Changement de gérant

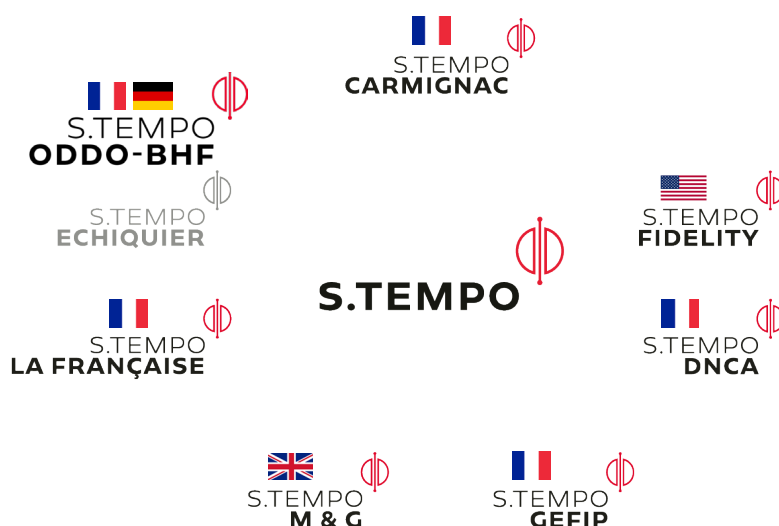
Lors de notre dernier flash spécial de novembre 2019, nous avons annoncé nos doutes sur le couple rentabilité-risque enregistré par La Financière de l'Echiquier (LFDE). Ce gérant, que nous avons mis sous surveillance en novembre 2018, n'a pas réussi à redresser la situation à hauteur de nos attentes.

La sélection et le contrôle de nos gérants-partenaires constitue une de nos principales missions afin d'optimiser les résultats de nos clients. Dans ce contexte, nous avons pris la décision d'opérer un changement de gérant.

ODDO BHF REMPLACE LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

A la suite d'un appel d'offres formel nous avons étudié longuement les dossiers de plusieurs gérants avant de choisir notre nouveau partenaire : **ODDO-BHF**.

Après avoir obtenu l'agrément AMF, ce gérant remplacera donc LFDE au sein de notre offre S.TEMPO à partir du **26 mars 2020**.



AVERTISSEMENT

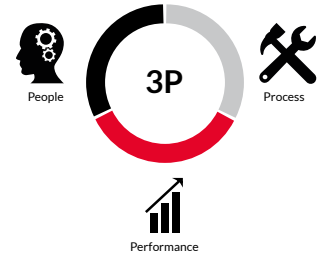
La valeur d'un investissement et les revenus attachés peuvent varier à la hausse comme à la baisse. Certains peuvent présenter des risques de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Cette publication ne peut être reproduite en totalité ou partie sans autorisation. Les informations contenues dans ce document sont le reflet de notre opinion à la date d'édition, fondée sur des sources considérées comme fiables. Aucune information contenue dans cette publication ne constitue une offre ou une sollicitation de notre part de fournir un conseil ou un service d'investissement ou pour acheter ou vendre des instruments financiers. Nous déclinons toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes. Les données figurant dans cette publication sont fournies à titre d'information uniquement.



SÉLECTION, SUPERVISION ET CONTRÔLE SELON LA MÉTHODE DES 3P

Pour rappel, SAGIS a pour mission de sélectionner et de contrôler ses gérants partenaires afin d'offrir à ses clients en toute objectivité, le meilleur rendement pour un niveau de risque donné. Dans cette optique, nous nous appliquons à respecter la méthode **People, Process, Performance**.

Nous contrôlons la qualité et la stabilité des équipes de gestion et l'éventuel écart entre la politique de gestion annoncée et les actions effectives conduites dans le portefeuille. Enfin, nous analysons la performance ajustée du risque sur plusieurs périodes par rapport à l'univers de fonds comparables.



UN CHANGEMENT DE GÉRANT LONGUEMENT RÉFLÉCHI

2018
Mise sous surveillance de LFDE. En effet, les résultats observés depuis la création du fonds S.TEMPO Echiquier se montrent décevants depuis plusieurs années.

Lancement d'un appel d'offres
Après avoir constitué une veille concurrentielle nous avons interrogé plusieurs gérants.

Sélection de ODDO-BHF
Notre choix final s'est porté sur ce spécialiste de la gestion d'actifs, indépendant.

2019

La reprise est jugée insuffisante. De plus des mouvements sur le capital sont opérés et LFDE ne représente plus la société indépendante que nous avons sélectionnée.

Etude des différents dossiers
grâce à notre méthode **People, Process, Performance**.

PRÉSENTATION DE NOTRE NOUVEAU GÉRANT ODDO-BHF

> ODDO, acteur français indépendant est allé chercher les compétences du groupe allemand BHF et de son équipe de gestion afin de créer le premier groupe franco-allemand indépendant: **ODDO-BHF**

> L'identité de ODDO-BHF reste fidèle aux valeurs et à l'histoire de chacune des deux sociétés, faisant toutes deux leurs preuves depuis plus de 150 ans.



> Un multi-spécialiste de la gestion d'actifs

- Leader indépendant de la gestion d'actifs en Europe,
- Une culture familiale indépendante,
- Une identité franco-allemande unique avec une couverture globale.

> Un groupe financier franco-allemand

Cet ADN lui permet d'offrir une expertise unique sur les marchés européens et américains, en capitalisant sur une compréhension forte des dynamiques économiques en France et en Allemagne.



CHIFFRES-CLÉS

4 PÔLES DE GESTION
> Paris, Düsseldorf, Francfort & Luxembourg

PROFESSIONNELS DE
L'INVESTISSEMENT:
104

ENCOURS SOUS GESTION:
59,8 MDSE**

*Classés Q1 OU Q2***

UN ENGAGEMENT ESG

> En complément de l'analyse financière traditionnelle, ODDO-BHF veille à ce que les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) significatifs pour les investisseurs soient pris en considération, tout comme les critères financiers traditionnels.

> Le gérant dispose d'une plateforme interne d'analyse ESG afin de déployer cette politique. Notre nouveau gérant est donc capable de proposer diverses solutions d'intégration ESG en fonction des souhaits d'investissement de chacun.

Des valeurs qui nous correspondent

> L'indépendance

ODDO-BHF dispose d'une liberté d'esprit et d'action reconnue.

> La pérennité

Depuis sa création, ODDO-BHF s'applique à proposer une offre innovante et différenciante à ses clients et partenaires dans l'objectif d'une évolution sur le long terme.

> L'exigence

Des collaborateurs animés par une démarche d'excellence et un engagement sans cesse renouvelé.

> La confiance

Un groupe franco-allemand offrant une qualité de relation unique basée sur l'échange et la transparence.

*Dans le cadre du Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD),
si vous ne souhaitez plus recevoir nos communications, vous pouvez vous désabonner
par l'écriture d'un email à rgpd@sagis-am.com.*



72 avenue Victor Hugo
75116 Paris

T. 01 76 62 26 20
F. 01 40 67 10 55

contact@sagis-am.com
www.sagis-am.com