



Fonds à échéance : la nouvelle vague

Monographie

Février 2012

SOMMAIRE

Synthèse	3	II.B – Analyses comparatives	12
Sommaire	4	Allocation d’actifs (catégories de notation)	13
Introduction	5	Allocation d’actifs (exposition aux émetteurs financiers) ...	14
I. Fonds à échéance : l’opportunité de marché	6	Nature des supports d’investissement (exposition aux obligations convertibles).....	15
Les fonds à échéance : définition et caractéristiques	6	Nature des supports d’investissement (exposition à la dette émergente)	16
La proposition de valeur des fonds à échéance	6	Nature des supports d’investissements (recours aux dérivés de crédit)	17
Une offre en adéquation avec les attentes de la clientèle	7	Stratégies de gestion	18
II. Analyse de l’offre de fonds à échéance 2011-2012	9	Les conditions de souscription et de rachat des fonds	19
II.A – L’univers analysé	9	Structure tarifaire des fonds (frais de gestion)	20
Les critères de sélection	9	Conclusion	21
Le marché des fonds à échéance	9	III. Annexes	22
Les 17 fonds analysés du millésime 2011-2012	10	Structure tarifaire des fonds à échéance	22
Analyse comparée des millésimes 2011-2012 et 2008-2009	11	Frais de souscription et de rachat	23
		Allocation d’actifs des fonds selon le type de notations et les supports	24

BON DE COMMANDE

A retourner à Image & Finance par courrier (6, rue Lincoln 75008 PARIS), par fax (01 56 88 34 71) ou par mail (lsaidi@imagefinance.fr)

Nous confirmons notre accord pour souscrire à la monographie « Fonds à échéance : la nouvelle vague » au prix de 850 € HT.

Société	
Adresse	
Nom	
Fonction	
Téléphone	
Mail	

Pour souscrire : il vous suffit de nous retourner ce bon de commande revêtu de votre signature, sans joindre de règlement. Dès réception du bon de commande, nous vous ferons parvenir une facture.

Date :

Signature et cachet de la société :

Image & Finance

Image & Finance propose des prestations d'analyse et de conseil sur l'ensemble des marchés concurrentiels de la gestion d'actifs et de l'épargne financière :

- Investisseurs institutionnels : compagnies d'assurance, caisses de retraite et fonds de pension, établissements bancaires, grandes entreprises gérant des passifs longs, fondations et associations, etc. ;
- Grandes entreprises, pour la gestion de leur trésorerie ainsi que leurs placements à long terme (épargne salariale, retraite, passifs sociaux) ;
- Distributeurs de produits financiers : multigérants, banques privées, réseaux bancaires et d'assurance, conseillers en gestion de patrimoine indépendants, etc.

I&F travaille exclusivement au service des sociétés de gestion, banques de marchés et fournisseurs de produits d'épargne financière.

Notre équipe dédiée de consultants est experte des métiers de la gestion d'actifs, des marchés de capitaux et de l'épargne financière.

* * *

Pour plus d'informations, veuillez contacter :

Richard BRUYERE

Président

Tel : 01 56 88 34 73

rbruyere@imagefinance.fr

Lamia SAÏDI

Consultante senior

Tel : 01 56 88 34 70

lsaïdi@imagefinance.fr