



5^e Pyramides de la gestion de patrimoine Une soirée aux multiples récompenses



Votre magazine *Investissement Conseils* organisait sa cinquième édition des Pyramides de la gestion de patrimoine le mardi 14 mars dernier, aux Salons Hoche à Paris, cérémonie durant laquelle soixante prix étaient remis dans neuf catégories. Retour sur une soirée conviviale, en présence de nombreux invités de l'univers du marché des conseils en gestion de patrimoine.



En partenariat avec Michel Herbelin, le célèbre horloger français de prestige, votre magazine *Investissement Conseils* organisait sa cinquième édition des Pyramides de la gestion de patrimoine durant laquelle soixante Pyramides ont été remises. Invités, récipiendaires et partenaires venus nombreux cette année encore, tous nous ont fait l'honneur d'assister à cette cérémonie chaleureuse et conviviale qui

s'est déroulée le 14 mars dernier aux salons Hoche, à Paris. Et montre sur le poignet, deux heureux gagnants désignés par un tirage au sort se sont vus remettre chacun un magnifique garde-temps offert par notre partenaire. Neuf catégories ont été récompensées par différentes Pyramides : Pyramide des conseillers, de la rédaction, des performances et de l'innovation. Nous vous invitons à les découvrir dans les pages qui suivent.



Assurance

De gauche à droite : Philippe Burdeyron (La Mondiale Europartner), Jean Berthon (Gaipare), Philippe Parguey (Nortia), Alain Regnault (Ageas France), Christian Ebel (Vie Plus /Suravenir), Olivier Samain (Axa Thema), Pierre-Emmanuel Sassonia (Eres), Stellane Cohen (Generali Patrimoine), Michel Andreini (BNP Paribas Cardif), Vincent Crugeon (Primonial) et Xavier Panuel (Swiss Life Assurance et Patrimoine).

Cette année, quinze Pyramides de l'Assurance récompensent les assureurs et leurs réseaux de distribution. Ces prix sont attribués à des contrats d'assurance-vie, des contrats de retraite Madelin, des plans d'épargne-retraite populaire, des contrats vie-génération, ainsi qu'à des plates-formes assurances. Pour la première année, nous récompensons aussi des contrats luxembourgeois : au total, trois d'entre eux sont primés.

Plus de 1 632 milliards d'euros investis dans l'assurance

Chacun connaît la place importante qu'occupe en France l'assurance. Selon la Banque centrale européenne, le total des actifs des sociétés d'assurance de la zone euro s'élevait à 7 878 milliards d'euros au troisième trimestre 2016. Avec plus de 20 % des encours à elle seule, la France y occupe une place de choix. Ainsi, à fin décembre 2016, l'encours des capitaux placés en assurance-

vie s'élevait à 1 632 milliards d'euros, en progression de 3 % sur un an. S'y ajoutent plus de 71 milliards d'euros (à fin 2015) dans les contrats de retraite Madelin et les plans d'épargne-retraite populaires (Perp) ; les contrats Madelin étant plus anciens, ils représentent plus du double des provisions mathématiques des plans d'épargne-retraite populaires. Les Pyramides attribuées par Investissement Conseils diffèrent des autres prix. En effet, ne sont retenus que les produits

distribués par les professionnels du courtage et les CGPI. D'ailleurs, cinq mille conseillers indépendants ont été interrogés par nos soins pour cette sélection des meilleurs services et contrats. Leurs coordonnées proviennent de l'édition 2017 de l'*Annuaire de la gestion de patrimoine* qui comprend deux volumes, d'une part, le *Répertoire des CGP* et, d'autre part, le *Guide des fournisseurs* qui référence plus de six cents sociétés travaillant avec les CGP.

PRIMONIAL



PRIX DE L'INNOVATION
Target+ Lux



“ Avec Target+ Lux, Primonial propose un nouveau contrat, unique et innovant au Luxembourg. Il combine une large offre financière permettant un haut degré de personnalisation, à un fonds en euros attractif, Sécurité Target Euro. Au sein de Target+ Lux ou de Target+ (droit français), nos investisseurs bénéficient du potentiel de rendement des marchés financiers et d'une garantie permanente en capital. L'innovation est inscrite dans l'ADN du groupe Primonial, régulièrement récompensé pour le caractère novateur, ainsi que pour les performances de ses solutions, telles que Sécurité Pierre Euro de Sérénipierre, également primé. ”

Vincent Crugeon, directeur du développement produits **Primonial**



FONDS EN EUROS 3 ANS
Sécurité Pierre Euro
du contrat Sérénipierre

Performances et qualités des contrats

La rédaction d'*Investissement Conseils* s'est aussi penchée sur les produits, notamment en examinant les caractéristiques intrinsèques des contrats les plus récents. Les deux premières Pyramides ont fait l'objet d'un classement mathématique par notre partenaire Quantalys, en tenant compte des performances exhaustives examinées à la loupe entre 2009 et 2016. Quantalys a recherché et calculé les meilleurs fonds en euros sur trois ans et huit ans. Malgré les difficultés économiques, un contexte laborieux et des taux obligataires très bas, les assureurs et leurs équipes, au cours de ces années mouvementées, ont su gérer les actifs qui leur ont été confiés par les conseillers indépendants pour le compte de leurs clients.

C'est un fonds en euros majoritairement investi dans la pierre qui prend la tête du classement sur trois ans. Sur huit ans, c'est un fonds en euros géré de manière classique qui tient le haut du pavé.

Voici les résultats obtenus par les différents produits et services.

CATÉGORIE FONDS EUROS, SUR **TROIS ANS**

C'est le fonds en euros Sécurité Pierre Euro, dont la composition est très largement immobilière, du

SWISS LIFE ET SWISS LIFE LUXEMBOURG



“ En tant que partenaire des CGPI depuis de nombreuses années, Swiss Life a toujours su s'adapter à l'évolution du marché et être à l'écoute de ses partenaires distributeurs.

La valeur ajoutée de notre métier se définit par l'anticipation de leurs attentes et la réponse à leurs besoins avec une grande réactivité. Notre savoir-faire se traduit entre autres par le positionnement de nos offres multiproduits et multiservices, pour proposer une offre globale performante notamment sur le fonds euros et SwissLife Strategic Vie Génération. Aujourd'hui, nous sommes extrêmement fiers de recevoir ces différents prix et, en particulier, celui des Conseillers pour notre offre luxembourgeoise. Cette offre exclusive et sur mesure dispose d'une profondeur de solutions qui répond tout spécifiquement à la demande de nos partenaires et ainsi aux besoins de leur clientèle patrimoniale exigeante. ”

Emmanuel Saint-Pierre, directeur du développement banques privées & CGPI *Swiss Life*



FONDS EUROS, 8 ANS
Fonds en euros SwissLife



PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie vie-génération
SwissLife Strategic Vie Génération



PRIX DES CONSEILLERS,
contrat luxembourgeois
SwissLife Premium Lux

GENERALI PATRIMOINE



PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie multisupports
Himalia



PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie plates-formes
assurance Generali Patrimoine



“ Generali Patrimoine est plébiscité par les CGPI pour la huitième année consécutive. Nous sommes donc très reconnaissants envers nos partenaires et les remerciements pour leur confiance et leur fidélité ! Côté produit, c'est également une très belle récompense pour Himalia, l'un de nos contrats phares, que nous faisons évoluer au fil des années. En 2016, nous avons notamment déployé la signature électronique pour les actes en ligne BtoB, poursuivi le déploiement de notre fonds G Croissance 2014 et lancé les arbitrages mandatés. En 2017, nous continuons à miser sur l'innovation et la qualité de service pour la satisfaction de nos partenaires et clients. ”

Stellane Cohen, directrice des réseaux agents, courtiers et CGPI *Generali*

contrat Sérénipierre de Primonial (assureur Suravenir) qui prend la tête : il ressort sur trois ans (de 2014 à 2016) avec une performance cumulée de 11,65 %.

CATÉGORIE FONDS EN EUROS, SUR **HUIT ANS**

Place à un autre fonds en euros, dont la gestion est traditionnelle et qui garantit à l'assuré la préservation de ses encours avec une performance régulière : il s'agit du fonds en euros de Swiss Life.

Il a réussi une performance cumulée de 32,75 % entre 2009 et 2016 et une performance annualisée de 3,60 % sur la même période.

CATÉGORIE MULTISUPPORTS, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Contrat phare de Generali Patrimoine, Himalia a remporté les suffrages des conseillers en gestion de patrimoine indépendants.

Accessible dès 5 000 €, il offre trois fonds en euros, une gamme de cinq cents unités de compte (UC), un fonds euro-croissance qui permet de choisir diverses échéances (huit à trente ans) et des niveaux de garanties compris entre 80 et 100 %, ainsi que de nombreuses options de gestion.

Ce contrat devance Patrimoine Vie Plus distribué par Vie Plus et Coralys Sélection d'Axa Thema. →

“ Dans les deux cas, excellent suivi de l'après-vente par les back-offices, réactivité des équipes et alimentation rapide et permanente des gammes OPCVM

Monsieur J. [69] au sujet des plates-formes Vie Plus et Generali ”

AXA THEMA

**PRIX DE LA RÉDACTION,**
catégorie multisupports
Coralis Sélection

“Présent sur le marché des CGP depuis 1993, Coralis a écrit une nouvelle page de son histoire en septembre dernier avec la mise en place d'un parcours client entièrement dématérialisé et un contrat étoffé de plusieurs fonctionnalités (multi-packs, titres vifs, garantie accident, etc.). Aujourd'hui, Coralis répond aux défis majeurs de la profession, à savoir travailler sereinement et rapidement dans un contexte réglementaire en permanente évolution. Sécurité, fiabilité, fluidité sont ainsi les leitmotifs de ce Coralis version 2016 qui s'appuie sur une équipe commerciale et un back-office salués par le marché.”

Olivier Samain, directeur distribution réseaux tiers et partenariats bancaires, responsable de la plate-forme **Axa Thema**

ERES

**PRIX DES CONSEILLERS,**
catégorie Perp
Perp Eres 163x

“Nous sommes ravis de recevoir la pyramide des CGPI pour le Perp Eres 163x. En 2016, nous avons encore amélioré notre offre en matière de :

- performance avec l'élargissement de la gamme financière du contrat,
- souplesse avec le déploiement de l'offre Perp d'entreprise, qui permet à l'entreprise de verser directement sur le contrat de son salarié ou dirigeant;
- service avec la mise à disposition d'études d'impact pour vérifier qu'en cas de transfert de contrats Madelin, article 83, la baisse de la rente liée à l'abandon des vieilles tables de mortalité sera compensée par l'efficacité des modes de sortie plus modernes.”

