

AURIS

GESTION

OFFRE DE GESTION A DESTINATION
DES INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS



SOMMAIRE

01. QUI SOMMES NOUS ?	P.4
02. OFFRE DE GESTION SOUS MANDAT POUR CLIENTS INSTITUTIONNELS	P.6
03. OFFRE DE FONDS DÉDIÉS POUR CLIENTS INSTITUTIONNELS	P.8
04. REPRISE D'ACTIFS AU BILAN OU DE FONDS DÉDIÉS EXISTANTS	P.12
05. CHAMP DES POSSIBLES	P.14
06. L'ÉQUIPE À VOTRE SERVICE	P.16
07. EXEMPLES D'ALLOCATIONS PROPOSÉES	P.22



'
-
01

**QUI
SOMMES-
NOUS ?**

Auris Gestion est une société de gestion entrepreneuriale créée en 2004 alliant partenaires institutionnels et spécialistes de la gestion de patrimoine. La société gère un encours d'environ 2,8 milliards d'euros issu de clients institutionnels, CGP, family offices et clients privés.

Auris Gestion dispose en interne d'une expertise de gestion actions, de gestion obligataire et d'allocation d'actifs en architecture ouverte. Par ailleurs, Auris Gestion a développé une relation de proximité avec ses clients afin de pouvoir leur proposer des solutions sur mesure à la fois en termes de gestion, de conseil et de reporting.

Auris Gestion a récemment intégré Salamandre AM et Sébastien Grasset dirige l'activité Asset Management d'Auris Gestion. L'activité de gestion financière et de services aux institutionnels est réalisée sous la dénomination commerciale « Salamandre by Auris Gestion ».

Auris Gestion, développe une relation de proximité avec ses clients afin de pouvoir leur proposer des solutions sur mesure à la fois en termes de gestion, de conseil et de reporting.



AURIS GESTION SE POSITIONNE COMME UNE SOCIÉTÉ DE GESTION OFFRANT :

- ① une gestion rigoureuse de stratégies obligataires (recherche de rendement dans un univers de taux bas au travers d'une gestion flexible de conviction) ;
- ② une expertise en stratégies diversifiées (construction de portefeuilles diversifiés prenant en compte la mesure des risques financiers dans le processus d'optimisation de l'allocation d'actifs) ;
- ③ des conseils en allocations d'actifs.



02

**OFFRE DE GESTION
SOUS MANDAT
POUR CLIENTS
INSTITUTIONNELS**

Une offre assise sur notre expertise en matière de contraintes d'investissement s'imposant aux mutuelles et assureurs. Nous gérons les avoirs de nos clients institutionnels sous forme de mandats et de fonds dédiés. Nous disposons de performances financières reconnues depuis plus de 10 ans. Nous proposons un accompagnement permanent de nos clients sur l'ensemble de leurs problématiques financières.

Auris Gestion propose aux mutuelles notamment « Tier 2 » et « Tier 3 » un accompagnement innovant tant en matière de gestion financière (recours à des actifs de diversification en sus des actifs traditionnels) dans ce nouvel environnement de taux que de services (reportings adaptés et sur mesure).

La mission d'Auris Gestion est d'apporter, dans le nouvel environnement de marchés que nous connaissons, des réponses adaptées en gestion tout en intégrant l'impératif de maîtrise des risques notamment selon le cadre prudentiel applicable (e.g. Solvabilité 2).

Cet accompagnement est déployé en prenant en compte les spécificités techniques de chaque type de client institutionnel et notamment ses contraintes comptables, réglementaires, fiscales et de solvabilité.



NOTRE RÉPONSE :

L'approche de la société de gestion Auris Gestion est d'offrir une offre de services complète à chaque client institutionnel en gardant une relation de proximité (souvent étrangère aux maisons de gestion de trop grande envergure) tout en ayant un ADN institutionnel (l'équipe d'Auris Gestion en charge de la clientèle institutionnelle est issue de mutuelles ou encore de sociétés spécialisées dans l'accompagnement des institutionnels).



