





Proximité & Disponibilité

Assembleur de services

Grâce à l'interlocuteur qui vous est dédié et à une équipe réactive, nous allons vous apporter un service sur mesure autour de quatre valeurs essentielles :

- **L'expertise** : la gestion d'un patrimoine fait intervenir autant des compétences financières que fiscales et juridiques. Grâce à notre indépendance, nous sommes en mesure d'ajouter à nos propres expertises celles de spécialistes extérieurs.
- **La disponibilité** : nous souhaitons vous offrir la plus grande disponibilité. Trop souvent, les clients des banques se plaignent du manque de présence de leurs conseillers,
- **La réactivité** : être disponible pour vous écouter doit nous conduire à être réactifs pour agir ; dans un environnement aussi mouvant, rester statique pourrait s'avérer inadapté à la défense de vos intérêts.
- **L'information** : il n'y a pas de bonne gestion sans communication ; nous mettons à votre disposition le reporting consolidé de vos avoirs, réalisé par FI SELECT, et vous offrons l'accès à vos comptes via notre site Internet.

Notre mission s'articule autour de trois étapes :

1 – Une étude approfondie : face à la difficulté des choix, à la diversité des solutions, nous consacrerons le temps nécessaire à l'analyse de votre situation. Étape préalable à toute recommandation d'investissement, cet audit nous donnera les lignes directrices de la stratégie à mettre en œuvre.

- situation personnelle et familiale ;
- situation professionnelle et financière ;
- situation fiscale et patrimoniale ;
- projets à court, moyen et long terme ;
- définition de vos objectifs et détermination du niveau de risque accepté.

2 – Une préconisation unique :

L'analyse de ces paramètres nous permettra de formuler une solution et de vous proposer une stratégie patrimoniale évolutive. Pour avancer ensemble durablement, nous devons partager la même vision. Ensuite, nous mettrons en place les solutions d'investissement qui vous conviennent.

3 – Un véritable accompagnement :

Nous voudrions gérer un jour les patrimoines de vos enfants et de vos petits-enfants. Pour ce faire, nous devons demeurer à vos côtés en permanence. Capacité d'écoute et force de proposition doivent rester nos guides tout au long de notre relation. Au-delà de notre rôle de gérant financier, nous pouvons vous accompagner depuis l'assistance administrative, fiscale et juridique, la préparation de la retraite et de la transmission, jusqu'au *Family Office*.

Assembleur de placements

■ Une méthode de sélection rigoureuse

Plus de 15 000 fonds actions, obligations, monétaires, ou matières premières couvrent les principales places financières et tous les secteurs d'activité. Pour sélectionner les produits qui répondent à vos objectifs, nos gérants analysent et sélectionnent dans chaque classe d'actifs les meilleurs et les plus réguliers.

■ Les objectifs de la multigestion

La démarche que cette technique de gestion induit doit conduire à :

- une meilleure diversification des classes d'actifs, géographique et sectorielle ;
- l'utilisation de styles de gestion différents ;
- la sélection de gérants experts ;

afin d'obtenir une meilleure maîtrise du risque.

■ Un process optimisé

Lors d'une première étape, nous procédons à une étude quantitative qui permet de comparer les fonds à leurs indices de référence et à leurs concurrents. Pour chacun, nous analysons une dizaine de données statistiques telles que performance, volatilité, ratio d'information, bêta, sensibilité...

L'objectif est de constituer des ensembles homogènes d'OPCVM appartenant à une même catégorie pour mettre en lumière des styles de gestion comparables. Cette étude est rendue possible grâce à l'utilisation de techniques statistiques telles que l'analyse factorielle et la classification automatique.

Au cours d'une seconde étape, nous procédons à une étude qualitative qui nous permet de comprendre le processus de gestion du gérant. Cela nous indique comment les performances ont été atteintes et la probabilité que celles-ci puissent se répéter à l'avenir. Ainsi, nous évaluons notamment pour chaque fonds :

- la société de gestion ;
- le profil du gérant ;
- le style de gestion ;
- le contrôle des risques ;
- l'organisation des équipes ;
- la philosophie de gestion ;
- les ressources mises à la disposition des équipes de gestion.

Ces deux études donnent lieu à une sélection finale au terme de laquelle nous choisirons pour vous les fonds les plus adaptés à vos objectifs de gestion.