Pierre-Emmanuel Sassonia, responsable de l'offre retraite individuelle **Eres**

VIE PLUS SURAVENIR

**PRIX DE LA RÉDACTION,**
catégorie Perp
Perp Vie Plus

“Nous sommes très heureux d'avoir reçu le prix de la Rédaction dans la catégorie Perp pour notre contrat Perp Vie Plus. Ce prix récompense l'ensemble du travail des équipes commerciales, d'animation et de back-office. Cette offre complète et conçue pour une clientèle exigeante répond aux besoins patrimoniaux et aux problématiques de retraite. Toujours soucieux de vous accompagner et de simplifier vos démarches, nous orientons nos efforts pour vous proposer des outils technologiques innovants. En effet, la dématérialisation a été au cœur de notre stratégie en 2016 et nous vous proposerons une offre innovante en 2017.”

Philippe Jeanjean, directeur des partenariats **Vie Plus/uravenir**

CATÉGORIE MULTISUPPORTS,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Coralis Sélection d'Axa Thema offre plus de cinq cent-vingt supports sélectionnés auprès de plus de cent-vingt sociétés de gestion. Il bénéficie de plusieurs options automatisées (investissement progressif, *stop-loss* maximum à observation quotidienne, écrêtage à observation quotidienne). Dans sa version *premium*, il donne aussi accès à certains titres vifs.

Préparation
d'un complément
de retraite

Le Perp (plan d'épargne-retraite populaire) permet de se constituer un complément de retraite, avec la possibilité à la sortie de récupérer jusqu'à 20 % de l'épargne en capital, les 80 % restants sont obligatoirement transformés en rente viagère. Les cotisations versées sont déductibles du revenu imposable dans la limite de 10 % du revenu de l'année précédente, avec un maximum déductible fixé à 30 893 € pour 2017,

cet avantage n'est pas inclus dans le plafond annuel de 10 % des niches fiscales.

CATÉGORIE PERP,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS

C'est le Perp Eres 163x, l'un des rares Perp à proposer une soixantaine de supports dont six SCPI, qui a séduit les conseillers en gestion de patrimoine indépendants. Accessible à partir de 500 €, son fonds en euros donne de bons taux. Différentes options de rente sont proposées : classique, avec réversion, avec annuités garanties, dégressive ou progressive (avec la possibilité d'opter pour plusieurs options).

Le Perp d'Eres devance assez sensiblement ceux de Vie Plus (Perp Vie Plus) et de Swiss Life (Swiss Life Perp) qui arrivent tout deux en deuxième position.

CATÉGORIE PERP,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Vie Plus, filière de Suravenir dédiée aux CGPI, propose le Perp Vie Plus qui met à votre disposition 85 unités de compte sélectionnées auprès de 38 gestionnaires renommés. Il propose également des

“Le Perp 163x est de loin le meilleur produit du marché, tant dans ses supports d'investissement, les options de sortie que dans la qualité d'Eres”

Monsieur P. [63]

fonds profilés traduisant vos choix d'investissement et un fonds en euros, afin de sécuriser votre capital. Vous avez le choix entre deux modes de gestion : libre ou pilotée.

Des outils pour la
retraite les travailleurs
non salariés (TNS)

Créés par la loi du 11 février 1994, dite loi Madelin du nom de son initiateur, ces contrats permettent aux non-salariés

BNP PARIBAS CARDIF FRANCE


PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie Madelin
Cardif Retraite Professionnels Plus

“ Nous sommes très heureux de recevoir la pyramide des CGPI pour notre produit Cardif Retraite Professionnels Plus. Ce prix récompense l'ensemble du travail des équipes de BNP Paribas Cardif France. Ce contrat permet à nos clients de préparer leur retraite de façon optimale en offrant une solution d'épargne souple et la possibilité de choisir entre différents modes de gestion. Je tiens également à remercier tous les CGPI qui nous font confiance au quotidien. ”



Jean-Christophe Boccon-Gibod, responsable du développement commercial du réseau Cardif et partenaires **BNP Paribas Cardif France**

(artisans, commerçants, professions libérales, etc.) de se constituer une retraite après une phase d'épargne allégée par un avantage fiscal important à l'entrée. Les cotisations sont déductibles à hauteur de 10 % du bénéfice (BNC/BIC) de l'année plafonné à 8 fois le Pass (plafond annuel de la Sécurité sociale) augmenté de 15 % de la part de BNC/BIC, comprise entre 1 et 8 fois le Pass, soit un maximum déductible de 72 572 € pour 2017. Pour les petits chiffres d'affaires, la déduction peut être égale à 10 % du Pass si le BNC/BIC réalisé est inférieur à 1 Pass, soit un montant maximum déductible de 3 923 € pour 2017.

CATÉGORIE MADELIN,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Elu par les indépendants du patrimoine, Cardif Retraite Professionnels Plus de BNP Paribas Cardif est accessible dès 1 500 € et dispose d'une très large offre financière avec plus de cinq cents supports en unités de compte (y compris une SCI). Le contrat permet une rente en cas de dépendance lourde. L'an dernier, c'était déjà lui qui avait été retenu par les partenaires.

Autres contrats plébiscités par les CGPI : SwissLife Retraite Sélection et,

dans une moindre mesure, La Retraite 08 de Generali.

CATÉGORIE MADELIN,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Forticiel Génération 2 de Ageas France offre plus de 130 supports financiers dont des supports à horizon de gestion. L'option pilotée permet de déléguer la répartition et le pilotage de votre épargne-retraite à des experts financiers entre le fonds en euros et l'un des deux supports profilés proposés. Six catégories de rente viagère sont proposées. L'option garantie de table permet de choisir la rente la plus appropriée à chaque situation.

CATÉGORIE PLATES-FORMES,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Generali Patrimoine a été choisie par les CGPI pour ses produits et son offre financière étendue, les services donnés aux conseillers de patrimoine sont essentiels pour le bon fonctionnement de leur cabinet. Les partenaires ont particulièrement apprécié le dynamisme des services commerciaux, administratifs et

logistiques. Generali arrive assez nettement en tête de ce classement des CGPI devant Axa Théma et April.

CATÉGORIE PLATES-FORMES,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Depuis plus de vingt ans, Nortia, plateforme indépendante, a connu un succès important grâce à ses produits innovants et performants. Plus de cinq cents partenaires actifs bénéficient de son *front-office* actif et d'un *back-office* qui a fait sa réputation.

Vie-génération :
des contrats pour une
optique transmission

Les contrats vie-génération sont particulièrement destinés aux clients patrimoniaux qui souhaitent optimiser la fiscalité de la transmission de leur patrimoine en offrant un abattement supplémentaire de 20 % sur les capitaux transmis.

Ce sont des contrats à souscrire avant soixante-dix ans ! →

AGEAS FRANCE


PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie Madelin
Forticiel Génération 2


“ Les contrats de type Madelin ne sont pas si banals que l'on voudrait le laisser croire et, bien souvent, ils “embarquent” des fonctionnalités à forte valeur ajoutée, techniques et financières. Telle est la philosophie d'Ageas en France et sa vocation vis-à-vis de ses distributeurs exclusifs que sont les conseillers en gestion de patrimoine qui apprécient la modularité et la modernité. Forticiel Génération 2 évolue ainsi en permanence avec de nouveaux supports (tels les SCPI), de multiples options de rente, afin que tous les adhérents puissent bénéficier d'une solution adaptée à leurs besoins, spécifiques et évolutifs. ”

Thierry Scheur, directeur commercial et marketing **Ageas France**

NORTIA


PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie plates-formes
assurance


“ Nous sommes très heureux de recevoir ce prix qui vient récompenser le travail fourni par l'ensemble des collaborateurs, investis au quotidien pour accompagner les CGPI dans l'évolution de leur métier. Nortia se veut être, en effet, la plateforme de référence en termes de qualité de service et d'innovation : la conception permanente de nouvelles solutions financières et la modernisation des outils proposés à nos partenaires sont au cœur de notre stratégie de développement. Dématérialisation des actes de gestion, contrat 100 % Web... Je vous promets une année 2017 riche en nouveautés chez Nortia ! ”

Philippe Parguey, directeur du développement **Nortia**

CATÉGORIE VIE-GÉNÉRATION, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

SwissLife Strategic Vie Génération propose une gestion libre, avec plusieurs fonds vie-génération compatible, dont notamment un fonds commun de placement (FCP) spécifiquement défini pour les clients relativement averses au risque.

SwissLife Strategic Vie Génération permet aussi une gestion pilotée en architecture ouverte avec quatre orientations de gestion différentes en fonction du profil de risque du souscripteur. Le versement initial est au minimum de 60 000 €.

Le contrat de Swiss Life devance celui d'AG2R La Mondiale (AG2R La Mondiale Vie Génération) et de Gaipare (Gaipare Vie Génération).

CATÉGORIE VIE-GÉNÉRATION, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Accessible à partir de 200 000 €, ce contrat haut de gamme peut être souscrit jusqu'à l'âge de 69 ans.

L'univers d'investissement de Gaipare Vie Génération est composé de plus de cinquante supports en unités de compte, dont une partie orientée dans des domaines spécifiques de l'économie. La gestion profilée (équilibrée ou dynamique) de Gaipare Vie Génération vous permet de maîtriser la relation performance et risque en fonction de votre orientation personnelle.

Une large ouverture vers le Luxembourg

Bénéficiant d'une sécurité spécifique qui se traduit par un super-privilege, les contrats luxembourgeois ont la cote depuis la crise.

Cette année, trois contrats luxembourgeois ont été récompensés. Il s'agit de SwissLife Premium Lux, de Life Mobility Evolution et de Target+ Lux.

Les contrats d'assurance-vie luxembourgeois offrent une diversification financière importante grâce à la grande variété des supports accessibles, qu'il s'agisse des fonds internes dédiés, de

GAIPARE



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie vie-génération Gaipare Vie Génération

“ Nous sommes ravis de recevoir cette Pyramide pour l'offre Gaipare Vie Génération lancée fin 2014 avec notre partenaire Allianz. Il s'agit d'un contrat innovant répondant à un besoin exprimé par nos adhérents en matière de transmission. C'est aussi le complément de Gaipare Selectissimo dont le fonds en euros s'est hissé, en 2016, parmi les meilleurs. Nous remercions Allianz pour la qualité de sa gestion, et également les courtiers et CGPI qui témoignent leur confiance par le développement constant de la distribution des produits Gaipare. Cette récompense démontre enfin que nous avons fait les bons choix pour nos adhérents. ”



Jean Berthon, président
de l'association **Gaipare**

fonds internes collectifs, de titres vifs, de Sicav et de fonds communs de placement, de produits structurés *ad hoc*, sans oublier les fonds garantis en euros. Ces contrats permettent aussi d'investir en devises (notamment dollar US, livre sterling, franc suisse) et d'opter pour une gestion sous mandat.

