

GESTION SOUS MANDAT

BÉNÉFICIER D'UNE VÉRITABLE DIVERSIFICATION
AVEC UNE TARIFICATION COMPÉTITIVE



Allocation mixte

3 à 8
ANS
selon l'allocation
retenue

Horizon d'investissement
minimum recommandé



Risque de perte en capital,
risque actions, risque taux/crédit,
risque marchés émergents, risque matières premières.

Nos atouts : une allocation en architecture ouverte et un reporting de qualité institutionnelle. Une approche BtoB : vos clients restent vos clients et nous agissons main dans la main avec vous.

Notre offre de gestion sous mandat est disponible :

- en comptes titres hors format assurantiel ;
- en contrats d'assurance français ;
- en contrats d'assurance luxembourgeois (FID/FIC).



DOCUMENT RÉSERVÉ AUX PROFESSIONNELS DE LA GESTION DE PATRIMOINE.

Selon les contraintes de chaque mandat confié, nous pouvons recourir à des briques complémentaires d'allocation permettant de rechercher une exposition directionnelle afin de capter les tendances haussières de marchés, ou encore de viser une protection conditionnelle du capital voire une forme de décorrélation. Dans tous les cas, nous gardons une relation de proximité avec vous afin de vous donner tous les éléments nécessaires pour rendre compte à vos clients. Vous pouvez ainsi vous concentrer sur les autres aspects de votre métier : ingénierie patrimoniale, suivi des clients et conquête de parts de marché.

Auris Gestion est une société de gestion entrepreneuriale créée en 2004. Elle gère aujourd'hui plus de 5,0 milliards d'euros. Elle s'est spécialisée dans l'accompagnement de partenaires CGP avec une **gestion en architecture ouverte et une tarification maîtrisée**. L'activité de gestion sous mandat intègre aujourd'hui **20 experts dont 10 dédiés à la sélection de fonds, 3 risk managers et 10 middle officers**. Auris Gestion met son savoir-faire et ses techniques institutionnelles de gestion à la disposition d'une clientèle élargie et notamment de conseillers en gestion de patrimoine. La relation de proximité avec ses clients est une valeur forte d'Auris Gestion, **qui déploie des solutions sur mesure à la fois en termes de gestion, de conseil et de reporting**.

BÉNÉFICIER D'UNE ALLOCATION RÉELLEMENT FLEXIBLE

Notre offre de gestion sous mandat recourt à un **univers d'investissement large** permettant de se positionner de manière réactive selon les vues macroéconomiques de l'équipe de gestion. L'objectif de notre gestion sous mandat est d'offrir une gestion financière performante et plus réactive qui se traduit par une meilleure réponse lors des phases de stress des marchés financiers. Ainsi, les changements tactiques en termes de réduction du risque ou inversement sont effectués en 24h, sans avoir à solliciter vos clients et votre cabinet (ce qui vous permet de gagner beaucoup de temps).



Dans une approche sur mesure, nous proposons de pouvoir allouer les avoirs des clients de nos partenaires CGP en recourant à 4 poches d'allocation au sein d'un même portefeuille.

Chaque poche d'allocation est alors pondérée selon l'horizon de placement du client final (ou preneur d'assurance), son appétence ou son aversion à telle ou telle classe d'actifs ainsi que selon les contraintes réglementaires et spécifiques applicables. Cette approche sur mesure est celle qui est la plus demandée parmi nos clients CGP. Elle permet de répondre à un cahier des charges défini avec chaque partenaire CGP et de déterminer ensemble l'adéquation de telle ou telle allocation au profil du client final. Elle permet de répondre à de multiples besoins : recherche de rendements réguliers, recherche de maximisation de l'optique de protection du capital, gestion de trésorerie d'entreprise...

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Toute souscription à un service de gestion proposé par Auris Gestion doit être précédée d'un exposé précontractuel des termes et conditions de la prestation de service concernée (notamment des frais). La signature d'un mandat de gestion est également requise. Les documents précités contiennent notamment un exposé des risques liés à la gestion. Aucune garantie de performance ou de capital n'est associée à ce service.

CES 4 POCHE SONT :

1.

Les **OPCVM/ETF ET TITRES VIFS** afin de constituer une poche dite « directionnelle » à liquidité quotidienne ou hebdomadaire. Nous privilégions les ETF lorsque cela s'avère pertinent dans une optique de réduction des coûts indirects. En outre, nous utilisons, dès que cela est possible, des parts institutionnelles ou des clean shares de fonds dans le même but. Le recours à une gestion sous mandat permet donc de réduire les frais indirects subis normalement par vos clients. Les stratégies d'investissement de ces OPCVM et ETF permettent d'avoir accès aux marchés internationaux (actions/obligations) ou encore à des indices immobiliers ou de matières premières.

