



En toute indépendance nos
spécialistes sélectionnent
pour vous les meilleurs gérants.

Une prestation de conseil, de sélection et de gestion.

Nouvelle technique de gestion d'actifs, la multigestion, permet une meilleure maîtrise des risques. Son objectif est d'optimiser le couple rendement/risque.

Aucun gérant ne peut se prévaloir d'être le meilleur partout et à tout moment. C'est la raison pour laquelle la multigestion vous permet d'accéder aux meilleures gestions françaises et étrangères.

Basée sur la diversification des placements (supports, marchés, style de gestion...), la multigestion implique une véritable stratégie d'allocation d'actifs assise sur la sélection des meilleurs gestionnaires. FI SELECT vous apporte son expertise et son expérience à votre service.

Son objectif est d'offrir à ses clients une véritable valeur ajoutée dans l'analyse, la sélection, le suivi et l'assemblage d'opcvms.

Présentation

■ La société

FI Select est une société de gestion de portefeuilles (agrément O44).

A une époque où la plupart des groupes financiers sont en pleine restructuration la volonté de l'entreprise a été de constituer un actionariat autour de trois principes:

- une volonté d'être indépendant afin d'assurer à ses clients une totale objectivité.
- une volonté d'avoir un actionnaire extérieur au secteur financier.
- une volonté d'avoir au minimum un actionnaire d'envergure internationale.

L'Association Familiale Mulliez aux commandes de l'un des premiers groupes de distribution en Europe est l'actionnaire de référence de FI SELECT.

Sa structure d'investissement, Creadev, détient 67% du capital.

■ Le principe : sélectionner en toute indépendance

Parce qu'aujourd'hui personne ne peut accepter de se voir proposer exclusivement les produits de sa banque, FI SELECT a choisi d'élaborer et de proposer une sélection objective de placements. Et pour être objectif il faut être indépendant. FI SELECT n'appartient à aucun réseau bancaire et n'a pas de produit « maison » à vendre mais une réelle valeur ajoutée à vous apporter. FI SELECT développe une approche innovante de la gestion d'actifs. Elle permet d'offrir l'accès à une sélection des meilleurs supports d'investissement.

Cette spécificité est essentielle par rapport au monde des institutionnels qui se doit de conjuguer sélectivité et performance.

La multigestion apporte au-delà de la diversification classique par type d'actifs, zone géographique ou secteur, l'étape ultime de la diversification: choisir des styles de gestion et des gérants différents.



■ L'objectif : apporter une vraie valeur ajoutée

Notre volonté est de vous assister et de vous conseiller dans la recherche de la solution d'investissement la mieux adaptée à vos besoins. Nous sommes à la fois une source parallèle d'informations qualifiées et une véritable alternative aux structures bancaires traditionnelles.

■ Le service

- Analyser les opcv
- Sélectionner les meilleurs
- Les assembler en répondant à vos objectifs de risque et de durée
- Contrôler et suivre les gestionnaires
- Assurer un suivi rigoureux
- Produire un reporting complet

■ Le domaine d'intervention

Un univers de travail évolutif de plus de 20 000 fonds :

- Fonds français
- Fonds étrangers agréés par l'AMF
- Fonds luxembourgeois

■ Les partenaires

- En matière d'analyse et d'information sur les marchés, FI SELECT dispose de partenariats pour l'analyse économique et stratégique. En matière de recommandation boursière les gérants de FI SELECT travaillent notamment avec le bureau d'analyse de CIC SECURITIES.
- Pour ce qui est de la sélection des gérants nous disposons de plus de 80 partenariats avec toutes les sociétés de gestion, banques, compagnies d'assurances. Ensuite nous allons éventuellement identifier un ou plusieurs OPCVM correspondant à une expertise particulière.
- En ce qui concerne la fonction dépositaire nous avons sélectionné un partenaire de premier plan, CM-CIC SECURITIES, qui assure la conservation des avoirs de nos clients.

■ Les moyens

L'analyse des OPCVM est réalisée grâce à une méthodologie rigoureuse qui s'appuie sur une double approche:

- o une analyse quantitative qui permet une qualification et un classement des fonds (analyse des comportements passés) en recréant des groupes homogènes qui permettront des comparaisons pertinentes.
- o une analyse qualitative de la gestion qui permet d'identifier tout ce qui est de nature à donner une certaine pérennité à la qualité d'une gestion et par là même aux performances.

Notre service d'analyse est en investigation permanente sur les résultats des OPCVM, leur politique de gestion, leur composition... Une relation directe et régulière avec les gérants de ces OPCVM permet de mettre en place un reporting permanent. Le contrôle est une des clés de la maîtrise du risque.

Fort de son indépendance, FI SELECT vous propose en toute objectivité la sélection et l'assemblage des meilleurs gestionnaires. Libre de toute politique de gamme, sa sélection peut évoluer à tout moment si son analyse et son évaluation sont modifiées.

La gestion de trésorerie

Que vous soyez une association, une entreprise, ou une institution financière..., nous voulons vous proposer des solutions et un service auxquels vous n'auriez pas accès dans votre établissement habituel.

■ Gestion «sous mandat»

Nous mettons en place des mandats appropriés en fonction de votre niveau de risque et de la durée de vos investissements.

- Gestion de trésorerie court terme : mandat sécurité.
- Gestion de trésorerie moyen terme : mandat produits de taux.
- Gestion long terme : mandats mixtes actions/produits de taux dans des proportions à définir.

