

Genève, le 26 février 2020

DECALIA lance un fonds d'actions globales « Dividend Growth »

La société de gestion genevoise DECALIA Asset Management enrichit sa gamme de stratégies avec le lancement de *DECALIA Dividend Growth*, un fonds investi en Actions Monde offrant de meilleures perspectives de croissance de leur dividende. Testé pendant plus de 3 ans sous la forme d'un certificat dynamique, ce concept d'investissement a confirmé les bons résultats historiques obtenus par ce type de stratégie, avec une nette surperformance par rapport au marché dans son ensemble et une plus faible volatilité.

Géré de façon active par Damien Weyermann secondé par une équipe d'analystes, *DECALIA Dividend Growth* est un fonds « long-only » investissant dans le monde entier en actions à grande capitalisation offrant non seulement de bonnes perspectives de croissance du dividende, mais aussi une qualité et un rendement supérieurs au marché dans son ensemble. Le portefeuille est investi de façon équilibrée, avec de faibles biais d'allocation régionale et sectorielle par rapport à son indice de référence (MSCI World High Dividend TR). Le nouveau fonds, qui est un compartiment de la SICAV UCITS luxembourgeoise DECALIA, est à l'heure actuelle réservé aux investisseurs qualifiés mais sera prochainement enregistré en Suisse et dans plusieurs pays européens.

Damien Weyermann, CFA, possède 19 ans d'expérience dans le domaine financier en tant qu'analyste et gérant de portefeuille. Il a rejoint DECALIA en 2016.

Pourquoi investir dans les actions à dividende ?

Selon toute probabilité, les taux d'intérêt devraient rester bas pendant plusieurs années encore et les investisseurs peineront donc à obtenir une rentabilité satisfaisante dans les placements à revenu fixe. A l'inverse, plus de 85% des actions dans le monde affichent aujourd'hui un rendement supérieur aux obligations. En Suisse par exemple, le rendement moyen actuel des actions du SPI dépasse 3%, alors que celui des obligations suisses n'atteint même pas 0%.

Non contents d'offrir un meilleur rendement que le revenu fixe, les titres à dividende ont également nettement surperformé le marché des actions sur la durée, avec une performance cumulée de +208% entre fin 2000 et fin 2019, contre +178% pour l'indice Actions Monde général¹. En plus d'être généralement moins chères², ces actions ont également tendance à être moins volatiles³ que le marché en général. Enfin, elles ont l'avantage d'afficher un profil de risque asymétrique intéressant pour l'investisseur, car il leur procure une protection en cas de baisse des marchés tout en leur offrant une participation à la hausse.

Une approche « tout-terrain » qui évite les écueils habituels

Certaines stratégies dites « high dividend » se bornent à investir dans les entreprises payant le dividende le plus élevé, ce qui peut présenter deux inconvénients majeurs. Premièrement, le risque de sélectionner des sociétés au bilan fragile qui ne peuvent maintenir sur la durée le paiement d'un tel niveau de rendement. Deuxièmement, une exposition disproportionnée à un certain nombre de secteurs offrant historiquement un rendement supérieur, tels que les services publics, les compagnies pétrolières ou les télécommunications.

Pour éviter ces biais et constituer un portefeuille plus résistant, l'approche hybride développée par DECALIA privilégie les actions de haute qualité dont le dividende est non seulement soutenable à long terme mais présente également de bonnes perspectives d'accroissement. Ainsi, outre le fait de devoir répondre à certains critères quantitatifs propres à la stratégie, les sociétés éligibles au portefeuille doivent également satisfaire aux exigences d'analyse qualitative traditionnelles.

« En combinant le meilleur des différents styles de gestion axés sur le dividende et en y ajoutant une couche d'analyse financière traditionnelle, notre approche dynamique propose un portefeuille résilient bien diversifié avec un profil de risque asymétrique particulièrement attrayant. » a précisé Damien Weyermann.

« La stratégie développée par Damien Weyermann a d'abord été validée sous la forme d'un certificat dynamique. Depuis son lancement il y a 3 ans, elle a ainsi fait ses preuves, surperformant non seulement les actions à dividende élevé, mais également le marché en général. Elle est désormais accessible à un public plus large sous la forme d'un fonds UCITS » a expliqué Rodolfo De Benedetti, Partner et Responsable de la stratégie produits.