Les contrats adoptent aussi la fiscalité du pays de résidence des souscripteurs et attirent ainsi les expatriés et ceux qui souhaitent le devenir.

CATÉGORIE CONTRAT LUXEMBOURGEOIS, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Choisi par les conseillers, SwissLife Premium Lux est l'un des meilleurs outils de gestion de fortune et de planification successorale destiné à une clientèle patrimoniale et exigeante.

Au deuxième rang figurent à égalité les contrats Generali Espace Lux Vie de Generali Luxembourg et Life Mobility Evolution de La Mondiale Europartner.

CATÉGORIE CONTRAT LUXEMBOURGEOIS, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Contrat d'assurance-vie sur mesure, le contrat luxembourgeois Life Mobility Evolution de La Mondiale Europartner, filiale du groupe AG2R La Mondiale, distribué aux CGPI par l'Aprep, offre souplesse et liberté.

PRIX DE L'INNOVATION

Ce prix de l'Innovation a été décerné à Target+ Lux, un nouveau contrat d'assurance-vie de droit luxembourgeois, lancé en septembre 2016, commercialisé par Primonial et assuré par Sogelife. Il existe aussi en version capitalisation.

Le contrat Target+ Lux est notamment distribué par l'intermédiaire des cabinets de gestion de patrimoine indépendants.

LA MONDIALE EUROPARTNER



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie contrat luxembourgeois Life Mobility Evolution



“ Après le prix de l'innovation en Italie en septembre dernier, nous sommes très fiers de recevoir ce nouveau prix qui vient récompenser le travail des équipes luxembourgeoises. En intégrant d'une part les dernières possibilités offertes par la réglementation, tels que les fonds d'assurance spécialisés (FAS) ou la gestion conseillée, mais également en proposant une offre multidevises, multigérants, multidépositaires complète et, bien entendu, en accompagnant les clients mobiles au sein de l'Union européenne, nous apportons à nos partenaires et clients des solutions complètes. Pour La Mondiale Europartner, 2017 sera l'année de l'innovation des produits et supports, mais aussi celle des services. ”

Philippe Burdeyron, directeur général adjoint **La Mondiale Europartner**



Plates-formes bancaires

De gauche à droite :
Pascal Vieville (Finavéo & Associés) et
Jonathan Benharrous (Intencial Patrimoine).

Deux sociétés ont également été primées dans la catégorie des plates-formes bancaires. Ces pyramides ont été décernées, d'une part, par les conseils en gestion de patrimoine indépendants et, d'autre part, par la rédaction de votre magazine *Investissement Conseils*.

PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Cette année encore, c'est la société Finavéo & Associés qui a été récompensée par les conseillers en gestion de patrimoine indépendants. Détenue par quatre associés personnes physiques et soutenue par Mirabaud (actionnaire à 34 %), Finavéo & Associés se distingue notamment par son outil *Naveo* qui permet une gestion totalement dématérialisée de l'activité du CGP, avec un processus réglementaire rigoureux.

Son offre pour les personnes physiques est également appréciée par la profession. Notons que la société distribue également des solutions en matière d'assurance-vie et de contrat de capitalisation.

Dans ce classement, la société est suivie de près par Sélection 1818 et CD Partenaires, deux sociétés plébiscitées également par les indépendants du patrimoine lors de notre enquête.

PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

La Pyramide de la rédaction d'*Investissement Conseils* a été attribuée à

FINAVEO & ASSOCIÉS



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie plates-formes bancaires

“ Être reconnu par nos clients est une fierté pour les équipes de Finavéo ayant œuvré au quotidien dans un unique but de satisfaction client.

Ce prix valide notre positionnement en tant que plate-forme bancaire et particulièrement sur le thème de la trésorerie d'entreprise, avec une offre complète chez Finavéo. Nos outils informatiques nous différencient également en proposant la première et seule plate-forme 100 % digitale. La nouveauté 2017 permet aux CGP de proposer en masse des arbitrages en assurance-vie et en bancaire à une cible de clientèle en seulement quelques clics. Un grand merci à tous nos clients pour leur confiance. ”



Pascal Vieville, directeur général délégué
Finavéo & Associés

Intencial Patrimoine, la nouvelle marque de la plate-forme du groupe Apicil depuis septembre dernier. Plus concrètement, Intencial Patrimoine bénéficie du savoir-faire de Skandia Invest, structure acquise récemment par le groupe. Son offre pour la gestion de trésorerie longue des personnes morales fait notamment partie de ses atouts.

INTENCIAL PATRIMOINE (GROUPE APICIL)



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie plates-formes bancaires

“ Intencial Patrimoine est la marque épargne du groupe Apicil dédiée aux CGPI. Nous proposons une offre complète de solutions bancaires pour les personnes physiques (CTO, PEA ou PEA-PME) et morales (gestion de trésorerie et apport-cession). Nous distribuons une large gamme de produits financiers (produits structurés, non cotés, or physique...) en gestion libre, active (avec options d'arbitrage) et en gestion sous mandat. Nous remercions chaleureusement nos partenaires pour ce prix qui vient clôturer une année 2016 riche en événements, avec le lancement de la marque Intencial Patrimoine et du plan digital. ”



Romain Chevalier, directeur du développement des réseaux externes Groupe Apicil
et Jonathan Benharrous, directeur général France Apicil Invest



Capital-investissement

De gauche à droite: Mathieu Sanlaville (123 IM), Agnieszka Miloud (Novaxia) et Benoit Petit (Inter Invest Capital).

Dans la catégorie dédiée au *Private Equity*, deux sociétés ont été primées : l'une suite à notre sondage réalisé auprès des conseillers en gestion de patrimoine indépendants référencés dans l'*Annuaire de la gestion de patrimoine* édité par Conseil & Vente, l'autre par la rédaction de votre magazine *Investissement Conseils*. Pour la première fois dans cette catégorie, une pyramide de l'Innovation a été attribuée par la rédaction d'*Investissement Conseils* également.

“ 123 Investment Managers pour leur sérieux et leur back-office ”

Monsieur M. [59]

PYRAMIDE DES **CONSEILLERS**

Comme l'an passé, c'est la société présidée par Xavier Anthonioz, 123 Investment Managers (ex-123Venture, cf. *Investissement Conseils* n° 798, de février 2017, pages 102 et 103), partenaire historique des CGPI dans le domaine, qui a été distinguée par la profession, et qui lors de la remise des Pyramides était représentée par Mathieu Sanlaville, son directeur commercial.

L'an passé, les fonds gérés par la société 123 IM ont déployé 187 millions d'euros, dont près de 100 millions d'euros sous forme d'obligations convertibles. 123 Investment Managers a pris des participations essentiellement dans les secteurs du tourisme (hôtellerie et campings), de la dépendance-santé (Ehpad et pharmacies), de l'enseignement supérieur privé, de la promotion immobilière, du financement d'actifs et des infrastructures

d'énergies renouvelables. Depuis sa création en 2001, la société de gestion a déjà déployé 1,45 milliard d'euros au capital de plus de 200 PME. Elle a collecté 180 millions d'euros l'an passé auprès d'investisseurs privés, dont 120 millions d'euros dans le cadre de son offre de FIP-FCPI et PME ISF et 60 millions d'euros en diversification patrimoniale dans le cadre de son offre de FPCI, FCPR agréés et Club Deal. La société de gestion a également annoncé son ambition de doubler son encours sous gestion à cinq ans pour atteindre les 2,5 milliards d'euros.

Pour cette Pyramide délivrée par notre enquête auprès des CGPI, la société devance Alto Invest, suivie de très près par Vatel Capital.

PYRAMIDE DE LA **RÉDACTION**

Pour la qualité de son offre et sa capacité d'innovation, la rédaction a une

nouvelle fois récompensé la société Novaxia, présidée par Joachim Azan. Novaxia Asset Management structure, gère et commercialise des véhicules d'investissements immobiliers et hôteliers assortis avantages fiscaux (IR/ISF-PME, PEA/PEA-PME).

Créé en 2006, le groupe Novaxia a récemment structuré sa direction en deux grands pôles Finance et Immobilier pour soutenir sa stratégie de croissance.

Ainsi, la société a nommé Bruno Cossé, en tant que directeur général finance, et

Mathieu Descout, auparavant directeur du développement, désormais directeur général immobilier.

Novaxia a réhabilité et construit plus de 275 000 m², piloté plus de 1,3 milliards d'euros d'opérations immobilières et levé plus de 160 millions d'euros auprès de 7 200 investisseurs.

Cette année, Novaxia axe son développement autour des projets du Grand Paris.



Suite au tirage au sort, c'est Agnieszka Miloud (Novaxia) qui a gagné l'une des montres de notre partenaire Michel Herbelin.

C'est Agnieszka Miloud, directrice adjointe des partenariats, qui s'est vue remettre cette pyramide de la Rédaction d'*Investissement Conseils*.

PYRAMIDE DE L'INNOVATION

Cette année, la rédaction d'*Investissement Conseils* a sélectionné l'offre d'Inter Invest Capital pour son prix de l'Innovation.

Créée et agréée par l'Autorité des marchés financiers en 2015, cette société est la petite sœur d'Inter Invest, société spécialisée dans le Girardin industriel.

Son offre en matière d'holding ISF se distingue par une approche permettant à l'investisseur de pouvoir choisir ou de combiner trois catégories d'actions plus ou moins risquées :

- standard : le rendement est aligné sur celui du portefeuille ;
- prioritaire : le remboursement intégral de l'investisseur passe avant celui de la troisième typologie d'actions (Turbo) ;
- et Turbo : pour démultiplier l'espérance de gain.

Lors de la remise des Pyramides, la société était représentée par Benoit Petit, son directeur général.