NOTRE RÉPONSE COMPREND :

Une gestion financière innovante qui ne soit plus fondée simplement sur une approche « buy and hold » mais qui intègre des éléments d'optimisation dans le cadre de Solvabilité 2.

Un accompagnement personnalisé en termes de reportings financiers spécifiques intégrant des analyses comptables, réglementaires, fiscales et de solvabilité.

Une gestion des risque rigoureuse s'appuyant sur des outils internes éprouvés et des process solides.



UN CONSTAT



**LA PLUPART DES ACTEURS
INSTITUTIONNELS « TIER 2 »
ET « TIER 3 » ONT BESOIN
D'UN ACCOMPAGNEMENT
DE PROXIMITÉ.**



03

OFFRE DE FONDS DÉDIÉS POUR CLIENTS INSTITUTIONNELS



Le fonds dédié, tout en faisant l'objet, dans nos reportings périodiques, d'une totale transparence conforme à la réglementation en vigueur, permet de simplifier la tenue de la comptabilité de l'institution cliente. Il permet en effet de remplacer une multitude de lignes dans les livres de l'investisseur par une valeur liquidative unique et auditée.



Nos fonds dédiés bénéficient de l'expertise de CACEIS Fund Administration en matière de valorisation et de celle de PricewaterhouseCoopers (PWC) pour l'audit et la révision des comptes. CACEIS Bank intervient généralement comme dépositaire de nos fonds dédiés. Si les acteurs précités constituent des partenaires privilégiés d'Auris Gestion, nous sommes en capacité de travailler bien évidemment avec d'autres entités.



La politique d'affectation du résultat net et plus largement des sommes distribuables de chaque fonds dédié est décidée en accord avec l'institution cliente selon ses contraintes et ses besoins.



.....

**NOUS SOMMES EN CAPACITÉ
DE LANCER UN FONDS DÉDIÉ
À PARTIR DE 5M€ D'ENCOURS.**

.....



**NOS PARTENAIRES
INSTITUTIONNELS**

Auris Gestion peut compter sur l'appui de plusieurs partenaires institutionnels qui lui ont confié des actifs sous gestion, dont :

| DES MUTUELLES ; **| DES CAISSES DE RETRAITE** **| DES EPIC.**
| DES ASSUREURS ; **| ET DE PRÉVOYANCE ;**

Nous pouvons, sur demande, vous envoyer des références clients avec des personnes à contacter au niveau de la direction financière ou de la direction des investissements de nos partenaires.

Notre offre de gestion sous mandat et de fonds dédiés pour institutionnels s'appuie sur une expérience éprouvée tant en termes de gestion sous contrainte prudentielle (notamment Solvency 2) qu'en matière de reportings adaptés (calcul du SCR Marché, avec et sans intégration du passif, et de ses composantes ; reportings mensuels, reportings sur mesure...).

Nous sommes en mesure d'établir des reportings spécifiques prenant en compte vos contraintes internes et pouvons participer à toutes les réunions et instances de suivi.

Quel que soit le support d'investissement (mandat de gestion ou fonds dédié), notre tarification s'avère compétitive en matière de frais de gestion financière. Par ailleurs, notre partenariat avec le groupe CACEIS nous permet de disposer d'une tarification institutionnelle en matière de frais administratifs externes.

Pour plus de précisions, nous vous prions de vous référer aux présentations intitulées
« Gestion sous mandat institutionnelle »,
« Gestion de fonds dédiés » et
« Services dédiés aux institutionnels ».



04

REPRISE D'ACTIFS AU BILAN OU DE FONDS DÉDIÉS EXISTANTS

Nous sommes également en mesure de reprendre le suivi de dossiers existants et/ou chronophages (fonds à appels de fonds, fonds spécifiques, fonds sinistrés, fonds dédiés dont vous voulez changer de société de gestion...) soit sous format de conseil soit sous format de gestion (via un mandat de gestion ou un fonds dédié).



