

2019 | PREMIÈRE ÉDITION



PALMARÈS & MÉTHODOLOGIE



GRANDS PRIX DE LA
TRANSPARENCE
ASSET MANAGEMENT

Édito

Mettre en avant la meilleure qualité d'information des gestionnaires d'actifs



LAURENT ROUYRÈS
Président de Labrador

“ Nous l'avons vu, les crises de ces dernières années ont montré l'importance de comprendre les caractéristiques des produits avant d'investir.

Pourtant, aujourd'hui l'accent est mis sur la récompense des gérants d'actifs sur la base de leurs performances passées et non pas sur la qualité de l'information mise à disposition des investisseurs privés. C'est pourquoi nous avons décidé de créer une note synthétique de mesure de Transparence pour permettre aux investisseurs d'identifier simplement les acteurs les plus transparents. ”



JEAN-BAPTISTE SICARD
Co-fondateur & CEO OPCVM 360.

“ Les OPCVM sont devenus depuis quelques années les supports d'investissement les plus utilisés par le grand public. Étendre les Grands Prix de la Transparence à l'Asset Management nous semblait donc indispensable.

La plupart des sites ne communiquent pas assez sur leurs gérants, leur expérience, les fonds qu'ils gèrent ou leur ancienneté. Pourtant, plus une société de gestion arrive à communiquer de manière efficace l'information sur ses gammes de produits, plus elle parvient à intéresser les investisseurs. ”

VÉRONIQUE GUISSQUET-CORDOLIANI
F2ic

“ Une mention spéciale aux sites des indépendants qui proposent des fonctionnalités plus nombreuses et ont une finalité plus orientée vers le consommateur final (l'épargnant). ”

Les lauréats 2019

GRAND PRIX 2019



LA FINANCIERE DE L'ÉCHIQUIER

Les nommés :

CARMIGNAC GESTION
LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER
MÉTROPOLE GESTION

TOP 5 GÉNÉRAL

- 1 | La Financière de l'Échiquier
- 2 | Carmignac Gestion
- 3 | CPR AM
- 4 | Dorval Finance
- 5 | Groupama AM

TOP 3 BANQUES

- 1 | CPR AM
- 2 | Dorval Finance
- 3 | Étoile Gestion

TOP 3 INDÉPENDANTS

- 1 | Carmignac Gestion
- 2 | Métropole Gestion
- 3 | Financière Arbevel

TOP 3 ASSUREURS

- 1 | Groupama AM
- 2 | Covéa Finance
- 3 | AG2R La Mondiale Gestion d'Actif

Chiffres clés

59%
NIVEAU MOYEN
DE TRANSPARENCE

21%
Présence des frais
courants ou TER

58%
Mention
du nom
des gérants

94%
Présence des
documents produits
sur tous les fonds
(DICI + Prosp.)



La méthode des Grands Prix de la Transparence est audité et labellisée par un organisme indépendant.

Méthodologie et panel

Pour cette première édition des Grand Prix Asset Management, Labrador et OPCVM 360 se sont concentrés sur les informations présentes sur les sites internet des sociétés de gestion disposant d'un agrément de l'Autorité des marchés financiers (AMF) et gérant au moins un fonds grand public.

QUATRE PILIERS DE LA TRANSPARENCE

La Transparence se fonde sur quatre piliers essentiels :

ACCESSIBILITÉ

Trouver rapidement les informations recherchées

PRÉCISION

Obtenir l'intégralité des contenus réglementaires détaillés

COMPARABILITÉ

Comparer facilement les informations entre les émetteurs

DISPONIBILITÉ

Disposer de toute l'information le plus tôt possible

DES CRITÈRES OBJECTIFS ET UNIVERSELS

Chaque année, l'étude transparence analyse l'ensemble des sociétés du panel selon des critères objectifs et universels : ils sont factuels et applicables à l'ensemble du panel.

Les critères sont sélectionnés et définis de manière pertinente afin de contribuer à améliorer le plus possible la transparence de l'information réglementée.

Ils sont mis à jour chaque année et validés par le Comité scientifique. Ils sont publics et communiqués à l'issue de la Cérémonie des Grands Prix.

UN CALCUL SCIENTIFIQUE

La méthode de calcul est définie de manière spécifique et pérenne dans le temps. Elle est fondée sur le niveau d'importance d'un critère pondéré par sa popularité.

UN COMITÉ SCIENTIFIQUE INDÉPENDANT

Le Comité scientifique est le garant de l'indépendance des Grands Prix. Il valide les critères et les résultats. Il participe également à l'évolution de la méthodologie. Il est composé de deux instances : les responsables du projet d'audit qui définissent les critères analysés, le Comité des sages qui valide les résultats.