NOVAXIA

PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie capital-
investissement



“2016 a été une année historique pour Novaxia. Créée il y a dix ans, nous sommes devenus leader sur le capital développement immobilier avec cette année un volume d'acquisitions record de près de 100 millions d'euros. Nos fonds d'investissement destinés aux particuliers ont permis la réalisation d'opérations innovantes, avec l'ouverture du premier hôtel flottant *Off Paris Seine* ou encore l'achat du château Rothschild, à Boulogne-Billancourt, par exemple. Des opérations qui démontrent notre savoir-faire en matière d'aménagement urbain. En 2017, Novaxia poursuivra sa stratégie en matière d'innovation en se positionnant sur les opportunités d'investissement offertes par le Grand Paris.”

Joachim Azan, président **Novaxia**

123 INVESTMENT MANAGERS

PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie capital-
investissement



“Un grand merci à nos 1 200 partenaires CGPI pour la reconnaissance qu'ils nous manifestent à travers cette nouvelle récompense. Grâce à eux, 123 Investment Managers a achevé une 16^e année de croissance continue, avec 180 millions d'euros collectés, soit autant de capitaux investis ensuite dans des entreprises françaises pour créer de la valeur : 187 millions d'euros en 2016. En 2017, nous continuerons de les accompagner dans la proposition de solutions d'investissement innovantes et différenciantes pour leurs clients en quête de rendement et de diversification : FCPR agréés, FPCI et Club Deal. Nous le faisons depuis 2001 !.”

Mathieu Sanlaville, directeur commercial **123 IM**

INTER INVEST CAPITAL

PRIX DE L'INNOVATION,
catégorie capital-
investissement



“Inter Invest Capital est particulièrement fier de recevoir le prix de l'Innovation. En proposant un produit inédit sur mesure, Inter Invest Capital propose à chaque investisseur soumis à l'ISF d'adapter sa souscription à son profil de risque et à ses objectifs d'investissement. Notre holding ISF permet, en effet, à un investisseur défensif de privilégier la conservation de son capital en étant prioritaire sur les produits de cession du portefeuille, tandis qu'un investisseur recherchant un rendement potentiellement plus important pourra, en contrepartie d'un risque plus élevé, voir son gain démultiplié en cas de performance positive du portefeuille.”

Benoit Petit, directeur général **Inter Invest Capital**



De gauche à droite : Mario Petrachi (BNP Paribas IP), Jean-Denis Bachot (Fidelity International), Pietro Grassano (JP Morgan AM), Céline Bonnet-Durand (Invesco AM), Stéphane Binutti (Moneta AM), Nicolas Mouttet (Amiral Gestion), Laurent Crosnier (Amundi), Vincent Schmidt (Keren Finance), Antoine Boissay (Adequity), Philippe Noyard (Candriam France), Jacques Gerbi (Carmignac Gestion), Brice Anger (M&G Investments) et Christophe Hilaire (Natixis).

Gestion collective

Pour l'édition 2017 des Pyramides de la gestion de patrimoine, ce sont quinze prix qui ont été remis dans la catégorie gestion collective.

Ils se répartissent de la manière suivante :

- dix prix dits de performance ;
- deux prix société de gestion ;
- deux prix dans le domaine des produits structurés ;
- et un prix de l'Innovation.

Dans ce domaine, la concurrence fait

rage, avec quelques centaines de sociétés de gestion cherchant à distribuer leurs fonds auprès des clients des CGPI.

Dix prix de performance

Pour décerner ces Pyramides, la rédaction s'est appuyée sur le savoir-faire de la société Quantalys, bien connue des acteurs du marché des CGPI et représentée lors de la remise des Pyramides

par Jean-Paul Raymond, associé-fondateur de Quantalys.

Dans l'objectif de primer des fonds à la fois performants, mais aussi robustes dans les périodes de marchés plus difficiles, deux ratios ont permis de définir le classement des fonds, dans chacune des catégories :

- le premier est le ratio d'information. Celui-ci a pour numérateur la surperformance du fonds par rapport à l'indice de référence de sa catégorie (son *alpha*) et pour dénominateur l'écart-type de la dif-



Jean-Paul Raymond, associé directeur de développement de Quantalys.

INVESCO ASSET MANAGEMENT



ACTIONS EUROPE Invesco Euro Equity

“ Après une année aussi mouvementée que 2016, nous sommes d'autant plus ravis de recevoir ce prix pour notre fonds axé sur la zone euro, Invesco Euro Equity. Le fonds a terminé l'année 2016 avec une hausse de 5,9 %, soit une performance annualisée de 15,6 % sur cinq ans. Les résultats de ce fonds sont basés sur une philosophie de gestion claire et constante – gestion active, horizon d'investissement pluriannuel, focus sur les valorisations, sélection fondamentale de valeurs, avec une attention aux aléas macroéconomiques. Cette approche a également livré une bonne expérience risque-rendement pour nos clients. ”

Jeffrey Taylor, responsable des actions européennes et cogérant du fonds Invesco Euro Equity et Oliver Collin, cogérant du fonds Invesco Euro Equity

Invesco Asset Management



FIDELITY INTERNATIONAL

ACTIONS US
FF AmericaACTIONS INTERNATIONALES
FF World Fund

“ Pour FF America : alors que le marché actions américaines aura été sous les projecteurs tout au long de l'année, le gérant de FF America a continué de suivre sa philosophie d'investissement *value* à contre-courant. Comme toujours, il a conservé un niveau d'*active money* élevé au sein du fonds, dans la mesure où il demeure confiant dans les perspectives à long terme des positions en portefeuille. A fin décembre 2016, le fonds surpondérait les secteurs des technologies de l'information, de la finance, de l'industrie et des télécommunications. A l'inverse, la principale sous-pondération concerne le secteur de la consommation cyclique et la sous-pondération à l'énergie a été atténuée. Pour FF World : Après une année 2016 marquée par des événements macropolitiques sans précédent, le fonds FF World Fund qui investit en actions internationales a su se démarquer grâce à une approche flexible dans la sélection des valeurs qui lui permet de profiter des opportunités offertes par trois types de sociétés : franchises, *value* et changement. Le fonds a bénéficié d'une forte remontée de sa performance après les élections américaines. A fin décembre 2016, il a surpondéré les secteurs des technologies de l'information et de la santé ; en revanche, il sous-pondérait les financières, télécoms et entreprises industrielles. ”

Jean-Denis Bachot, directeur France Fidelity International

JPMORGAN ASSET MANAGEMENT

ACTIONS PAYS ÉMERGENTS
JPM Emerging Markets
Small Cap

“ Ce fonds cherche à identifier les meilleures opportunités parmi les petites capitalisations des marchés émergents. Dans ce cadre, la sélection des titres se concentre sur les principales convictions de l'équipe. Ces valeurs sont intégrées au portefeuille sans contraintes sectorielles ou géographiques, afin de laisser au gérant une grande latitude pour dénicher les pépites là où elles se trouvent. Bénéficiant des capacités mondiales et des multiples implantations locales de JP Morgan Asset Management, ce fonds permet de dynamiser une allocation existante en contrepartie d'une volatilité plus élevée. Ainsi, le fonds a enregistré une performance annualisée de 11,54 % sur cinq ans*.”

Stéphane Vonthron, directeur commercial en charge du développement de la clientèle des conseillers financiers JPMorgan AM

*Performance nette de frais, calculée en euros pour la part A (perf) (acc) - EUR au 31/12/2016 vs. 7,90 % pour son indice de référence.

férence entre les rendements du fonds et ceux de l'indice de référence de sa catégorie. Ainsi, plus ce ratio est élevé, plus le fonds a battu le marché de manière régulière, ce qui est la marque d'une gestion de qualité ;

- le second indicateur est le ratio de Sorтино. Celui-ci a pour numérateur la sur-performance du fonds par rapport au taux sans risque (Quantalys utilise l'Eonia comme taux sans risque) et pour dénominateur, son *downside risk*. Celui-ci ressemble à la volatilité des rendements, si ce n'est qu'on ne le calcule que pour les rendements inférieurs à un certain montant (ici encore, l'Eonia). Ce ratio vient donc à considérer qu'il existe une bonne et une mauvaise volatilité, et met en avant les fonds ayant bien résisté dans les périodes de baisse des marchés. Ces deux ratios ont été calculés sur une période de cinq années, donc entre le 1^{er} janvier 2012 et le 31 décembre 2016. L'univers des fonds éligibles a été réduit à ceux accessibles à la clientèle des conseils en gestion de patrimoine indépendants et plus particulièrement au sein des contrats d'assurance-vie, principale enveloppe de détention d'actifs financiers des épargnants français.

Autre contrainte, les OPCVM choisis doivent être accessibles au plus grand nombre et doivent avoir un encours global sur leur compartiment de 50 millions d'euros minimum.

Dix fonds ont été ainsi récompensés dans les catégories suivantes :

- actions Europe ;
- actions américaines ;
- actions des pays émergents ;
- actions internationales ;
- actions thématiques ;
- fonds éligibles au PEA ;
- obligations internationales ;
- diversifié patrimonial (avec une limite de volatilité fixée à 7 %) ;
- diversifié offensif (sans contrainte de volatilité maximale) ;
- et performance absolue.

CATÉGORIE PERFORMANCE
ACTIONS EUROPE

C'est le fonds Invesco Euro Equity d'Invesco qui est ressorti en tête de ce classement, devant deux autres fonds de maisons bien connues des conseillers en gestion de patrimoine indépendants : Roche-Brune Zone Euro Actions et Oddo Génération.

Bien référencé sur les contrats d'assurance-vie, ce fonds est noté 5 étoiles par Quantalys. Géré par Jeffrey Taylor et Olivier Collin, il a délivré une performance de + 97,24 % sur cinq ans au 17 mars dernier (part A (C) : LU1240328812). Lors de la remise des prix, c'est la Céline Bonnet-Durand, responsable du développement commercial, qui s'est vue remettre la Pyramide.

CATÉGORIE PERFORMANCE,
ACTIONS AMERICAINES

Pour la troisième année consécutive, c'est le fonds FF-America de la société de gestion américaine Fidelity Worldwide Investment qui a reçu la Pyramide dans cette catégorie (Part C EUR : LU0251127410). Noté 5* et très bien référencé sur les contrats d'assurance-vie, il a délivré une performance de +127,05 % sur cinq ans au 17 mars dernier. Fonds géré par Adrian Brass, la stratégie compte plus de 8,5 Md€ d'encours. La Pyramide a été remise à Jean-Denis Bachot, directeur France de Fidelity International.