2.

Une **POCHE DE PRODUITS STRUCTURÉS ACTIONS**, de préférence sur indices (avec des barrières de protection conditionnelle du capital et des coupons élevées et, si possible, un mécanisme d'effet mémoire sur les coupons).

3.

Une **POCHE DE PRODUITS STRUCTURÉS DE CRÉDIT**, de préférence sur indices (notamment Investment Grade). Auris Gestion est l'une des rares sociétés de gestion entrepreneuriales à disposer de la capacité d'utiliser ces instruments financiers offrant une forme de protection conditionnelle du capital et du rendement.

4.

Une **POCHE DE FONDS RECHERCHANT DE LA DÉCORRÉLATION (« APPROCHE 3D »)** par rapport aux marchés financiers traditionnels (il s'agit essentiellement de FIA utilisés plus communément par les institutionnels et moins par les CGP et nous souhaitons pouvoir leur en faire bénéficier dans une optique de diversification). Ces fonds offrent une réelle Diversification et recherchent une Décorrélacion par rapport aux classes d'actifs traditionnelles. Ils permettent généralement de bénéficier du mouvement de Désintermédiation bancaire observé depuis quelques années. Les stratégies concernées présentent historiquement une volatilité maîtrisée et un couple rendement/risque jugé attractif.

Toute classe d'actifs comporte des risques. Il convient de noter qu'un produit structuré n'est pas forcément à capital garanti mais peut être plus généralement structuré avec un mécanisme de protection conditionnelle du capital.

NOS POINTS FORTS

Frais maîtrisés notamment grâce au recours à des ETF (trackers) aux frais de gestion structurellement plus faibles et grâce à l'utilisation uniquement de parts institutionnelles ou clean shares de fonds.

Allocation diversifiée avec le recours possible à des OPCVM/ETF, titres vifs, produits structurés actions, produits structurés de crédit et fonds conformes à notre « Approche 3D ».

Relations étroites avec votre cabinet pour établir le cahier des charges initial, suivre le portefeuille et ajuster ce cahier des charges dans le temps.

PRINCIPAUX RISQUES ASSOCIÉS AUX MANDATS

RISQUE DE PERTE EN CAPITAL

PAS DE GARANTIE EN CAPITAL OU DE PERFORMANCE SUR LE MANDAT

RISQUE LIÉ À LA GESTION DISCRÉTIONNAIRE

RISQUE DE TAUX ET DE CRÉDIT (DONT HIGH YIELD)

RISQUE ACTIONS DONT MOYENNES CAPITALISATIONS

RISQUE DE CHANGE

RISQUE DE LIQUIDITÉ

RISQUE LIÉ AUX MARCHÉS ÉMERGENTS ET AUX COMODITIES

----- <<< -----
SALAMANDRE BY AURIS GESTION MET SON EXPERTISE INSTITUTIONNELLE AU SERVICE DES CGP.



Nous pouvons vous accompagner (a) en gestion conseillée et vous envoyer des allocations profilées sous contraintes définies ensemble et selon les listes de fonds éligibles chez chaque assureur, (b) en mandats d'arbitrage en UC, (c) en mandats de gestion (avec une plus grande liberté en termes de gestion car nous pouvons sortir des listes de fonds imposées par les assureurs), (d) en FID (avec une totale liberté en termes de gestion)...



Notre offre à l'attention des CGP peut donc se résumer comme suit : une gestion multi-classes d'actifs, un reporting trimestriel rigoureux (conforme à MIF 2, PRIIPS et DIA 2) et un reporting sur mesure (adapté selon la périodicité validée avec chaque partenaire CGP : mensuelle ou hebdomadaire). Nous sommes également en mesure d'alimenter les agrégateurs.

Nous travaillons avec la plupart des assureurs en contrats français et luxembourgeois ainsi qu'avec un nombre important de teneurs de comptes.

5 EXEMPLES D'ALLOCATION RÉALISÉES ET DISPONIBLES EN COMPTES TITRES, CONTRATS D'ASSURANCE FRANÇAIS (SELON CONTRAINTES) ET FID/FIC LUXEMBOURGEOIS :

Les performances annualisées cibles nettes de frais ici indiquées sont une estimation des performances futures à partir des données du passé relatives aux variations de la valeur des marchés et des conditions actuelles de rendement ; elles ne constituent pas une garantie de performance et sont purement indicatives. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez votre investissement.

I GESTION DE TRÉSORERIE D'ENTREPRISE

HORIZON : 3 ans (trésorerie longue d'entreprise).