LES AVANTAGES SONT MULTIPLES :

Une souscription par apports de titres simple et maîtrisée permettant le transfert des actifs sans débit de cash vers un véhicule géré par Auris Gestion ou bien la possibilité de nommer Auris Gestion comme société de gestion d'un de vos fonds dédiés existants permettant un maintien de vos plus-values ou moins-values latentes sans impact comptable tout en changeant d'équipe de gestion et/ou de stratégie.

Nous documentons et mettons à jour les due diligences sur les positions existantes et celles que nous vous proposons d'intégrer à votre allocation, en impliquant à la fois nos gérants spécialisés et notre équipe de risk management.

La société de gestion assure un suivi régulier des fonds sous-jacents et vous disposez d'un reporting mensuel complet et d'un document de revue trimestriel faisant un focus sur chaque position.

Vous disposez d'une valeur liquidative unique sur laquelle vous pouvez effectuer des « achetés / vendus » afin de pouvoir piloter votre résultat comptable et vos besoins de produits financiers.

Nous pouvons organiser des rencontres thématiques sur des investissements sous-jacents et sommes disponibles pour des présentations de suivi à destination de votre direction et/ou conseil d'administration si nécessaire.

Nous assurons également un suivi rigoureux et proactif des positions pouvant être sinistrées (suivi financier et suivi juridique).



05

CHAMP DES
POSSIBLES

4 POCHE D'ALLOCATION POSSIBLES À UTILISER SELON VOS CONTRAINTES

1 **Poche titres vifs en direct,** investissement en obligations ou actions sous contraintes prudentielles et internes.

2 **Poche OPCVM :** allocation réalisée selon vos contraintes de risque, dans une optique de recherche d'amélioration du couple rendement/risque et sous contraintes, par exemple, de SCR et en tenant compte de vos problématiques ISR.

3 **Poche Produits Structurés :** recherche de diversification avec des mécanismes de protection totale ou conditionnelle du capital.

4 **Poche « Approche 3D ».** Recherche de décorrélation par rapport aux marchés financiers traditionnels (avec une faible consommation de SCR).

SERVICES ASSOCIÉS À LA GESTION DU MANDAT OU DU FONDS DÉDIÉ

Reporting mensuel et sur mesure en tant que de besoin.

Tous les aspects Middle Office sont gérés par la société de gestion (appels de fonds, valorisation, suivi des flux, aspects administratifs...) et vous disposez d'une équipe de 9 personnes au niveau Middle Office pour suivre la vie des positions.

Calcul et optimisation du SCR.

Échanges sur la réglementation Solvabilité 2.

Comités et échanges réguliers avec les équipes de supervision au sein de votre organisation.

Rencontre trimestrielle avec votre direction financière/générale et/ou votre conseil d'administration si besoin.

06

L'ÉQUIPE
À VOTRE
SERVICE



Sébastien GRASSET

MEMBRE DU DIRECTOIRE ET ASSOCIÉ – 3ÈME DIRIGEANT RESPONSABLE POUR L'AMF.