La dernière étape, et non la moindre, concerne l'assemblage des OPCVM. Il ne s'agit pas d'aligner uniquement les premiers dans chaque classe d'actifs. Il nous faut élaborer le portefeuille le plus efficient, dans le cadre du risque que vous avez défini et de notre allocation d'actifs. Il faut avant tout trouver des fonds complémentaires les uns par rapport aux autres et les moins corrélés entre eux.

Expertise & Sélection





Conseil & Personnalisation

Assembleur de solutions

Pour gérer chaque compartiment de votre patrimoine, nous vous apportons une réponse appropriée.

■ La gestion de valeurs mobilières

1 - La gestion sur mesure

Vous pouvez choisir un mode opératoire, avec ou sans mandat de gestion, en utilisant soit la technique de la multigestion, soit la gestion de titres en direct.

- La gestion sous mandat

Si vous souhaitez déléguer la gestion de votre portefeuille, nos gérants définiront avec vous la stratégie d'investissement adaptée à vos objectifs en fonction de votre sensibilité au risque et de la durée de votre placement.

- La gestion de fonds dédiés

La création et la gestion d'un fonds dédié pour un client ou un groupe familial permet d'optimiser la gestion de ses avoirs, sa fiscalité et les coûts. Il répond à une demande très spécifique en apportant une solution sur-mesure. Au-delà de la gestion financière, nous prenons en charge tout le dossier administratif et réglementaire.

- La création de fonds structurés

Ils offrent une indexation spécifique et des garanties à l'échéance ; nous pouvons trouver l'expertise qui vous convient pour bâtir en partenariat un OPCVM garanti ou à "promesse".

2 - La gestion libre ou conseillée

Vous souhaitez pouvoir décider vous-même à tout moment de l'orientation de votre gestion et investir directement sur les marchés ? Nous vous proposons l'appui de nos spécialistes. Ils pourront vous orienter dans vos choix d'investissement.

■ Le contrat d'assurance vie : le choix du meilleur partenaire

En matière d'assurance vie, nous vous offrons le choix. Vous souhaitez investir dans un contrat multisupport ? Vous souhaitez investir dans un contrat dédié ? Nous pouvons vous préconiser dans chacun des cas une compagnie d'assurances spécialisée que nous avons sélectionnée. Nous travaillons aujourd'hui avec cinq ou six d'entre elles présentant chacune une expertise particulière.

■ Les actifs immobiliers

Disposant également du statut d'agent immobilier, nous pouvons vous aider dans l'optimisation de votre patrimoine immobilier :

- transaction immobilière dans le cadre de la restructuration de votre patrimoine foncier ou de sa diversification ;
- optimisation fiscale en s'appuyant sur les dispositifs réglementaires existants. Dans ce domaine, nous saurons vous accompagner en collaboration avec des partenaires spécialisés préalablement sélectionnés (loi Malraux, Monuments historiques, LMP...).

Assembleur de compétences

Sociétés de gestion

Sociétés

AAZ Finances	Crédit Agricole A.M.	Merrill Lynch Investment Managers
ACM International	Crédit Suisse	Métropole Gestion
ACOFI Gestion	DWS Investments	MMA Finance
ADI Gestion	DEXIA A.M.	Morgan Stanley Dean Witter
AGF Asset Management	DNCA Finance	Multifonds
Alteram	Fidelity Investments International	Neuflyze Gestion
Altigefi	Groupama Asset Management	ODDO Asset Management
Aviva	Fédéral Finance	OFI Asset Management
AXA Investment Managers	Financière Atlas	Orsay Asset Management
Baring Asset Management	Financière de l'Echiquier	Oyster Asset Management
BFT Gestion	Fortis Investments	Pictet Fund S.A.
BNP Paribas A.M.	Franklin Templeton Investments	Pioneer Investments
BOISSY Gestion	Generali Finances	Schroder I.M.
Carmignac Gestion	HSBC Investments	SG Asset Management
CCR Actions	ING Investment Management	Sinopia A.M.
CCR Gestion	Invest Asia Asset Management	Swan Capital Management
IXIS A.M.	INVESCO Asset Management	Sycomore Asset Management
CIC Asset Management	IT A.M.	Tocqueville Finance
COMGEST	JP Morgan Asset Management	WestLB Mellon Asset Management
CPR Asset Management	Edmond de Rothschild Asset Management	...

Établissement dépositaire

CM-CIC Securities

FI SELECT Multigestion est une société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.



32, avenue de l'Opéra - 75002 Paris
Tél. : 01 58 362 362 - Fax : 01 58 362 363
www.fiselect.com