Responsables du projet d'audit

- Raphaël Delacouturière (OPCVM360)
- Jean-Baptiste Sicard (OPCVM360)
- Olivier de Bellescize (OPCVM360)
- Véronique Guisquet-Cordoliani (F2ic)

Le Comité des sages

- Véronique Guisquet-Cordoliani (F2ic)
- Vincent Auriac (Axylia)
- Olivier Blitz (Gestion financière / Allocations d'actifs)
- Serge Cuinier (Square Consulting)
- Philippe Sarica (Phs Finance)

UNE MÉTHODOLOGIE LABELLISÉE

Les Grands Prix de la Transparence s'appuient sur une méthodologie scientifique exclusive qui est auditée et labellisée par un tiers indépendant, Bureau Veritas Certification. Chaque année, le référentiel élaboré avec l'organisme certificateur donne lieu à un audit chargé de vérifier que les **7 engagements** et les **24 critères** du référentiel sont respectés. L'objectif de cette labellisation est de garantir un traitement professionnel, équitable et objectif des entreprises du panel.

PANEL 2019 - 95 SOCIÉTÉS DE GESTION D'ACTIFS

ABN AMRO INVESTMENT SOLUTIONS	EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (EDRAM)	KEREN FINANCE	ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT
AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS	EGAMO	KIRAO	ROUVIER ASSOCIÉS
AMILTON ASSET MANAGEMENT	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT	LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGEMENT	SAINT OLIVE GESTION
AMIRAL GESTION	ETOILE GESTION	LA FINANCIÈRE DE L'ECHIQUEUR	SCHELCHER PRINCE GESTION
AMPLEGEST	EXANE ASSET MANAGEMENT	LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT	SMA GESTION
AMUNDI	FEDERAL FINANCE GESTION	LAZARD FRÈRES GESTION	SOCIÉTÉ DE GESTION PRÉVOIR
AURIS GESTION	FIDELITY	MANDARINE GESTION	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GESTION
AVIVA INVESTORS FRANCE	FINANCIÈRE ARBEVEL	MEESCHAERT ASSET MANAGEMENT	SOFIDY
AXIOM ALTERNATIVE INVESTMENTS	FINANCIÈRE DE LA CITÉ	MÉTROPOLE GESTION	SUNNY ASSET MANAGEMENT
BDL CAPITAL MANAGEMENT	FINANCIÈRE TIEPOLO	MIRABAUD ASSET MANAGEMENT	SWISS LIFE ASSET MANAGEMENT FRANCE
BFT INVESTMENT MANAGERS	GASPAL GESTION	MIROVA	SWISSLIFE GESTION PRIVÉE
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	GEFIP (GESTION FINANCIÈRE PRIVÉE)	MOBILIS GESTION	SYCOMORE ASSET MANAGEMENT
C&M FINANCES	GEMWAY ASSETS	MONETA ASSET MANAGEMENT	SYQUANT CAPITAL
CANDRIAM FRANCE	GINJER AM	MONTPENSIER FINANCE	TAILOR CAPITAL
CARMIGNAC GESTION	GRESHAM ASSET MANAGEMENT	MYRIA ASSET MANAGEMENT	TALENCE GESTION
CHOLET DUPONT ASSET MANAGEMENT	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS	TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
CM-CIC ASSET MANAGEMENT	HAAS GESTION	OFI ASSET MANAGEMENT	TOCQUEVILLE FINANCE
COMGEST SA	HMG FINANCE	OSSIAM	TRUSTEAM FINANCE
CONSERVATEUR GESTION VALOR	HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (FRANCE)	OSTRUM ASSET MANAGEMENT	UBS LA MAISON DE GESTION SAS
COVÉA FINANCE	HUGAU GESTION	PALATINE ASSET MANAGEMENT	UNIGESTION ASSET MANAGEMENT
CPR ASSET MANAGEMENT	HUMANIS GESTION D'ACTIFS	PREVAAL FINANCE	UNION BANCAIRE GESTION INSTITUTIONNELLE (UBGI)
DNCA FINANCE	INDEP'AM	PRO BTP FINANCE	VARENNE CAPITAL PARTNERS
DORVAL ASSET MANAGEMENT	INVESCO ASSET MANAGEMENT SA	PROMEPAR AM	VEGA INVESTMENT MANAGERS
ECOFI INVESTISSEMENTS	INVESTISSEURS DANS L'ENTREPRISE	RICHELIEU GESTION	