CATÉGORIE PERFORMANCE
ACTIONS DES PAYS ÉMERGENTS

Dans cette catégorie, la société de gestion américaine JP Morgan Asset Management a été primée pour le fonds JPM Emerging Markets Small Cap (plus de 1,1 milliards d'euros d'encours sur la stratégie. Référencé sur plus de cinquante contrats d'assurance-vie, ce fonds est également noté 5 étoiles par Quantalys. →

Il a généré une performance de + 61,22 % sur cinq ans au 17 mars dernier (part A Perf (C) EUR : LU0318933057). Le directeur général de JP Morgan AM France, Pietro Grassano, a reçu la Pyramide.

CATÉGORIE PERFORMANCE ACTIONS INTERNATIONALE

Dans cette catégorie, Fidelity et Jean-Denis Bachot, ont reçu leur seconde Pyramide de la soirée pour le fonds FF-World Fund. Noté 4 étoiles par Quantalys et référencé sur plus de cinquante contrats d'assurance-vie, ce fonds a délivré sur les cinq dernières années une performance de + 106,16 % au 17 mars dernier (part A EUR : LU0069449576).

CATÉGORIE PERFORMANCE ACTIONS THEMATIQUES

Dans cette catégorie a été récompensé le fonds Invesco Global Leisure Fund. Il s'agit donc de la deuxième Pyramide dite de « performance » pour Invesco Asset Management. Ce fonds investit dans des sociétés du secteur des loisirs dans le monde entier. Noté 5 étoiles par Quantalys et géré par Ido Cohen (gérant principal), il a délivré

une performance de + 146,77 % sur cinq ans au 17 mars dernier (part E (C) : LU0115139569).

CATÉGORIE PERFORMANCE PEA

C'est le fonds Moneta Multi Caps de Moneta Asset Management qui a été primé. Bien connu par les CGPI, ce fonds est noté 5 étoiles par la société Quantalys. Au 17 mars dernier, et sur cinq ans, ce produit a délivré une performance de + 99,73 % (part C : FR0010298596). C'est Stéphane Binutti, responsable commercial CGPI et plates-formes, qui a reçu la Pyramide pour ce fonds qui dispose de plus de 2,6 Md€ d'encours.

CATÉGORIE PERFORMANCE OBLIGATIONS INTERNATIONALES

Dans cette catégorie, Amundi Luxembourg a été récompensé pour le fonds Amundi Funds Bond Global. Sur cinq ans, il a délivré une performance de + 40,58 % au 17 mars dernier (part AE (C) : LU0557861860). C'est le gérant du fonds et CIO d'Amundi Londres, Laurent Crosnier, qui s'est vu remettre la Pyramide.

CATÉGORIE PERFORMANCE DIVERSIFIÉ PATRIMONIAL

Dans cette catégorie très concurrentielle, le fonds, c'est le fonds Keren Patrimoine Diversifié de Keren Finance qui a été distingué (il enregistre plus de 350 millions

AMUNDI LUXEMBOURG



OBLIGATIONS INTERNATIONALES Amundi Funds Bond Global



“ Le fonds Amundi Funds Bond Global répond en tous points à la situation spécifique et nouvelle dans laquelle se trouvent les marchés obligataires. Son processus de gestion actif et flexible permet de profiter des poches de valeur existant encore dans l'univers des obligations et des devises. Le fonds offre des rendements attractifs à court et moyen terme. Notre processus *macro top-down*, complété par des positions tactiques plus court-terme, permet en effet de diversifier les sources de création de performance, mais aussi de protéger le portefeuille contre les risques de marché les plus importants. ”

Laurent Crosnier, gérant du fonds Amundi Funds Bond Global et CIO **Amundi Londres**

INVESCO ASSET MANAGEMENT



ACTIONS THÉMATIQUES Invesco Global Leisure Fund



“ Ce prix valorise l'approche mise en œuvre pour le fonds Invesco Global Leisure que nous gérons de manière active. Nous investissons dans des entreprises qui tirent profit des dépenses en matière de loisirs. Ainsi, le portefeuille comporte des actions de sociétés dont l'activité principale est la conception, la production ou la distribution de produits et services liés aux loisirs des particuliers. En 2016, le fonds a délivré une performance de 11,7 %. Sur les cinq dernières années, sa performance annualisée s'est établie à 21,4 %, contre 19,2 % pour son indice de référence. ”

Ido Cohen, gérant principal **Invesco Asset Management**

MONETA ASSET MANAGEMENT



PEA Moneta Multi Caps



“ Nous sommes à la fois honorés et fiers de recevoir ce prix qui vient récompenser plus de dix ans d'efforts et de discipline de gestion. Le FCP Moneta Multi Caps a, en effet, progressé de plus de 140 % depuis sa création en 2006, bien au-delà de ce qu'a pu afficher l'indice large du marché français, le CAC All-Tradable NR sur la même période (+ 40 %). Il est ainsi réconfortant de constater que la gestion active d'un portefeuille peut afficher une performance absolue significative sur un cycle long. L'équipe de gestion, menée par Romain Burnand et huit analystes financiers, reste mobilisée pour essayer de prolonger ce *track-record* au cours des années qui viennent. ”

Stéphane Binutti, responsable commercial **Moneta Asset Management**

KEREN FINANCE



FLEXIBLE PATRIMONIAL Keren Patrimoine



“ Nous sommes ravis d'avoir été distingués par *Investissement Conseils* car cela met en exergue notre souhait d'offrir performance et service sur la durée. La régularité des performances du fonds Keren Patrimoine, fonds historique de notre société qui gère à ce jour plus de 1,4 milliard d'euros, tient d'une part dans sa philosophie de gestion mais également dans son approche par le rendement. Ainsi, ce n'est pas la performance de court terme que nous allons chercher à obtenir, mais au contraire une régularité sur le moyen/long terme qui permet au fonds de se classer parmi les meilleurs de sa catégorie sur différentes périodes. ”

Vincent Schmidt, directeur général **Keren Finance**

d'euros d'encours). Noté 5 étoiles par Quantalys et géré par Raphaël Elmaleh, ce fonds a délivré une performance de + 48,83 % sur les cinq dernières années (au 17 mars).

Le directeur général de Keren Finance, Vincent Schmidt, était présent lors de la

cérémonie de remise des Pyramides aux salons Hoche.

CATÉGORIE PERFORMANCE DIVERSIFIÉE OFFENSIF

Ici c'est le fonds Sextant Grand Large d'Amiral Gestion qui été récompensé via son responsable des relations partenaires, Nicolas Mouttet. Ce fonds qui a connu une progression fulgurante de ses encours l'an passé – à près de 1,5 milliards d'euros – en particulier via les CGPI, Sextant Grand Large est noté 5 étoiles par Quantalys. Au 17 mars dernier, ce fonds a délivré 79,36 % sur cinq ans (part A (C) : FR0010286013).

CATÉGORIE PERFORMANCE PERFORMANCE ABSOLUE

Dans cette catégorie, le fonds Candriam Patrimoine Obli-Inter de Candriam France a été primé. H2O Multibonds a été primé. Noté 5 étoiles par Quantalys, ce fonds a généré une performance de + 12,55 % sur les trois dernières années au 17 mars dernier (part C EUR CAP : FR0011445436). C'est son gérant Philippe Noyard qui s'est vu remettre la Pyramide.

Cinq autres prix

Outre ces dix prix de performance, cinq autres prix ont été remis :

- deux prix « société de gestion » venant récompenser les produits et l'offre de service d'une société gestion, l'un étant décerné suite à un sondage réalisé auprès des cabinets de CGPI, l'autre par la rédaction d'*Investissement Conseils* ;
- deux prix décernés à des sociétés de gestion proposant des produits structurés et également déterminés par les conseillers en gestion de patrimoine indépendants et par notre rédaction ;
- et pour clôturer cette catégorie, une pyramide de l'innovation décernée par votre magazine *Investissement Conseils*.

SOCIÉTÉ DE GESTION, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Cette année, Carmignac Gestion a repris sa place dans le cœur des CGPI, au détriment de DNCA Finance. Cette dernière ne figure pas dans le classement des trois sociétés de gestion de portefeuilles préférées des CGPI, puisque la deuxième place revient à H2O Asset Management et la troisième place à Amiral Gestion →

AMIRAL GESTION



FLEXIBLE OFFENSIF Sextant Grand Large



« Nous sommes ravis du succès de Sextant Grand Large auprès des conseillers financiers. Ce prix vient récompenser le dynamisme et les efforts commerciaux mis en place depuis cinq ans d'une part. Et d'autre part, la qualité de la gestion qui reste l'objectif numéro un de la stratégie d'Amiral Gestion. Pour maintenir ce niveau d'exigence, nous accompagnons notre croissance par de nombreux recrutements, tant dans les services supports qu'à la gestion. A ce titre, nous pouvons noter l'arrivée de Jacques Sudre, en 2016, qui est venu renforcer notre expertise obligataire et, en ce début d'année, l'arrivée d'Audrey Bacrot et d'Otilia Boligan qui viennent compléter l'équipe de gestion Action. »

Benjamin Biard, directeur du développement
Amiral Gestion

CANDRIAM FRANCE



PERFORMANCE ABSOLUE Candriam Patrimoine Obli-Inter



« Pionnier en Europe dans l'univers du crédit d'entreprise à haut rendement, ce prix récompense notre expertise, que nous avons développée depuis plus de quinze ans. L'aspect innovant de Candriam Patrimoine Obli-Inter, via une gestion active et flexible, associée à une approche disciplinée du risque, nous ont permis de délivrer sur ces cinq dernières années une performance annualisée de près de 8 % avec une volatilité de 3 %. Nous sommes particulièrement fiers de recevoir le prix de la Gestion collective performance absolue. C'est la reconnaissance du travail accompli par une équipe qui a su passer les crises, détecter les meilleures opportunités tout en évitant les accidents de crédit, affichant ainsi un couple rendement-risque intéressant. »

Philippe Noyard, responsable de la gestion
High Yield & Arbitrage Credit Candriam

CARMIGNAC GESTION



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie sociétés de gestion de portefeuille



« Nous sommes ravis de recevoir ce prix qui témoigne de la satisfaction des conseillers à l'égard de la maison Carmignac, et nous tenons une nouvelle fois à les remercier pour leur confiance. Notre gestion, qui vise à concilier performance et gestion des risques, répond aux exigences des CGPI pour leur clientèle et depuis vingt-huit ans, un fonds comme Carmignac Patrimoine est une solution plébiscitée pour tout investissement à long terme. Au fil des années, notre gamme patrimoniale s'est étoffée et se décline aujourd'hui sur les zones européennes et émergentes. Ce type de diversification est aussi très apprécié par nos partenaires. »

Ariane Tardieu, directeur développement
France Carmignac

M&G INVESTMENTS



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie sociétés de gestion de portefeuille



« M&G a pour ambition d'être le premier partenaire étranger des CGPI, avec une véritable gamme cœur de portefeuille ouverte sur l'international. Ce prix, récompensant le travail d'une équipe et la qualité d'un service dédiés aux CGPI, nous conforte dans nos objectifs. Grâce à aux convictions fortes de nos gérants, 2016 a été une année exceptionnelle en matière de performance pour nos principaux fonds dédiés aux CGPI sur les actions, les obligations et en gestion flexible. Nous souhaitons maintenir ce cap pour l'année 2017 qui commence d'ores et déjà très bien sur nos fonds phares M&G Optimal Income, M&G Dynamic Allocation et M&G Global Dividend. »

Brice Anger, directeur général France & Retail
distribution Benelux M&G Investments

→ également récompensé pour son fonds Sextant Grand Large.

