

LES NOUVELLES INCITATIONS EN FAVEUR DE LA RÉNOVATION IMMOBILIÈRE

GESTION de FORTUNE

Le magazine de la gestion privée

29^e année - France/Bel./Lux. : 7,80 €
Suisse : 8,70 FS - USA : \$ 9 - EAU : 35 EAD
Zone CFA : 5 500

N°317 - Octobre 2020
www.gestiondefortune.com

Assurance vie la fin d'une époque et ce qui nous attend maintenant...



Pierre-papier

Tout sur le
nouveau
label ISR

Invité du mois

Andrew Howard,
patron mondial de
l'ESG chez Schroders

Enquête

Ces fonds flexibles
qui font mieux
que résister

L 17639 - 317 - F : 7,80 € - RD



GESTION D'ACTIFS

« Au moins +40 % en cinq ans »

Crédit Mutuel Investment Managers entend faire grossir rapidement ses encours ! Guillaume Angue, son directeur général, s'en explique. Cette jeune filiale de Crédit Mutuel Alliance Fédérale veut se tourner davantage vers la clientèle externe.

Propos recueillis par Michel Lemosof

Quelle est la genèse de la société ?
L'histoire de Crédit Mutuel Investment Managers est encore très courte. La structure a été juridiquement constituée mi-2019. L'objectif était d'en faire le centre de métier de gestion d'actifs de Crédit Mutuel Alliance Fédérale (AF). Plusieurs sociétés du groupe travaillaient en parallèle. En les réunissant au sein d'un même ensemble, nous sommes en mesure de déployer une offre diversifiée, faite d'expertises complémentaires, et ce avec une même équipe commerciale. Jusqu'à maintenant, leurs solutions d'investissement étaient très majoritairement diffusées à l'intérieur des réseaux de Crédit Mutuel AF. Le modèle de développement que nous avons mis en place va permettre d'être davantage tourné vers la clientèle externe.

Quelles sont ces entités ?

Trois d'entre elles proposent une gestion active fondamentale de conviction : Crédit Mutuel Asset Management (60 Md€ d'actifs), société « historique » qui propose une gamme étendue de fonds (obligations, monétaires, actions, multi-stratégie), Banque de Luxembourg Investments (12,2 Md€), réputée pour sa gestion patrimoniale, et Dubly-Transatlantique Gestion (6,3 Md€). S'y ajoutent trois entités positionnées sur des classes d'actifs « alternatifs » : Cigogne Management (2,4 Md€), CIC Private Debt (2,2 Md€), leader sur le segment des PME et des ETI françaises avec des fonds de dette privée (mezzanine, unitranche...), et CIC Market Solutions (6,8 Md€), conceptrice de produits structurés au format EMTN sous le programme d'émission CIC. Ces entités sont détenues à 100 % par le groupe. Le rôle de Crédit Mutuel IM est de les accompagner sur le plan commercial et de faciliter leur développement, en France et à l'international. Nous veillons à ce qu'elles ne se concurrencent pas, en nous assurant de la cohérence globale de l'offre. Nous nous distinguons en cela de structures qui semblent organisées de façon similaire, mais qui se situent dans une logique d'affiliation avec des boutiques de gestion. Nos entités partenaires emploient 150 gérants et professionnels des marchés financiers et gèrent environ 90 Md€. Crédit Mutuel IM est implanté à Paris et dispose d'une succursale au Luxem-

bourg. Ses équipes sont également présentes en Allemagne, Belgique, Espagne et Italie.

A qui vous adressez-vous ?

Aux réseaux de Crédit Mutuel AF (Crédit Mutuel, CIC, CIC Banque Privée, Banque Transatlantique, Targobank...), ainsi qu'aux investisseurs institutionnels (fonds de pension, compagnies d'assurance, sociétés de gestion, trésoriers d'entreprises...) et aux distributeurs (banques privées, gérants de fortune, plateformes...) à l'extérieur du groupe. Sur une équipe d'une cinquantaine de personnes, trois collaborateurs, par exemple, sont dédiés aux conseillers en gestion de patrimoine.

Quels sont vos produits phares ?

Il faudrait en citer plusieurs, à commencer par CM-CIC Global Gold, CM-CIC Global Leaders, Flexigestion Patrimoine, BL Global Flexible, CM-CIC Global Innovation, CM-CIC Small & Midcap Euro ou encore CM-CIC Short Term Bonds, une alternative aux fonds monétaires.

Des projets ?

L'accent va davantage être mis sur l'offre de fonds ISR et ESG. Nous envisageons ainsi de lancer, entre autres produits, un fonds de fonds 50 % actions-50 % obligations axé sur la transition écologique. Par ailleurs, nous allons prochainement promouvoir notre offre « Jinko » (produits structurés), à destination des CGP.

Et vos ambitions ?

Les fonds en euros vont rapporter moins de 1 %, sans parler du livret A à 0,5 %, alors qu'un investissement en actions permet d'espérer un rendement de 5 % sur longue période, ce qui permet de doubler son capital en une quinzaine d'années. Pour obtenir un rendement digne de ce nom, il faut accepter de prendre un peu de risque ou accepter l'illiquidité. Dans les deux cas, Crédit Mutuel IM est bien positionné, avec des produits dont les couples performance/risque sont calibrés pour répondre aux attentes d'investisseurs aux besoins très variés. Nous avons pour ambition d'accroître les encours des entités du groupe d'au moins 40 % en cinq ans. ■



Guillaume Angue
Directeur général
Crédit Mutuel
Investment Managers

«
Trois
collaborateurs
sont dédiés
aux conseillers
en gestion de
patrimoine