Sébastien a commencé sa carrière professionnelle chez OFI Asset Management, notamment en tant que Responsable Juridique, avant de rejoindre, comme Secrétaire Général, Twenty First Capital dont il est devenu Directeur Général et RCCI, second dirigeant responsable, et membre du Directoire. Il a rejoint en décembre 2014 la société de gestion ECOFI Investissements comme Directeur Général Délégué, second dirigeant responsable, et Secrétaire Général. Il est ensuite devenu Directeur Général (en gardant sa fonction de Secrétaire Général) d'ECOFI Investissements dont il est resté dirigeant responsable. Il a eu la charge de la codirection de cette société de gestion et y a mené des chantiers structurants sur son organisation globale tout en contribuant au développement de ses encours sous gestion. Sébastien a fondé Salamandre AM en décembre 2016 dont il a été dirigeant. Sébastien est diplômé du Master de recherche en Droit des Affaires et de l'Economie et du Master professionnel en Droit Bancaire et Financier de l'Université Paris I - Panthéon-Sorbonne. Il est par ailleurs titulaire du Diplôme Universitaire de juriste spécialisé en droit européen (Filière Jean Monnet, Université Paris XII). Sébastien participe, en tant que de besoin, à l'analyse juridique des covenants et particularités de certains contrats d'émission obligataire et ce notamment en présence d'émissions plus complexes (private placements...). Il veille également à ce que les procédures de gestion des portefeuilles soient respectées et plus largement à l'application des procédures internes de la société de gestion.

- *Rôle : supervision de la conformité de la gestion avec les contraintes prudentielles et les contraintes spécifiques des portefeuilles.*

DIRECTEUR DES GESTIONS.

Analyste actions européennes chez Roche-Brune AM ; analyste-gérant multi-classes d'actifs chez Convictions AM ; gérant cross-assets puis Directeur des Gestions d'Auris Gestion. Joffrey apporte à Auris Gestion son expertise en analyse macroéconomique et en allocation multi-classes d'actifs. Joffrey a par ailleurs développé une expertise reconnue sur les subordonnées financières.

- *Rôle : suivi des portefeuilles et point sur les marchés financiers avec un focus sur l'allocation d'actifs et les produits structurés actions.*



Joffrey OUAFOA



Thomas **GIUDICI**

RESPONSABLE DE LA GESTION OBLIGATAIRE.

Après des expériences au sein des équipes de gestion de la Mutuelle d'Ivry - La Fraternelle (MIF) et d'OFI AM, Thomas est recruté comme gérant obligataire chez Ecofi Investissements (groupe BPCE) où il a géré un montant conséquent d'actifs pour des acteurs institutionnels de premier rang. Thomas a participé à la création de Salamandre AM où il a occupé le poste de Responsable de la gestion obligataire. Au sein d'Auris Gestion, Thomas apporte également son concours à l'analyse des produits structurés notamment de crédit.

- 📄 *Rôle : suivi des portefeuilles et point sur les marchés financiers avec un focus sur les marchés obligataires et les produits structurés.*



Sadri **TAMARAT**

GÉRANT.

Sadri compte plus de trente années d'expérience sur les marchés financiers en tant que gérant de portefeuille, analyste financier et stratéliste. Il a donc connu des environnements de marché très différents, parfois extrêmes. Il a travaillé chez CDC Ixis et Fortis en tant que responsable adjoint de la gestion actions sur l'Europe (10 milliards d'euros sous gestion) pendant plus de 10 ans et a notamment géré des fonds de pension et des fonds alternatifs (long-short equity).

- 📄 *Rôle : suivi des portefeuilles et multigestion.*



ROMANE **BALLIN**

GÉRANTE.

Romane a débuté sa carrière en 2017 chez Edmond de Rothschild AM en tant que Gérant/Analyste Crédit avec une spécialisation en dettes financières. Elle rejoint ensuite les équipes de Palatine AM en 2021, en qualité de gérant sur les segments crédit et monétaire. Elle gère notamment un fonds monétaire et un fonds short duration. Elle rejoint les équipes d'Auris Gestion dès le mois de juin 2022.

- 📄 *Rôle : suivi des portefeuilles avec un focus sur l'allocation d'actifs et la sélection de fonds/produits structurés.*



Valentin URRUTIAGUER

GÉRANT – RESPONSABLE ADJOINT DE LA GESTION SOUS MANDAT.

Assistant de gestion au sein de Rothschild Martin Maurel puis gérant de portefeuilles au sein de Vega IM. Valentin est spécialisé en sélection et suivi de fonds. Il apporte également son concours à l'analyse des produits structurés notamment equity.

