

**FONDS DIVERSIFIÉS**

Un fonds d'allocation pour les CGPI

► Athymis Gestion complète sa gamme destinée à la clientèle des indépendants avec un fonds diversifié visant une performance supérieure aux taux garantis en assurance vie

Dans un contexte de rebond des marchés d'actions jugé fragile, Athymis Gestion - née de l'association de quatre cabinets de conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) et d'une participation en capital de 34 % de [Fortis] Investments (L'Agefi Actifs n° 369 p. 4) - étouffe son offre en lançant Eurus. Ce fonds de multigestion de type prudent se présente comme un outil pour revenir en Bourse de manière sécuritaire avec lequel le gestionnaire entend reconquérir une partie des sommes allouées aux fonds en euros des contrats d'assurance vie.

Profil prudent. « L'exposition en actions pouvant en théorie représenter jusqu'à 40 % du portefeuille sera d'abord limitée à moins de 15 % des encours avec des fonds à faible bêta », explique Tristan Delaunay, directeur général et directeur de la gestion d'Athymis Gestion. L'allocation d'Eurus comprend aussi une poche obligataire dont une part de dettes d'entreprises et de convertibles. Le reste est investi sur divers types d'actifs comme les matières premières ou des fonds jouant la volatilité. « Nous visons une large diversification des sources de rendement car aucune classe n'est à l'abri du risque de surchauffe. Ainsi, le portefeuille comporte une quinzaine de lignes représentant chacune 6-7 % de l'allocation », ajoute-t-il.

CARACTÉRISTIQUES

- Code Isin : FR0010772129
- Droits d'entrée : 3 % max
- Frais de gestion : 1,4 % + 15 % de la performance nette supérieure à 6 %

Eurus rejoint les deux fonds dynamiques de la gamme de multigestion de la société portant également des noms de vent (Alizée et Breva), dont les encours avoisinent 30 millions d'euros. « L'intérêt manifesté pour Eurus devrait nous permettre d'atteindre prochainement nos objectifs d'encours sous gestion », souligne Tristan Delaunay.

Elargissement. Depuis sa création il y a un an, Athymis Gestion a élargi sa cible de clientèle. Outre le référencement sur des plates-formes - Sélection R, Théma, Fund Channel et prochainement Cardif -, le gestionnaire distribue aujourd'hui ses produits par le biais du Cercle du Patrimoine, un groupement d'une vingtaine de CGPI de la région Ouest. Il essaye également de se rapprocher d'autres acteurs. « Nous sommes en contact avec des équipes de structuration afin de développer des produits investis dans nos fonds », confie Tristan Delaunay. Par ailleurs, la société réfléchit à étendre son activité au mandat de gestion. ■

CAROLINE DURAND