58 critères objectifs et universels

| Critères d'Accessibilité

1. Accès rapide *via* Google à la SGP (1^{ère} page de résultats)
2. Pas plus de 2 clics pour le *disclaimer*
3. Facilité d'accès à la liste des partenaires (moins de 3 clics)
4. Accès depuis la page d'accueil à « l'Espace client »
5. Accès rubrique « Informations réglementaires » dès la page d'accueil
6. Accessibilité à toutes les rubriques « politiques et process » (moins de 3 clics)
7. Accessibilité à la rubrique actualité (moins de 3 clics)
8. Accessibilité aux informations OST « Avis aux porteurs de parts » (moins de 3 clics)
9. Accès rapide *via* Google à un des fonds de la SGP (1^{ère} page de résultats)
10. Accès inventaires (moins de 3 clics)
11. Facilité d'accès aux frais (moins de 3 clics) depuis la fiche fonds
12. Facilité d'accès à la librairie de documents sur les fonds depuis la page fonds (moins de 3 clics)

| Critères de Précision

13. Précision particulier/professionnel dans le *disclaimer*
14. Si actionnariat, indication des principaux actionnaires ou précision groupe d'appartenance
15. Profil Sociétal : actions et engagement sociétal et humanitaire
16. Expérience (descriptif de l'équipe et/ou individuel)
17. Photo (collective et/ou individuelle)
18. Présence d'une page sur les réseaux sociaux
19. Présence des détails des dividendes
20. Présence du détail des annonces sur les changements dans la gamme de fonds, fermetures de parts
21. Présence de l'exhaustivité des parts (toutes les parts)
22. Présence de la stratégie de gestion du fonds
23. Présence de l'inventaire intégral (50 % des fonds)
24. Actualisation des inventaires (si présents) moins de 3 mois
25. Détails des frais de surperformance sur le site dans les pages fonds
26. Actualisation des données du site avec le dernier DICI
27. Présence des documents produits sur tous les fonds (DICI + Prospectus)
28. Date des documents (DICI et Prospectus)

| Critères de Comparabilité

29. Appellation de la rubrique « Qui sommes-nous ? » ou « Société » ou « Nous connaître »
30. Appellation de la rubrique « Contact »
31. Appellation de la rubrique « Informations réglementaires »
32. Appellation de la rubrique « Actualités »
33. Appellation de la rubrique « Fonds »
34. Appellation des frais en « frais courant »

| Critères de Disponibilité

35. Présence d'un moteur de recherche général
36. Présence d'une rubrique Mentions légales (adresse + numéro d'agrément)
37. Présence de l'année de création
38. Présence de la liste des partenaires / dépositaires
39. Présence d'une rubrique équipe
40. Présence d'une page contact
41. Présence d'un numéro de téléphone
42. Présence d'une adresse mail ou possibilité d'envoi d'un mail
43. Présence d'une rubrique informations réglementaires
44. Présence d'une rubrique stratégie de gestion
45. Présence du formulaire de Traitement des réclamations
46. Présence d'une rubrique Actualités
47. Présence de commentaires de marché
48. Présence d'informations sur l'actualité de la société
49. Présence d'une rubrique « actualités produits/avis aux porteurs de part » => OST
50. Présence de la liste des fonds
51. Présence du top 10 positions
52. Mention du gérant du fonds
53. Possibilité de télécharger l'historique
54. Présence d'une rubrique frais
55. Présence des frais courants ou TER
56. Présence du DICI
57. Présence d'une Plaquette commerciale ou fiche produit
58. Présence d'un glossaire ou lexique

À PROPOS DE LABRADOR

Leader en France et plusieurs fois primée aux États-Unis, l'agence conseil en communication réglementée Labrador milite au quotidien depuis 1992 pour une information d'entreprise plus pédagogique et transparente, à la fois créatrice de confiance pour les parties prenantes et de valeur pour les entreprises. Elle déploie pour eux des prestations innovantes, sécurisées et sur-mesure de conseil, d'édition et de traduction, afin de transformer leur obligation d'information réglementaire — qu'elle soit financière, juridique ou éthique — en une opportunité de communication. Labrador est une entreprise française indépendante qui rassemble plus de 30 expertises métiers, structurées autour d'un laboratoire de recherche et de deux agences : **Labrador Information Design** (Agence Conseil en communication réglementée et ergonomie de lecture) et **Labrador Language Services** (Agence de Langage Clair et Traduction). **Labrador Maverick** est le laboratoire de recherche en information d'entreprise du Groupe. Il rassemble, teste et diffuse les connaissances et innovations qui valorisent durablement l'information d'entreprise réglementée et sensible.

CONTACT

LABRADOR CONSEIL ET COMMUNICATION RÉGLEMENTÉE

transparence@labrador-company.com

Tél. : 01 53 06 30 80

www.labrador-company.com

www.grandsprixtransparence.com

OPCVM360

contact@opcvm360.com

Tél. : 01 83 64 63 06

www.opcvm360.com