Rôle : suivi des portefeuilles avec un focus sur l'allocation d'actifs et la sélection de fonds/produits structurés.



Pierre RAULT

GÉRANT.

Assistant de gestion chez Entheca Finance puis Chargé d'Appel d'Offres au sein de Degroof Petercam Asset Management, Pierre apporte son soutien dans la gestion des fonds et mandats ainsi que sur la sélection des sous-jacents.

Rôle : suivi des portefeuilles.



Mathieu MEYNIER

RESPONSABLE DU CONTRÔLE DES RISQUES FINANCIERS – PÔLE ASSET MANAGEMENT.

Mathieu suit les facteurs de risque de tous nos portefeuilles. Diplômé d'une grande école avec une spécialisation en statistiques, économétrie, processus stochastiques et en analyse des risques, Mathieu a commencé sa carrière chez Lyxor AM comme project manager puis a occupé le poste de risk manager chez Candriam Investors Group. Il est en charge de veiller à la prise en compte de différents vecteurs de risques financiers dans la gestion financière de l'ensemble de nos portefeuilles. Il s'assure du respect du profil de risque et de liquidité de tous nos portefeuilles.

Il réalise également une contre-valorisation des produits structurés intégrés en portefeuille et suit plus globalement les risques liés à ces instruments financiers.

Rôle : supervision des risques financiers et suivi des contraintes prudentielles et contraintes spécifiques du mandat/fonds.



Thibault de FOVILLE

RESPONSABLE DU CONTRÔLE DES RISQUES.

Diplômé de l'Institut Supérieur d'Informatique Appliquée, Thibaut a débuté sa carrière en 2006 chez Natexis Asset Management en tant que Business Analyst pour le compte de la Direction des Risques. Dès 2009 et consécutivement à la fusion opérationnelle avec Ixis Asset Management, il devient Risk Manager ce qui lui permet d'aborder progressivement l'ensemble des sujets liés au Contrôles des Risques sur l'ensemble des fonds gérés par la société de gestion ainsi que de ses filiales, que ce soit pour les fonds de gamme de l'entreprise que pour les fonds sous mandat de gestion. De par sa formation, il a été également l'interlocuteur privilégié de la Direction pour l'ensemble des questions relatives au Système d'Informations notamment pour la modélisation d'instruments financiers ainsi que leurs caractéristiques correspondantes. En juin 2016, il a rejoint Auris Gestion en tant que Responsable du Contrôle des Risques.

Rôle : supervision des risques globaux.



Sylvain AFRIAT

DIRECTEUR DES OPÉRATIONS.

Titulaire d'un DESS Gestion Financière et Fiscalité et d'un Diplôme de Comptabilité et Gestion, Sylvain démarre sa carrière, en 1998, à la Banque Worms en tant que Responsable Middle Office Institutionnels.. En 2000, il rejoint la société de gestion de la banque et participe à la mise en œuvre des infrastructures « Middle Office » et « Trading Desk » puis à son intégration au sein de DWS Investment (groupe Deutsche Bank). En 2008, il devient Chief Operating Officer chez Convictions AM et prend en charge l'implémentation, à la création de la société, des activités Risk Management, Middle Office, Contrôle interne et IT. Membre du comité de direction, il est également en charge de l'organisation et des fonctions supports commerciales. En 2016, il rejoint AURIS Investment Managers en tant que Responsable Middle Office.

Rôle : supervision de l'ensemble des opérations.



Matthieu BAILLAU

RESPONSABLE DES OPÉRATIONS – PÔLE ASSET MANAGEMENT.

