

||| Votre Argent

Quatre produits au bilan flatteur

20/11/2015

MEILLEURE PROTECTION

HMG Rendement : l'atout des obligations

Dans la catégorie des fonds flexibles, voilà un support (FR0007495049) qui détonne. Multiclasse d'actifs mais essentiellement investi en obligations, ce produit de HMG Finance privilégie la recherche de rendement. Il présente la particularité d'investir dans des emprunts perpétuels, des crédits jamais remboursés mais pour lesquels l'emprunteur paie des intérêts plus élevés que pour un financement classique.

A contre-courant. En outre, le gérant privilégie les titres délaissés par les marchés, dans l'anticipation de leur revalorisation à venir. Cette stratégie lui a permis de dégager une performance de 4,67 % en 2015 et de 39,31 % sur trois ans. Le début d'année lui a été propice. Les mouvements de marché de l'été lui ont ensuite permis de profiter d'opportunités d'investissement. HMG Rendement a conservé un risque de perte maximum très limité par rapport à sa catégorie, de 5,78 %. Le gérant a ainsi noté dans son reporting d'août que dans un « *contexte très volatil sur le marché des actions, les produits de taux ont fait preuve d'un sang-froid remarquable.* »