



Objectif

Battre le MSCI Europe converti en euro par une gestion active de sélection de valeurs

Nombre de lignes

Environ 100 à 150

Horizon de placement conseillé



Tracking-error

De 3 à 7 %

Echelle de risque (indicative)



Catégorie AMF

Actions des pays de la Communauté européenne

Eligible au PEA

Date de création

17/05/1993

Code ISIN

Part P FR0010619916

Part I FR0010626408

🔗 Gestion active de sélection de valeurs

- ▶ La gestion met en œuvre une méthodologie de sélection de valeurs et d'optimisation du portefeuille permettant :
 - d'accéder à un **large univers d'investissement** pour une meilleure **diversification** des positions,
 - de procéder à une **analyse systématique** et quotidienne des données financières,
 - de s'adapter aux **opportunités** de marché (gestion " blend "), sans biais de style a priori.

🔗 La sélection de valeurs s'opère en 3 étapes

- ▶ **Maximisation** de l'univers d'investissement
L'univers d'investissement initial, constitué de **3.000 valeurs européennes**, est seulement soumis à un filtre de liquidité et de capitalisation indispensable.
- ▶ Notation **objective** des valeurs
Chaque jour, les données financières de chaque entreprise sont intégralement scrutées afin de lui attribuer une notation très discriminante (forte décote, croissance agressive, GARP, signal de " non achat " ou de " non vente ").
- ▶ Analyse **critique** ciblée
La mise à jour des résultats est soumise à l'analyse critique de l'équipe de gestion, constituée de gérants-analystes.

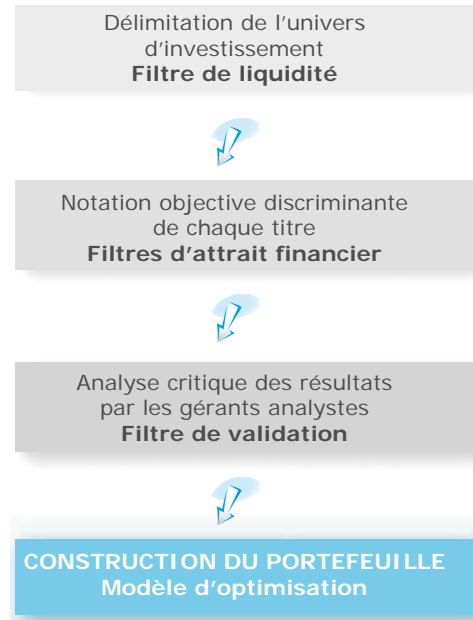
🔗 Le portefeuille final bénéficie d'une **double optimisation**

- ▶ **Construction** du portefeuille
Elle met en œuvre le modèle d'optimisation APT qui permet une diversification robuste des paris actifs. Le portefeuille final est ainsi composé d'environ **100 à 150 valeurs**.
- ▶ **Exécution** des ordres
Une table de négociation interne centralise l'ensemble des ordres d'achat et de vente pour optimiser les conditions d'exécution.

Equipes responsabilisées

10 gérants-analystes
2 ingénieurs recherche

Processus de gestion



Création en 1989. Gestion quantitative
22 milliards d'actifs gérés
www.cpr-am.fr ▲