Matthieu a commencé sa carrière chez ECOFI Investissements en 2011 au sein du département de Middle Office – Reporting et Administration du référentiel dont il était le responsable. Matthieu assure le middle-office des transactions pour les OPC et comptes gérés sous mandat ainsi que l'administration du référentiel en toute indépendance de l'équipe de gestion. En sa qualité de Directeur des opérations, Matthieu veille notamment au strict respect du circuit des ordres, à la correcte pré-affectation des ordres et au rapprochement quotidien des opérations avec les dépositaires, valorisateurs et teneurs de comptes conservateurs. Matthieu est diplômé du Master 2 Professionnel Gestion d'Actifs – Paris Ouest – Nanterre la Défense et d'un Master 1 Monnaie, Finance et Banque de Paris 2 Panthéon – ASSAS.

Rôle : responsable des opérations et du reporting.



**UNE ÉQUIPE À L'ÉCOUTE
ET AVANT TOUT
À VOTRE SERVICE.**



07

EXEMPLES D'ALLOCATIONS PROPOSÉES



ALLOCATION CŒUR DE PORTEFEUILLE



CONTEXTE : Mutuelle «Tier 2» souhaitant externaliser une partie significative de sa gestion à un tiers. Horizon de placement : 3 à 5 ans, avec actifs à liquidité quotidienne.

CE PORTEFEUILLE EST COMPOSÉ À :

30%

d'actifs ISR.



**LE RENDEMENT CIBLE ATTENDU
POUR CETTE ALLOCATION EST DE :**

3%

an net de frais.

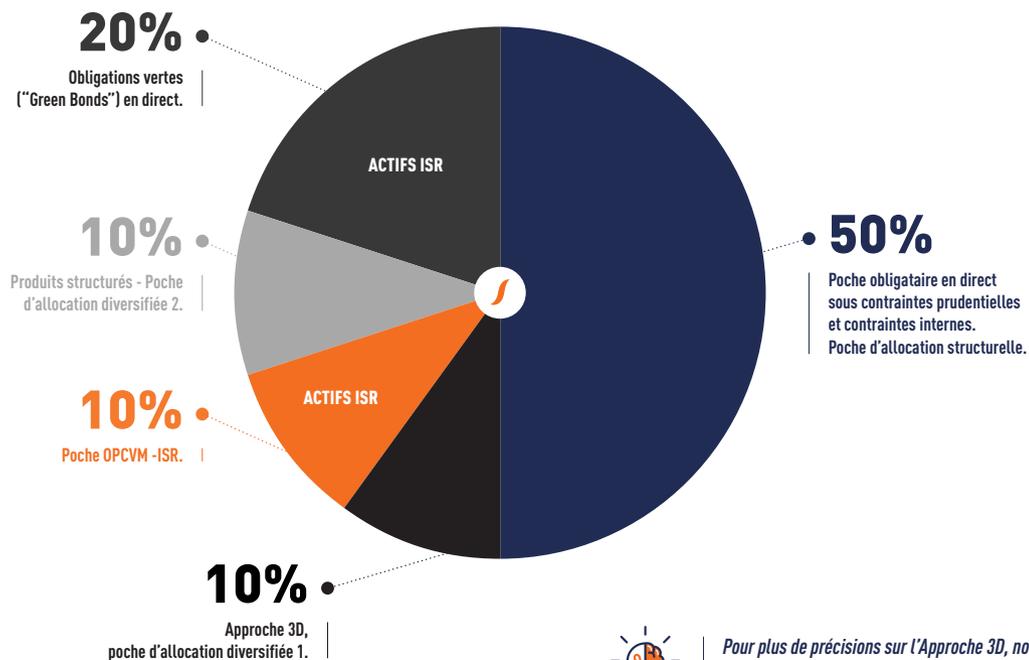
LE PORTEFEUILLE EST COMPOSÉ DE 4 POCHES :

Une poche obligataire cœur pour 70%, dont 20% sont des green bonds.

Une poche de diversification dite « Approche 3D » (Diversification, décorrélation, désintermédiation) pour 10%.

Une poche de diversification en produits structurés pour 10%.

Une poche d'allocation tactique en OPCVM ISR pour 10%.