Partenaire historique des conseillers en gestion de patrimoine indépendants, représenté lors de la cérémonie par Jacques Gerbi (responsable institutionnel), Carmignac Gestion reste un acteur de poids sur le marché, avec encore et toujours le fonds Carmignac Patrimoine, mais aussi d'autres solutions telles que Carmignac Investissement Latitude, Carmignac Euro-Patrimoine ou encore Carmignac Investissement.

SOCIÉTÉ DE GESTION

PYRAMIDE DE LA REDACTION

Cette année, la rédaction d'*Investissement Conseils* a choisi de récompenser la société M&G Investments, représenté le 14 mars dernier par son directeur général France et Benelux, Brice Anger. La société britannique reste très active sur le marché des indépendants du patrimoine via une gamme de fonds de cœur de portefeuille, mais aussi via le référencement de solutions plus pures (pour en savoir plus, n'hésitez pas à lire l'interview qui lui est consacré pages 24 et 25 de ce numéro).

ADEQUITY

PRIX DES CONSEILLERS, produits structurés



“L'engagement et le savoir-faire d'Adequity en matière de produits structurés ont encore une fois été salués par nos partenaires, et nous tenons à les en remercier chaleureusement. Ce prix vient conforter notre choix de proposer à l'ensemble de nos clients des solutions innovantes permettant des gains potentiels attractifs, tout en restant à l'écoute des besoins de protection des investisseurs. Nous continuerons d'accompagner nos partenaires dans cette direction avec nos solutions de gammes (Target et Rendement) ou encore avec notre offre dédiée, adaptée à leurs besoins spécifiques, et ce, en nous appuyant sur l'expertise marchés Société générale.”

Antoine Boissay, directeur Adequity France

“ Nous travaillons avec beaucoup d'autres sociétés de gestion aussi... ”

Monsieur L. [86]

PRODUITS STRUCTURÉS

PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Depuis trois années, c'est le leader du marché qui a été récompensé par les CGPI : Adequity (groupe Société générale). La société propose régulièrement ses produits de type Autocall en produit de campagne ou personnalisée (cf. *Investissement Conseils* n° 799, de mars 2017, pages 32 à 37). Antoine Boissay, directeur France, s'est vu remettre la Pyramide.

Chez les CGPI, la société arrive nettement en tête du classement devant Primonial et Privalto (marque du groupe BNP Paribas).

NATIXIS

PRIX DE LA REDACTION, produits structurés



“C'est avec un grand honneur que Natixis reçoit pour la première fois le prix de la Rédaction dans la catégorie Gestion collective Produits structurés. Ce prix marque une année de travail et de reconnaissance de notre expertise en solution d'investissement dédiée à la gestion patrimoniale. Dans un environnement de marché incertain, nous avons développé Autocall R, Autocall Flash et Autocall Azur, des offres de gestion privée répondant aux attentes des investisseurs.”

Christophe Hilaire, Responsable Wealth Management France Natixis

BNP PARIBAS IP



PRIX DE L'INNOVATION, catégorie gestion collective Parvest SMaRT Food



“ Nous sommes ravis de recevoir ce prix récompensant la dimension innovante de Parvest Smart Food qui investit dans des entreprises couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur de l'alimentation : production d'aliments sains et d'emballages recyclables, transformation des déchets, distribution et transport bas carbone. Les sociétés sélectionnées offrent des perspectives de croissance élevée. Grâce à leurs bonnes pratiques, elles sont bien positionnées pour tirer parti des futures opportunités. L'épargnant peut ainsi escompter un retour sur investissement plus élevé que sur un fonds généraliste, et donner du sens à son épargne en contribuant à relever un grand défi : fournir une alimentation de qualité à des populations toujours plus nombreuses et plus urbaines.”

Mario Petrachi, directeur distribution externe France BNP Paribas Investment Partners

PRODUITS STRUCTURÉS

PYRAMIDE DE LA REDACTION

La Pyramide de la rédaction a été attribuée à Natixis, représentée par Christophe Hilaire, responsable des ventes *Wealth Management* sur le marché des dérivés actions. La société s'impose progressivement sur le marché des CGPI via une offre offensive, Autocall R, et deux solutions plus sécurisées : Autocall Flash et Autocall Azur (cf. *Investissement Conseils* n° 799, de mars 2017, page 33).

PYRAMIDE DE L'INNOVATION

La Pyramide de l'innovation a été décernée au fonds de BNP Paribas IP dédié à la thématique de la chaîne de valeur alimentaire, avec un prisme développement durable : Parvest SMaRT Food. Ce fonds vise à contribuer à la lutte contre les pollutions et le réchauffement climatique en investissant dans des sociétés du secteur apportant des solutions à ces problèmes.


SCPI

De gauche à droite : Jonathan Wasserman (Corum AM), Thomas Laforêt (Voisin), Frédéric André (Paref Gestion), Jean-Marc Peter (Sofidy), Gilbert Rodriguez (Inter Gestion) et Benjamin Six (Astream).

Secteur en forte croissance, le marché des SCPI affiche une capitalisation de 43,524 milliards d'euros et une nouvelle collecte nette record de 5,562 millions d'euros, en 2016. Une solution qui a les faveurs des CGPI et de leurs clients, aussi bien en direct que via l'assurance-vie. Ici trois prix de performance ont été décernés, ainsi qu'un prix des CGPI, un prix de la Rédaction et un prix de l'Innovation. Les prix de performance ont concerné les typologies de SCPI suivantes : diversifiés, bureaux et commerces. Le taux de distribution sur valeur de marché (TDVM) sur l'année 2016 fourni par la société MeilleureSCPI.com a permis de déterminer les gagnants dans chacune de ces sous-catégories.

PYRAMIDE CATÉGORIE SCPI **DIVERSIFIÉES**

Dans cette première catégorie de prix de performance, c'est la SCPI à capital variable Corum Convictions de Corum AM qui a été primée grâce à un TDVM de 6,42 %.

Cette SCPI disposait d'une capitalisation de 832,8 millions d'euros au 31 décembre dernier. C'est Jonathan Wasserman, directeur commercial, qui s'est vu remettre la Pyramide. →

CORUM AM



SCPI DIVERSIFIÉES Corum Convictions

“Après l'investissement en zone euro en 2012, le dividende mensuel en 2016, le plan épargne immobilier et le réinvestissement des dividendes en 2017, Corum révolutionnera à nouveau l'épargne immobilière cette année.”

Frédéric Puzin, président **Corum AM**



VOISIN



SCPI BUREAUX Epargne Pierre



“Nous sommes ravis de voir Epargne Pierre récompensée. Si « la valeur n'attend point le nombre des années » (elle se place parmi les meilleures SCPI en termes de taux de distribution depuis sa création), nous aurons à cœur de reproduire ces performances tout en créant de la valeur à long terme. Cela passe par notre travail d'investisseur (bien acheter et bien vendre) et, ne l'oublions pas, de gestionnaire immobilier (bien louer, bien entretenir). Forte d'une stratégie claire et porteuse de résultats, gageons que ce prix contribuera à renforcer son aura auprès des professionnels du patrimoine, après une année 2016 marquée par un accueil enthousiaste et tangible par la profession.”

Alexandre Claudet, directeur général adjoint **Voisin**

PAREF GESTION



SCPI COMMERCES Atlantique Pierre 1



“Atlantique Pierre 1, SCPI classique diversifiée à capital fixe gérée par Paref Gestion, investit essentiellement dans des actifs à usage commercial, situés majoritairement en province et en région parisienne.

Le satisfecit d'Investissement Conseils nous pousse à continuer la dynamique de renouveau d'Atlantique Pierre 1 en poursuivant notre programme d'arbitrage et de rationalisation du patrimoine.

Après avoir acquis deux actifs pour un montant total de 2,1 millions d'euros, avec un rendement supérieur à 6,5 %, le patrimoine s'élève à 55 millions d'euros pour 115 lots au 31 décembre 2016.”

Frédéric André, directeur commercial **Paref Gestion**

**PYRAMIDE CATÉGORIE
SCPI DE BUREAUX**

Dans la catégorie des SCPI de bureaux, la Pyramide a été remise à Thomas Laforêt, responsable marketing et numérique de Voisin, pour la SCPI à capital variable Epargne Pierre.

L'an passé, cette SCPI de taille encore restreinte (38,5 millions d'euros de capitalisation) a délivré un taux de distribution sur valeur de marché (TDVM) de 6,03 %.

Notons que l'an passé, Voisin avait également reçu cette Pyramide, mais pour sa SCPI Immo Placement.

**PYRAMIDE CATÉGORIE
SCPI DE COMMERCES**

Quant au troisième prix de performance sur la catégorie commerce, la Pyramide revient à la société Paref Gestion pour sa SCPI Atlantique Pierre 1.

L'an passé, celle-ci a délivré un TDVM de 5,68 % (46,3 millions d'euros de capitalisation/capital fixe). Lors de la cérémonie, Paref Gestion qui gère SCPI et OPCI était représentée par son directeur commercial Frédéric André.

SOFIDY**PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie Société
commercialisant des SCPI**

“ Nous sommes de nouveau très honorés par ce prix qui vient récompenser le savoir-faire de nos équipes et nos stratégies d'investissement. En 2016, les SCPI de Sofidy ont continué à délivrer des performances globales supérieures ou égales à celles du marché, en ligne avec les perspectives de début d'année, venant ainsi conforter les attentes de rendement des investisseurs et épargnants. La SCPI Immorente affiche un taux de distribution de 4,84 %, et une augmentation du prix moyen acquéreur de sa part de +1,29 %. La SCPI Efimmo présente un taux de distribution de 4,83 %, et une augmentation du prix moyen acquéreur de sa part de +1,58 %.”