■ Les fonds dédiés

Les fonds dédiés peuvent s'envisager si vous avez défini un objectif clair, une durée d'investissement déterminée et si vous pouvez mobiliser les capitaux nécessaires pour le constituer. Nous définissons ensemble toutes les caractéristiques de l'OPCVM que nous créons pour vous.

■ Les fonds structurés

Nous pouvons également mettre en place des fonds offrant une garantie en capital, un cliquet de performance... en partenariat avec des établissements sélectionnés par nos soins pour leur expertise dans ce domaine.

Nous réalisons le travail d'appel d'offres sur la base de votre cahier des charges en intégrant si nécessaire une approche multigestionnaires.

Le suivi, l'information et le reporting

Le reporting et l'information que nous vous destinons vous apportent une réelle valeur ajoutée en juxtaposant des modes de communication complémentaires.

Un responsable de compte institutionnel vous est affecté. Il est à votre disposition et se charge de vous informer de la politique de gestion qui est menée.

Votre information provient de deux sources différentes mais complémentaires et cohérentes:

- le reporting du dépositaire, CM-CIC SECURITIES,
- et celui de FI SELECT, bâti sur mesure.

Nous vous offrons également la possibilité d'être actif et autonome via Internet en matière de consultation de comptes, de transactions, et d'informations financières.



Les problématiques particulières

■ L'épargne salariale

FI SELECT a bâti une offre complète et modulable, fondée sur le conseil et l'accompagnement de l'entreprise.

Celle-ci intègre plusieurs niveaux de prestation complètement indépendants les uns des autres :

- Le conseil auprès de la direction de l'entreprise dans la réflexion et la mise en place du système.
- La gestion financière utilisant la technique de la multigestion.
- La gestion du passif et la tenue de compte des salariés pour lesquelles nous nous appuyons sur plusieurs partenaires spécialisés sur cette activité.
- La formation et l'information des salariés au travers de véritables outils pédagogiques de communication.

Une telle prestation offrant souplesse, valeur ajoutée et multigestion est unique sur le marché.

Au delà des avantages inhérents à cette technique, la multigestion offre dans le cadre de l'épargne salariale un avantage objectif déterminant. En effet celle-ci obéit à des contraintes réglementaires, juridiques, financières, qui ont démontré avec le temps qu'elles empêchaient de changer facilement de société de gestion. La multigestion permet, aux PME, dans le cadre d'un seul FCPE d'accéder, avec une totale souplesse, à tous les gérants, de sélectionner les meilleurs, et d'en changer.

■ Retraite, comptes courants d'associés, IFC, ...

Afin de répondre à des problèmes spécifiques liés à un statut particulier, de trouver un substitut au financement par des capitaux personnels (comptes courants d'associés), de l'activité de l'entreprise, ou de mettre en place un dispositif qui permette de prévoir le financement des indemnités de fin de carrière, nous vous proposons des solutions adaptées .

La prestation de conseil : FI Conseil

FI SELECT est aujourd'hui la seule à proposer une prestation de conseil en multigestion qui vous permette:

- d'analyser les fonds que vous utilisez,
- de bénéficier de propositions d'arbitrage,
- de vous aider dans le choix et l'allocation des fonds,
- de vous informer de tout changement dans notre sélection,
- de réaliser pour vous un appel d'offres...

Nous mettons à votre disposition notre expertise en matière d'analyse et de sélection.

Nous définissons ensemble le cahier des charges de cette prestation de conseil.

Vous gardez ainsi votre autonomie et vos interlocuteurs habituels en termes de gestion.

Nous établirons dans ce contrat le contenu des informations (notamment les classes d'actifs sur lesquels portera notre sélection d'opcv), la fréquence de leur mise à jour, leur forme, le mode de transmission ainsi que les réunions d'information et les contacts téléphoniques.

Vous bénéficiez d'un service entièrement paramétré selon vos besoins et vos contraintes.



Les sociétés de gestion partenaires

pages 10-11

AAZ Finances
ACM International
ACOFI Gestion
ADI Gestion
AGF Asset Management
Alteram
Altigefi
Aviva
AXA Investment Managers
Baring Asset Management
BFT Gestion
BNP Paribas A.M.
BOISSY Gestion
Carmignac Gestion
CCR Actions
CCR Gestion
IXIS A.M.
CIC Asset Management
COMGEST
CPR Asset Management
Crédit Agricole A.M.
Crédit Suisse
DWS Investments
DEXIA A.M.
DNCA Finance

Fidelity Investments International
Groupama Asset Management
Fédéral Finance
Financière Atlas
Financière de l'Echiquier
Fortis Investments
Franklin Templeton Investments
Generali Finances
HSBC Investments
ING Investment Management
Invest Asia Asset Management
NVESCO Asset Management
IT A.M.
JP Morgan Asset Management
Edmond de Rothschild Asset Management
Merrill Lynch Investment Managers
Métropole Gestion
MMA Finance
Morgan Stanley Dean Witter
Multifonds
Neuflyze Gestion
ODDO Asset Management
OFI Asset Management
Orsay Asset Management
Oyster Asset Management
Pictet Fund S.A.

Pioneer Investments
Schroder I.M.
SG Asset Management
Sinopia A..M.
Swan Capital Management
Sycomore Asset Management
Tocqueville Finance
WestLB Mellon Asset Management



32, avenue de l'Opéra
75002 PARIS

Tél : 01 58 362 362
Fax : 01 58 362 363

www.fiselect.com