Pour plus de précisions sur l'Approche 3D, nous vous prions de vous référer à la présentation spécifique « Approche 3D ».



ALLOCATION DE RECHERCHE DE RENDEMENT AVEC FORTE LIQUIDITÉ



CONTEXTE : investisseur institutionnel privilégiant une solution de portage tout en conservant une forte liquidité du portefeuille. Horizon de placement : 3 à 5 ans, avec actifs à liquidité inférieure à 3 mois max.

CE PORTEFEUILLE OFFRE AINSI UNE PERSPECTIVE DE RENDEMENT DE :

4 À 5%

par an nette de frais.

UNE LIQUIDITÉ COMPLÈTE DU PORTEFEUILLE :

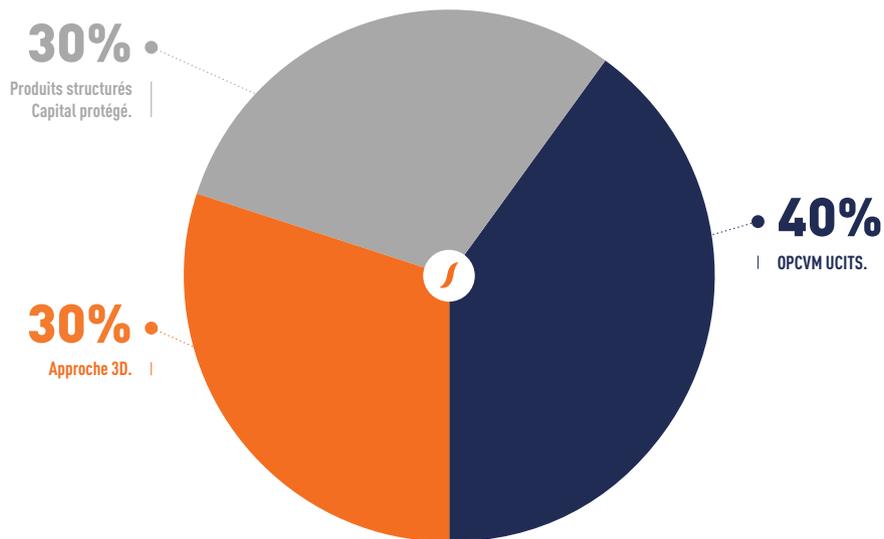
← À 3 MOIS

LE PORTEFEUILLE COMPREND 3 SOUS-PARTIES :

Une partie investie en OPCVM UCITS orientée vers le fixed income au sens large (Obligations, crédits structurés...) offrant une liquidité hebdomadaire.

Une poche de trois FIA respectant l'Approche 3D et offrant a minima une liquidité totale sous trois mois.

Une allocation à 30% en produits structurés à capital protégé, avec comme sous-jacents des indices crédit et/ou actions dans le but d'offrir un coupon régulier et une protection conditionnelle de l'investissement tout en étant cessibles à n'importe quel moment.



Pour plus de précisions sur l'Approche 3D, nous vous prions de vous référer à la présentation spécifique « Approche 3D ».



ALLOCATION DE RECHERCHE DE DÉCORRÉLATION



CONTEXTE : caisse de retraite et de prévoyance souhaitant bénéficier d'une allocation investie en fonds conformes à notre « Approche 3D ». Horizon de placement : 10 ans.

**LE RENDEMENT CIBLE ATTENDU
POUR CETTE ALLOCATION EST DE :**

9 À 10%

par an net de frais.

**CETTE ALLOCATION EST
COMPOSÉE DE :**

16 FONDS

spécialisés, régulés (sous format FIA)
et est donc très diversifiée.

