

TABLE RONDE

La gestion sous mandat, source de renouveau pour la multigestion

FUNDS MAGAZINE - NOVEMBRE 2018 - PROPOS RECUEILLIS PAR CATHERINE REKIK



De nombreuses sociétés de gestion développent une activité de gestion sous mandat en réponse à la demande de clients institutionnels, des banques privées ou de CGP. Une opportunité pour la multigestion qui a souffert, après la crise de 2008, d'une désaffection des investisseurs. Funds s'interroge sur la façon dont la multigestion répond aux attentes des clients via la gestion sous mandat. • Quelles sont les synergies entre ces deux types de gestion ? • Quelle est la valeur ajoutée de la multigestion, le savoir-faire du multigérant ? Comment la multigestion répond-elle à la problématique de l'allocation d'actifs ? • Comment a évolué cette offre de multigestion ? Dans quels types de supports investit-elle (fonds, trackers, etc.) ? Comment aborde-t-elle l'ISR ? • La multigestion permet-elle à la gestion sous mandat de sortir des classes d'actifs traditionnelles (actions, obligations) pour investir dans des supports moins liquides (loans, private equity, etc.) ? • Comment répondre aux exigences de transparence des clients ?



Pierre Burnand : Chez Sanso IS, nous définissons la gestion sous mandat comme l'ensemble des solutions dédiées à des clients individuels. Elle regroupe dans une première offre la gestion profilée ou pilotée, à travers les contrats d'assurance vie. Nous envoyons des grilles d'allocation par profils, dans lesquels les clients décident de rentrer. Ensuite, nous proposons de la gestion sous mandat personnalisée : les allocations types sont adaptées à chaque client pour offrir une solution sur mesure. Enfin, nous avons une offre de fonds de fonds – qui incluent également des expositions en titres vifs – , pour des montants supérieurs à 10 millions. Dans ce cas,

nous construisons avec le client une allocation qui correspond à ses besoins. Cela concerne aussi bien la gestion des actifs liquides d'une famille que la trésorerie d'une entreprise. Considérant que nous n'avons pas non plus toutes les expertises en interne, nous travaillons en architecture ouverte pour sélectionner les meilleures expertises afin de construire les portefeuilles. Pour la sélection en titres vifs, nous faisons appel aux expertises maison.

Pour retrouver l'intégralité de l'article, cliquez sur : <https://www.optionfinance.fr/asset-management/tables-rondes/la-gestion-sous-mandat-source-de-renouveau-pour-la-multigestion.html>