« Par sa stratégie « tout-terrain », ce nouveau fonds de notre gamme constitue une valeur de fond de portefeuille adaptée à des conditions de marché très variées et semées d'embûches. » a complété Xavier Guillon, Partner et Responsable des fonds DECALIA.

¹ Résultats du 31.12.2000 au 31.12.2019 pour l'indice MSCI World High Dividend TR et l'indice MSCI World TR.

² Source : Factset. Ratio P/E 12ME de 13.3x pour MSCI World contre 16.5x pour MSCI World High Dividend.

³ Source : Factset. Volatilité annualisée sur 5 ans de 8.9% pour l'indice MSCI World High Dividend TR contre 10.5% pour MSCI World TR.

Pour toute information supplémentaire, prière de contacter :

Ricardo Payro
Payro Communication Sàrl
5, chemin Neuf
CH-1207 Genève
T +41 (0)22 322 13 17
M +41 (0)79 460 57 74
rp@payro.ch

A propos de DECALIA Asset Management

Créée en 2014 à Genève, DECALIA Asset Management SA est une société de gestion privée et institutionnelle. Avec 45 collaborateurs et des actifs en gestion qui atteignent CHF 3.9 milliards, DECALIA a connu un développement rapide, notamment grâce à son expérience de gestion active construite au cours des 30 dernières années par ses fondateurs. Les stratégies développées par DECALIA, pour la plupart disponibles en format UCITS, se concentrent autour de quatre axes d'investissement considérés comme prometteurs à long terme : la désintermédiation du secteur bancaire, la quête du rendement, les nouvelles tendances de consommation et les inefficiences de marché.

Orientée sur les solutions concrètes, DECALIA se consacre entièrement à générer pour ses clients une performance supérieure ajustée au risque, tout en assurant le plus haut niveau de service. Les valeurs fondamentales qui forment son ADN et fondent son action sont l'engagement, l'innovation et l'esprit d'équipe. Sa philosophie de gestion se base sur plusieurs principes de base : une gestion du risque rigoureuse, la préservation du capital, un style de gestion actif et la sélection des meilleurs talents.

DECALIA est régulée par la FINMA à travers une licence de gestionnaire de placements collectifs (LPCC).

Hormis son siège de Genève, DECALIA est également présente à Zurich et à Milan, à travers DECALIA Asset Management SIM SpA.

Informations légales

Ce communiqué de presse est conçu uniquement dans un but d'information. Ce document est confidentiel et n'est destiné à être utilisé que par la personne à qui il a été transmis. Il n'est ni prévu, ni destiné à être distribué ou utilisé par une personne ou une entité qui est citoyenne ou résidente d'une localité, état, pays ou juridiction dans lequel une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation serait contraire à la loi ou à la réglementation. Ce document n'est pas un memorandum d'offre et ne devrait pas être considéré comme une sollicitation d'acheter ou d'investir dans DECALIA SICAV. Toute offre d'achat d'actions des fonds basée sur ce document ne pourra pas être considérée comme valable. Le prospectus, le KIID, les statuts, les rapports annuels et semestriels (les « documents légaux ») peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse indiquée ci-dessous. Prière de lire les documents légaux avant d'investir et de prendre note des facteurs de risque listés dans le prospectus du fonds, qu'il n'est pas prévu de reproduire intégralement dans ce document. Aucune garantie ne peut être donnée que les fonds présentés atteindront leurs objectifs. La valeur d'un investissement peut baisser aussi bien que monter et les actionnaires risquent de perdre une partie ou la totalité de leur investissement. Par ailleurs, les chiffres de performances inclus dans ce document ne tiennent pas compte ni des frais de compte, ni des frais prélevés à l'émission ou au remboursement des actions, ni des taxes qui peuvent être prélevées. Des modifications des taux de change peuvent entraîner une augmentation ou une diminution de votre rendement. Il est recommandé que toute personne intéressée à investir dans les fonds présentés prenne conseil auprès de conseillers légaux et fiscaux indépendants afin d'établir si un tel investissement est compatible avec ses propres objectifs. Les informations et les chiffres contenus dans le document sont valables au moment de la publication et il n'existe aucune obligation de les mettre à jour.