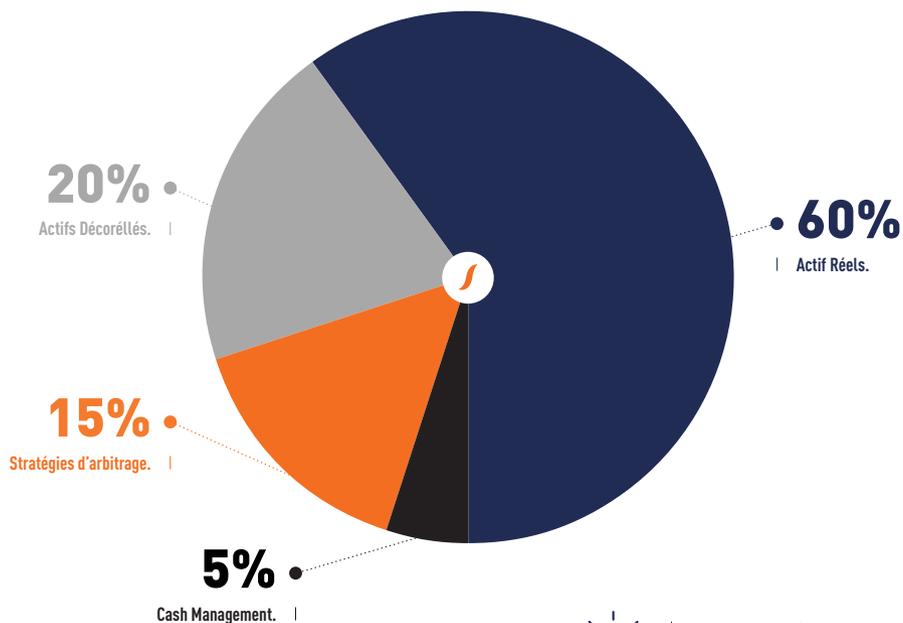
LE PORTEFEUILLE EST COMPOSÉ DE :

60% d'actifs réels (immobilier, financement de transport et stockage de matières non périssables, financement maritime etc..) permettant d'offrir un rendement régulier.

20% d'actifs décorrés (Royalties, Life Settlement, Litigation Finance) permettant une appréciation du capital ne reposant pas sur l'économie réelle et les marchés financiers.

15% de stratégies d'arbitrage offrant une liquidité au portefeuille.

5% de cash permettant de couvrir le risque change et d'investir dans une opportunité se matérialisant.



Pour plus de précisions sur l'Approche 3D, nous vous prions de vous référer à la présentation spécifique « Approche 3D ».



LIBERTÉ ÉGALITÉ FRATERNITÉ

NOUS CONTACTER

AURIS GESTION

153, BOULEVARD HAUSSMANN 75008 PARIS
01 78 41 00 31

Sébastien GRASSET

Membre du Directoire
Associé

153 BOULEVARD HAUSSMANN 75008 PARIS
tél : +33 (0)1 78 41 00 31
mob : +33 (0)6 52 49 52 54
e-mail : s.grasset@aurisgestion.com



153 BOULEVARD HAUSSMANN - 75008 PARIS

contact@aurisgestion.com

+33 (0)1 78 41 00 31 / +33 (0)1 42 25 83 40

www.aurisgestion.com

 **SALAMANDRE**
AURIS GESTION

Ce document a été réalisé par la société AURIS GESTION, Société de gestion de portefeuille agréée sous le numéro AMF : GP-04000049, RCS Paris n° : 479 789 778. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une incitation à acheter ou à vendre des titres (en ce compris des parts ou actions d'OPC) ni encore une quelconque sollicitation ou offre de souscription aux OPC et services financiers qui y sont décrits. Il est rappelé aux destinataires de ce document qui envisagent de souscrire aux OPC décrits dans ce document qu'une telle opération doit être exclusivement envisagée sur la base des informations figurant dans le prospectus des OPC, qui peuvent être différentes de celles présentées dans le présent document. Les performances passées ne sauraient préjuger des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. « Salamandre by Auris Gestion » est une dénomination commerciale du groupe Auris Gestion.