

Louis Albert, gérant du fonds IDAM Small France : « la gestion des risques, une priorité »

Par [Olivier Brunet](#) - jeudi 28 septembre 2017 10:26

| Mise à jour le jeudi 28 septembre 2017 19:26

SEO & traffic strategist : Camille Radicchi

Partagez



Présentation de la stratégie d'investissement sur les small caps / mid caps menée par Louis Albert, gérant du fonds IDAM Small France, en tête du classement Morningstar des meilleurs fonds PEA 2017, dans la catégorie Actions France, petites et moyennes capitalisations boursières.



ToutSurMesFinances.com : IDAM est une nouvelle société de gestion de portefeuille, agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) depuis cet été 2017. Quel est l'intérêt, pour l'investisseur, du segment des valeurs small caps / mid caps sur lequel IDAM se positionne ?

Louis Albert, directeur général d'IDAM et gérant du fonds IDAM Small France : L'univers des small et mid caps recèle des pépites, des sociétés au potentiel de croissance et de performances économiques importantes. Se tourner vers les small et mid caps pour un investisseur c'est donc investir dans des sociétés dont le potentiel de hausse est important... en tout cas si on les sélectionne bien !

1. Un Livret à 8% en 2017

Le nouveau placement des Français qui rapporte 10 fois plus qu'un livret A. [mon-epargne.info](#)



Actions à fort potentiel de hausse

Intuitivement, on se dit que la volatilité des cours est plus importante sur les petites et moyennes capitalisations boursières. Qu'en est-il vraiment et qu'est-ce qui est mis en œuvre dans le fonds pour juguler la volatilité d'un portefeuille de titres de ce type ?

C'est contre-intuitif, mais la volatilité de l'indice des petites et moyennes capitalisations françaises (le CAC Mid & Small) est plus faible, dans des proportions non-négligeables, que celle du CAC40. Les petites valeurs sont par contre exposées à des risques plus spécifiques liés à leur activité qui repose souvent sur un seul homme, sur quelques clients, et souvent sur une seule activité. Une mauvaise nouvelle peut donc avoir des conséquences importantes sur le cours de bourse d'une société de petite capitalisation... Un gérant n'a aucun moyen de pouvoir se couvrir contre ces risques spécifiques.

C'est pour cela qu'en ce qui nous concerne, nous n'avons jamais de valeur qui représente plus de 3% du portefeuille. Nous attachons, de plus, beaucoup d'importance à la valorisation des sociétés : ce sont les sociétés qui se payent le plus cher en bourse qui perdront le plus en cas de choc des marchés boursiers. Les petites et moyennes capitalisations imposent à une équipe de gestion de faire de la gestion des risques une priorité... qui n'empêche pas de dégager de la performance !

Maîtrise de la volatilité dans un fonds PEA

Sur la sélection des valeurs, la priorité est-elle au choix d'actions à fort potentiel à court terme, d'actions offrant les meilleurs rendements ou d'autres critères entrent-ils en ligne de compte ?

Nous sélectionnons des valeurs qui combinent une valorisation attrayante et de solides fondamentaux. Les sociétés qui

En poursuivant votre navigation sur ce site, vous acceptez l'utilisation de cookies pour améliorer votre expérience de navigation, analyser l'utilisation de notre site, et pour nous aider à améliorer nos services. [En savoir plus et gérer ces paramètres.](#)



Décès - Invalidité - Obsèques - Perte d'autonomie

ARTICLES LES PLUS LUS

1. Livret d'épargne imposable : tout savoir sur les comptes sur livret (CSL)
2. CEL, compte épargne logement, un complément du PEL
3. SCPI de rendement : simulation comptant, à crédit, comparatif
4. UV Germe (traitement UV de l'eau) : succès de l'introduction en Bourse
5. Louis Albert, gérant du fonds IDAM Small France : « la gestion des risques, une priorité »

EPARGNE NON IMPOSABLE



PEL

- Plafond, fiscalité, droit à prêt... : tout sur le PEL
- PEL : taux différents selon la date d'ouverture

Livret A

- Taux, plafond, règles : l'essentiel sur le Livret A
- Comment bien gérer son Livret A

Rémunération 2017 des livrets non imposables

[Cliquez ici pour vous proposer des contenus et services](#)

- Taux des livrets réglementés : Livret A, LDDS,

d'offrir à nos porteurs une performance long terme à travers des investissements long terme dans des « petites » sociétés qui ont tout pour faire partie des grandes dans le futur.

Quel est l'objectif de performance du fonds ?