Jean-Marc Peter, directeur général **Sofidy**

**PYRAMIDE DES CONSEILLERS**

Les conseillers interrogés ont, comme l'an passé, plébiscité Sofidy, représenté lors de la cérémonie par Jean-Marc Peter, directeur général.

La société est bien connue par les CGPI notamment pour ses SCPI à capital variable Immorente (murs de commerces) et Efimo 1 (bureaux).

Dans le classement, elle devance de belles sociétés comme Perial et La Française REM, d'autres partenaires historiques de la profession.

PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Elle a été attribuée à Inter Gestion et remise à Gilbert Rodriguez, son président-directeur général. La société présente sur le marché des CGPI depuis plus de vingt-cinq ans gère 15 SCPI,

en particulier dans le domaine de l'ancien, soit plus de 350 millions d'euros d'actifs. L'an passé, la société a renforcé son dispositif commercial auprès des CGPI et compte référencer sa SCPI Cristal Rente sur plusieurs contrats d'assurance-vie en 2017.

PYRAMIDE DE L'INNOVATION

Enfin, le prix de l'Innovation a été remis à Benjamin Six, directeur des fonds de la société de gestion indépendante Aream, pour la SCPI Aream Hôtels.

Cette SCPI de rendement à capital variable a été créée en septembre 2016 et possède la particularité d'être exclusivement investie sur le segment de l'immobilier de tourisme en France et dans d'autres pays de la zone euro.

INTER GESTION**PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie Société commercialisant des SCPI**

“ Nous sommes fiers de recevoir ce prix. Il vient récompenser le travail de l'ensemble des équipes d'Inter Gestion et saluer une année 2016 marquée par une collecte en progression de plus de 60 % par rapport à l'année précédente. Acteur reconnu depuis plus de 27 ans dans la conception et la gestion de SCPI d'immobilier résidentiel, nous avons pris la décision fin 2011 d'enrichir notre gamme d'une SCPI de rendement Cristal Rente, dont la capitalisation a connu une montée en puissance significative en 2016, atteignant 50 M€ (contre 23,5 M€ au 31 décembre 2015). Stratégie d'investissement claire, régularité des résultats, collecte maîtrisée et transparence des frais de souscription (externalisés) sont autant d'éléments qui ont permis à Cristal Rente de trouver sa place sur le marché des SCPI de murs de commerces et de constituer une alternative pertinente aux grosses capitalisations de la place. Nous remercions l'ensemble de nos partenaires pour la confiance qu'ils nous témoignent et leur réservons une année 2017 riche en actualités, toujours dans le souci permanent de servir au mieux les intérêts de nos clients.”

Antoine Gucemas, directeur commercial **Intergestion**

**ATREAM****PRIX DE L'INNOVATION,
catégorie SCPI
Aream Hôtels**

“ Aream est le référent en immobilier touristique européen. Depuis 2008, Aream intervient auprès des investisseurs institutionnels sur tous les métiers de l'immobilier, du *sourcing* à la structuration en passant par l'*asset* et le *fund management*. Ce prix de l'innovation vient conforter Aream dans son offre immobilière auprès des professionnels du patrimoine. Aream Hôtels apporte à la clientèle patrimoniale ce supplément de diversification qui fait la différence au sein d'un portefeuille. Aream Hôtels est la meilleure manière de valoriser l'expertise d'Aream sur l'hôtellerie en Europe.”

Pascal Savary, président, et Grégory Soppelsa, directeur général **Aream**





De gauche à droite : Benjamin Misery (Les Senioriales), Dominique Ménigault (Pierre & Vacances Conseil Immobilier), Laurent Jourda (Réside Etudes), Frédéric Koubi (groupe CIR), Philippe Dietrich (SAS Médecis), Alexandre Mauret (Histoire & Patrimoine), Nicolas Elie (Atarea Cogedim), Frédéric de Tissot (Bougues Immobilier Valorissimo), Géraldine Tyl-Chaigne (PERL), Louis Goutiere (Cerenicimo), Cyril Baudot (La Référence Pierre) et Pierre-Yves Habouzit (Fidexi).

Immobilier

Cette catégorie d'actifs est très diversifiée. C'est pourquoi treize pyramides lui ont été consacrées cette année en mettant à l'honneur les domaines de l'immobilier locatif nu (qu'il soit dans l'ancien ou le neuf) ou meublé, sans oublier les plateformes immobilières, et, nouveauté pour cette édition 2017, le démembrement de propriété.

IMMOBILIER NEUF METROPOLE, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Un des poids lourds du secteur a été désigné – assez largement – par les conseillers en gestion de patrimoine indépendants dans cette catégorie immobilier neuf métropole : Bougues Immobilier-Valorissimo. Lors de la remise des pyramides, la société était représentée par Frédéric de Tissot, son directeur commercial.

Les sociétés plébiscitées par les conseils en gestion de patrimoine sont également des acteurs d'envergure nationale, puisqu'il s'agit de Nexity et de Vinci Immobilier.

IMMOBILIER NEUF OUTRE MER, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Dans ce domaine, c'est un acteur métropolitain ayant diversifié son activité en outre-mer qui a été désigné par les indépendants du patrimoine : SAS Medecis, qui était représenté lors de la cérémonie par son président Philippe Dietrich. La société devance dans le classement Histoire & Patrimoine, dont l'activité

principale reste l'immobilier ancien en métropole, et Oceanis Promotion.

IMMOBILIER NEUF, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Ici, la rédaction d'*Investissement Conseils* a décidé d'orienter son choix sur Altarea Cogedim, représenté lors de la remise des prix par Nicolas Elie, son coprésident. →

BOUGUES IMMOBILIER-VALORISSIMO



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie immobilier neuf métropole



“Valorissimo.com est la plate-forme Web privée de Bougues Immobilier pour ses différents partenaires, avec un outil de réservation en ligne. Toutes ses offres sont accessibles en un seul clic, avec l'expertise et le conseil d'une équipe dédiée. Le site Valorissimo permet d'accéder à une large gamme de produits Bougues Immobilier (résidence principale ou secondaire, produits gérés, nue-propiété, etc.) bénéficiant de fiscalités attractives ou disposant d'un montage d'acquisition innovant. L'expertise et l'offre de Valorissimo couvrent une grande variété de solutions et de services pour valoriser le patrimoine des investisseurs et anticiper les évolutions du marché.”



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie résidence de tourisme

Frédéric de Tissot, directeur commercial Valorissimo.com

SAS MEDICIS**PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie immobilier neuf
outre-mer**

“ La société SAS Médicis est aujourd’hui reconnue, grâce à vous, pour ses services et solutions d’investissements immobiliers dédiés aux CGPI. En témoigne ce prix des Conseillers dans la catégorie « Immobilier neuf outre-mer » qui récompense notre activité de promotion immobilière et une politique de *sourcing* exigeante en produits Pinel. Nous sommes également honorés du Prix de « 2^e société préférée par les CGPI » dans le domaine des résidences services qui représentent 70 % de notre activité, notamment les Ehpad, véritable expertise de notre groupe. En 2017, Médicis optimise aussi ses services d’aide à la vente avec son portail digital de réservation en lignes. ”

**Philippe Dietrich**, président
SAS Médicis

Altarea Cogedim est un groupe immobilier global puisqu’il opère aussi dans les domaines de l’immobilier de tourisme, des commerces, la promotion immobilière en France, mais aussi en Espagne et en Italie

**IMMOBILIER ANCIEN,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS**

Comme l’an passé, cette Pyramide des CGPI a été attribuée au groupe CIR et remise à Frédéric Koubi, directeur associé du groupe. Dans le classement, cette société créée depuis bientôt trente ans devance assez largement ses concurrents que sont François 1^{er} Finance, Urban Premium ou encore Ceditif.

**IMMOBILIER ANCIEN,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION**

La Pyramide immobilier ancien de la rédaction d’*Investissement Conseils* a été décernée à Histoire & Patrimoine, représentée par Alexandre Mauret, son directeur général délégué.

Depuis plus de quinze ans, ce groupe est devenu un acteur majeur dans le domaine

ALTAREA COGEDIM**PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie immobilier neuf métropole**

“ Altarea Cogedim reçoit pour la 2^e fois en trois ans le trophée de la rédaction du promoteur immobilier de l’année. C’est un réel honneur qui couronne une stratégie basée sur une démarche commerciale pérenne. 2016 a été l’année de tous les records. Notre groupe a dépassé le seuil des 10 000 logements placés. 2016 a également vu naître Altarea Cogedim Partenaires, société de commercialisation immobilière 100 % dédiée aux gestionnaires de patrimoine, qui propose l’ensemble de l’offre immobilière des marques du groupe (Cogedim, Pitch Promotion, Histoire&Patrimoine). Nous sommes la 1^{re} structure BtoB à proposer, en direct promoteur, toutes les fiscalités de l’immobilier neuf et de l’ancien réhabilité sur une même plate-forme. L’innovation, les services, l’accompagnement, l’excellence dans la relation commerciale et le plaisir de travailler ensemble constitue l’ADN d’Altarea Cogedim Partenaires. Notre modèle affiche deux objectifs : satisfaire nos clients en devenant le n° 1 de la relation client et devenir le n° 1 de la personnalisation. Nos partenaires le savent, la satisfaction du client final est directement corrélée au taux de transformation et de recommandation. Je tiens à les remercier sincèrement et à leur dire combien nous sommes fiers et heureux de partager ce trophée avec eux. ”

**Nicolas Elie**, coprésident Altarea Cogedim Partenaires

du déficit foncier, des monuments historiques et des opérations en loi Malraux, et qui a su diversifier ses activités en Pinel, location meublée et Girardin. Actuellement, la structure propose près d’une quinzaine de programmes.