PERFORMANCE ANNUALISÉE CIBLE NETTE DE FRAIS

DES SOUS-JACENTS ET PRODUITS : 2,5%

COMPOSITION : 25% de produits structurés de crédit, 25% de produits structurés actions, 25% d'OPCVM/ETF défensifs et 25% de fonds de recherche de décorrélation.

RECHERCHE DE RENDEMENTS RÉGULIERS : OUI via les produits structurés et certains OPC et ETF.

ACCESSIBLE À PARTIR DE 125 000 euros

I GESTION SUR MESURE « EQUILBRÉE »

HORIZON : 5 ans minimum.

PERFORMANCE ANNUALISÉE CIBLE NETTE DE FRAIS

DES SOUS-JACENTS ET PRODUITS : 5%

COMPOSITION : 25% de produits structurés de crédit, 25% de produits structurés actions, 25% d'OPCVM/ETF SRRI 3 à 6 et 25% de fonds de recherche de décorrélation.

RECHERCHE DE RENDEMENTS RÉGULIERS : OUI via les produits structurés et certains OPC et ETF.

ACCESSIBLE À PARTIR DE 125 000 euros

I GESTION SUR MESURE « RÉACTIVE »

HORIZON : 5 ans minimum.

PERFORMANCE ANNUALISÉE CIBLE NETTE DE FRAIS

DES SOUS-JACENTS ET PRODUITS : 7%

COMPOSITION : 10% de produits structurés de crédit, 30% de produits structurés actions, 40% d'OPCVM/ETF SRRI 4 à 6 et 20% de fonds de recherche de décorrélation.

RECHERCHE DE RENDEMENTS RÉGULIERS : OUI via les produits structurés et certains OPC et ETF.

ACCESSIBLE À PARTIR DE 125 000 euros

I GESTION SUR MESURE « 100% ETF – APPROCHE EQUILBRÉE »

HORIZON : 5 ans.

PERFORMANCE ANNUALISÉE CIBLE NETTE DE FRAIS

DES SOUS-JACENTS ET PRODUITS : 5%

COMPOSITION : uniquement des ETF au format UCITS.

RECHERCHE DE RENDEMENTS RÉGULIERS : OUI via certains ETF.

ACCESSIBLE À PARTIR DE 125 000 euros

Il est rappelé que chaque CGP a l'obligation de s'enquérir auprès de ses clients de ses préférences en matière de durabilité conformément à la réglementation SFDR.

I GESTION SUR MESURE « APPROCHE 3D »

HORIZON : 8 ans.

PERFORMANCE ANNUALISÉE CIBLE NETTE DE FRAIS

DES SOUS-JACENTS ET PRODUITS : supérieure à 6%

COMPOSITION : 90% de fonds de recherche de décorrélation et 10% de disponibilités.

RECHERCHE DE RENDEMENTS RÉGULIERS : OUI sur l'ensemble du portefeuille avec une volatilité maîtrisée et une recherche de décorrélation par rapport aux marchés traditionnels.

ACCESSIBLE EN FID ET COMPTES TITRES 125 000 euros (selon contraintes de chaque assureur)



NOUS POUVONS INTÉGRER UNE APPROCHE ESG À NOS ALLOCATIONS SELON L'APPÉTENCE DE VOS CLIENTS. NOUS POUVONS ÉGALEMENT DÉPLOYER UNE ALLOCATION ÉLIGIBLE AU PEA ET CE TOUJOURS EN LIEN ÉTROIT AVEC VOTRE CABINET.



Dans tous les cas, seule notre société de gestion est habilitée à prendre des décisions de gestion pour le compte des mandats. Les recommandations et observations des partenaires CGP restent non liantes.



- ▶ **UNE TARIFICATION MAÎTRISÉE : NOTRE COMMISSION DE GESTION EST TRÈS COMPÉTITIVE DU FAIT DE NOTRE ADN INSTITUTIONNEL.**
- ▶ **TOUTE QUOTE PART DE COMMISSION DE GESTION SUPÉRIEURE À NOTRE INCOMPRESSIBLE REVIENT À VOTRE CABINET.**
- ▶ **POSSIBILITÉ DE PRÉVOIR UNE COMMISSION DE SURPERFORMANCE PARTAGÉE AVEC VOTRE CABINET.**
- ▶ **POSSIBILITÉ DE PRÉVOIR UNE COMMISSION UPFRONT SUR PRODUITS STRUCTURÉS (REVENANT À VOTRE CABINET CAR NOUS NE PERCEVONS PAS DE COMMISSION UPFRONT À NOTRE NIVEAU).**