Le fonds a pour seul objectif d'offrir une performance supérieure à celle de son indice de référence, le CAC Mid&Small dividendes nets réinvestis, tout en minimisant au maximum la volatilité.

Dans l'idéal, quelle place un investisseur peut-il accorder à un fonds comme IDAM Small France dans sa gestion de portefeuille ?

Il n'y a pas de réponse à cette question qui puisse convenir à tout le monde. L'examen de la situation patrimoniale de chacun est important. Une certitude cependant : l'investissement dans un fonds de petites et moyennes capitalisations françaises est un investissement de long terme. L'inefficience de ce marché offre sur le long terme un rendement supérieur aux actions de plus grandes capitalisations mais il faut garder en tête que l'horizon minimum d'investissement recommandé est de cinq ans et qu'il est important de diversifier ses investissements.

 Choisir sa pub

Placement de fonds

Fonds investissement

Gestion des risques

Small caps

50 convictions sur les small caps / mid caps

Quelles sont les meilleures actions à acheter en ce moment en bourse ?

C'est peut-être la question à laquelle il est le plus difficile de répondre puisqu'elle revient à isoler les sociétés du portefeuille que je préfère. Les sociétés qui ont le potentiel théorique le plus important sont Umanis et Harvest, qui ont intégrées récemment le fonds IDAM Small France, Jacquet Metal Services et MND. Mais le portefeuille est composé de 50 lignes équipondérées, soit de 50 convictions. Alors finalement en ce moment, autant profiter de ces 50 convictions !

CV express de Louis Albert, gérant du fonds IDAM Small France

Après avoir démarré sa carrière chez Rothschild & Cie, et avoir été sales trader chez Aurel BGC, Louis Albert a participé à la création de Twenty First Capital où il a géré le fonds ID France Smidcaps qui a reçu en 2015 et 2016 le prix Agefi du meilleur fonds Actions Françaises. Il gère aujourd'hui le fonds IDAM Small France, meilleur fonds PEA depuis le début de l'année, dans une nouvelle société de gestion, IDAM, qu'il a fondée avec Stéphane Baudin, ex-dirigeant d'HSBC Assurances.

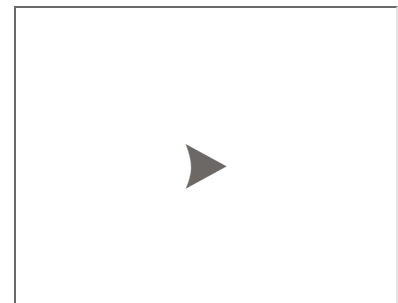
LEP, PEL

MACRON PRÉSIDENT



SON PROGRAMME :

- Flat tax à 30% sur les placements
- Fiscalité de l'assurance vie
- Projet de réforme de l'ISF



RÉSEAUX SOCIAUX

Suivre @Toutsur

7 922 abonnés



En poursuivant votre navigation sur ce site, vous acceptez l'utilisation de cookies pour vous proposer des contenus et services adaptés à vos centres d'intérêts. [En savoir plus et gérer ces paramètres.](#)

AVEZ-VOUS DÉJÀ PRÊTÉ À UNE PME EN 2 CLICS ?

Boostez votre épargne jusqu'à 8,70%*

Comme plus de 13 000 prêteurs,
soutenez l'économie réelle
en prêtant aux TPE/PME



Ouvrez un compte et recevez 20€ pour 100€ prêtés**.

JE VEUX PRÊTER



Diversifiez vos
placements en prêtant
directement aux
entreprises

0€

Un service entièrement
GRATUIT (ni frais de
gestion, d'entrée ou de
sortie)



Une sélection
rigoureuse de solides
PME françaises
de + 4 ans



credit.fr

*Taux Brut hors impôts et prélèvements obligatoires. **Offre valable jusqu'au 31 décembre 2017, dans la limite de 20€ de primes, pour les clients ayant ouvert un compte prêteur auprès de la société S-money et ayant conclu des prêts pour un montant total d'au moins 100€ auprès d'entreprises pour lequel Credit.fr est intervenu en qualité d'intermédiaire en financement participatif. Le calcul et le versement des primes acquises est réalisé hebdomadairement. La prime est créditée sur le compte de monnaie électronique S-money.

[MENTIONS LÉGALES](#) [TEAM](#) [CONTACT](#) [ANNONCEURS](#) [QUI SOMMES-NOUS ?](#)

En poursuivant votre navigation sur ce site, vous acceptez l'utilisation de cookies pour vous proposer des contenus et services adaptés à vos centres d'intérêts. [En savoir plus et gérer ces paramètres.](#)