**RÉSIDENCES AVEC SERVICES,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS**

Dans ce domaine qui regroupe les résidences seniors, les Ehpad (établissements d’hébergement pour personnes

GRUPE CIR**PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie immobilier ancien**

“ Le Groupe CIR, spécialiste depuis vingt-neuf ans de la rénovation du bâti ancien en cœur de ville, intervient autour de 5 dispositifs d’optimisation fiscale : Malraux, monument historique, déficit foncier, Pinel rénové et nue-propriété optimisés au DF. Nous remercions les conseillers qui par ce prix récompensent les exigences de sérieux, de qualité et d’accompagnement qui nous valent au quotidien la fidélité de nos partenaires. En 2017, le groupe CIR poursuit sa dynamique par le renforcement de ses équipes régionales (Nantes, Bordeaux, Toulouse et prochainement Lyon) et la mise à disposition auprès des professionnels de la gestion de patrimoine de plus de 40 opérations patrimoniales, performantes et sécurisées dans des villes comme Aix-en-Provence, Nantes, Montpellier, Bayonne, Nancy, Avignon... ”

Frédéric Koubi, directeur associé Groupe CIR**HISTOIRE & PATRIMOINE****PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie immobilier
ancien**

“ Nous sommes très heureux de recevoir cette Pyramide de la gestion de patrimoine. Ce prix récompense l’exigence de nos programmes immobiliers, qui a fait d’Histoire & Patrimoine le leader de l’immobilier ancien réhabilité. L’accompagnement sur mesure de nos clients est au cœur de notre offre : grâce à un suivi tout au long de l’investissement, de la conception à la gestion locative, des produits adaptés à tous les profils de clientèle, des emplacements de premier choix en centre-ville et des réhabilitations de qualité dans le respect du patrimoine. ”

Alexandre Mauret, directeur général délégué
Histoire & Patrimoine et président Histoire & Patrimoine Développement

âgées dépendantes) et les résidences étudiants, c'est la société Réside Etudes qui a été primée. Lors de la remise des prix, c'est Laurent Jourda, directeur du développement, qui représentait la société. Créé depuis près de trente ans, le groupe Réside Etudes regroupe différents savoir-faire : promotion, gestion, revente... A son actif, plus de vingt mille investisseurs, deux cent-trente résidences gérées ou encore vingt-sept mille logements gérés.

Dans ce domaine, la société a devancé d'une courte tête les sociétés SAS Medicis et GDP Vendôme.

RÉSIDENCES AVEC SERVICES, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

La pyramide de la Rédaction revient cette année à la société Les Senioriales représentée par Benjamin Misery, son directeur général.

Spécialiste des résidences seniors depuis plus de quinze ans, la société fait partie du groupe Pierre & Vacances-Center Parcs. Elle est également présente au sein de la filière de la Silver Economie, lancée en 2013 par le ministère chargé des Personnes âgées et de l'Autonomie.

RESIDE ETUDES



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie résidences avec services



“Depuis 1989, Réside Etudes produit et exploite des résidences avec services, d'abord dédiées aux étudiants, puis à la clientèle d'affaires et enfin aux seniors. En 2017, avec plus de 27 000 logements sous différentes enseignes, Réside Etudes se place en tête des exploitants de résidences urbaines avec services en France, et est heureux de recevoir cette récompense de la presse spécialisée et remercie *Investissement Conseils* pour cette initiative. L'équipe commerciale Réside Etudes propose, au travers de son réseau commercial et de ses partenaires, de nombreux programmes d'investissements pour cette nouvelle année.”

Laurent Jourda, directeur du développement commercial **Réside Etudes**

RÉSIDENCES DE TOURISME, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Après s'être vu attribuer le prix des CGPI dans la catégorie Immobilier neuf métropole, il s'agit d'une deuxième Pyramide décernée par les conseils en gestion de patrimoine pour Bouygues Immobilier-Valorissimo avec ce prix des CGPI dans la catégorie Résidences de tourisme.

Cette victoire a été très disputée à Pierre & Vacances, et loin devant le groupe hôtelier Maranatha.

RÉSIDENCES DE TOURISME, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Pierre & Vacances Conseil Immobilier a été récompensé par la rédaction d'*Investissement Conseils* et la pyramide a été remise à Dominique Ménigault, son directeur général.

Reconnue comme « la » référence de la réalisation et de la gestion de résidences de tourisme en Europe, le groupe Pierre & Vacances-Center Parcs conçoit, construit, gère des appartements, des cottages et des maisons, depuis sa création en 1967, il y a donc désormais cinquante ans.

LES SENIORIALES



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie résidences avec services



“Je tiens à remercier personnellement, et au nom de toutes les équipes Senioriales, la rédaction d'*Investissement Conseils* qui nous attribue ce soir son prix et je souhaite associer à cette Pyramide nos partenaires, CGP et réseaux, qui contribuent largement au rayonnement de notre offre auprès de leurs clients. Je voudrais rappeler que les résidences services seniors sont plus que jamais une solution d'habitat moderne pour les seniors et, par définition, une solution moderne d'investissement. Enfin, ce prix est un peu un cadeau d'anniversaire puisque l'entreprise fête, en 2017, les quinze ans de sa première résidence.”

Benjamin Misery, directeur général **Senioriales**

PIERRE & VACANCES



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie résidence de tourisme



“Pierre & Vacances Conseil Immobilier commercialise auprès d'investisseurs particuliers, les programmes immobiliers du groupe Pierre & Vacances-Center Parcs. Notre toute nouvelle direction des partenariats va nous permettre d'être encore plus présents auprès des CGPI. Notre ambition est de devenir un acteur majeur pour les indépendants, avec un stock disponible à la vente de plus de deux mille lots. Nous sommes prêts !”

Dominique Ménigault, directeur général
Pierre & Vacances Conseil Immobilier

“Severini Pierre & Loisirs : un fournisseur à “taille humaine” toujours disponible, réactif, grande proximité et reconnaissant.

Monsieur S. [72]”

PLATES-FORMES IMMOBILIÈRES, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Comme attendu, c'est Cerenicimo qui a été primé dans cette catégorie des plates-formes immobilières.

Acteur historique et de référence sur le marché des CGPI (cf. également pages 28 à 34 de ce numéro), la société présidée par Benjamin Nicaise a devancé assez largement ses concurrents que sont La Référence Pierre et Le Revenu Pierre. Lors de la remise des Pyramides, la société était représentée par Louis Goutiere, son responsable des partenariats. →

PLATES-FORMES IMMOBILIÈRES, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Elle revient à La Référence Pierre et la Pyramide a été remise à son directeur des ventes, Cyril Baudot.

Basée à Brest, La Référence Pierre est la structure dédiée aux CGPI du groupe Izimmo. Créée en 2009, La Référence Pierre revendique proposer en permanence une offre d'environ quarante programmes, pour la plupart exclusifs, sur l'ensemble des dispositifs fiscaux, commercialisés auprès de mille quatre cents partenaires.

DEMEMBREMENT, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Sans surprise, la société PERL arrive en tête du classement des CGPI dans cette catégorie nouvellement créée dans les Pyramides de la gestion de patrimoine. Pour la remise des Pyramides, PERL était représentée par Géraldine Tyl-Chaigne, directrice générale adjointe du pôle épargne. Depuis sa création en 2000, PERL a commercialisé plus de 280 programmes immobiliers, représentant plus de 7 200 logements. Plus de 1,3 Md€ cumulés ont été mobilisés auprès d'épargnants, en particulier via son réseau de 1 500 CGPI.

La société domine assez largement les sociétés iPlus et Fidexi.

DEMEMBREMENT, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

La rédaction du magazine *Investissement Conseils* a choisi de décerner son prix à la société Fidexi, représentée par

“ Perl pour la très grande qualité de leurs produits et la grande disponibilité des équipes ”

Monsieur B. [06]

Pierre-Yves Habouzit, son directeur commercial.


Si le démembrement de propriété est un savoir-faire de Fidexi, la société dirigée par Emmanuel Charlet dispose également d'une offre en matière de

location meublée, foncières et loi Girardin industriel.

Notons que la société vient de débiter la commercialisation de cinq nouveaux programmes en démembrement de propriété.

PERL

PRIX DES CONSEILLERS, catégorie démembrement



“ Les conseillers en gestion de patrimoine sont les partenaires naturels de PERL. Ce prix récompense notre volonté d'être la référence de l'investissement en nue-propriété et de proposer à nos prescripteurs toujours plus de services pour faciliter leurs relations avec leurs clients, à l'acquisition et tout au long de l'investissement. 2017 verra se poursuivre le développement de la plateforme myPERL dédiée aux investisseurs et à leurs prescripteurs. Notre offre évolue également, depuis un an, la création de PERL Invest permet aux CGP CIF de disposer d'interlocuteurs dédiés pour diversifier les réponses patrimoniales et fiscales à apporter à leurs clients à travers une SCPI d'actifs en nue-propriété. ”

Géraldine Tyl-Chaigne, directrice générale adjointe PERL

FIDEXI

PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie démembrement



“ Fidexi est très heureuse de recevoir ce prix récompensant les efforts de toute l'équipe, qui ont permis de doubler notre offre en démembrement temporaire de propriété. Cette progression se poursuit, avec une grande sélectivité sur les choix d'implantation. Nous avons également renforcé notre équipe commerciale pour un meilleur accompagnement et transfert de connaissances. Et nous conservons ce qui a toujours été notre ADN, la rigueur juridique et fiscale, pour offrir la meilleure sécurité à nos partenaires et à nos clients. ”

Emmanuel Charlet, directeur associé Fidexi

LA REFERENCE PIERRE

PRIX DE LA RÉDACTION, plates-formes immobilières



“ Solidement ancrée dans le milieu de la gestion de patrimoine, La Référence Pierre accueille avec une réelle satisfaction cette nouvelle distinction. La marque du groupe IZIMMO, qui observe une croissance durable et forte, est plébiscitée pour la qualité de sa gamme et de ses services. Ces derniers se digitalisent: application mobile et tablette lancées en 2016, et signature électronique à horizon fin 2017, offrant davantage de réactivité dans la relation client. Toute l'équipe remercie chaleureusement ses partenaires, acteurs de cette réussite, pour la confiance qu'ils lui témoignent. ”

Cyril Baudot, directeur des ventes adjoint La Référence Pierre

CERENICIMO

PRIX DES CONSEILLERS, plates-formes immobilières



“ Je tiens à remercier *Investissement Conseils* et les professionnels du patrimoine pour leur confiance et leur reconnaissance. Pour la quatrième année consécutive, Cerenicimo est élue meilleure Plate-forme immobilière et obtient le prix des Conseillers. Plusieurs raisons expliquent cette récompense: notre indépendance dans la sélection de nos programmes, notre vision à long terme, ainsi que l'implication de nos équipes. Avec une croissance globale de 12 %, nous continuons de proposer des solutions innovantes pour la profession. 2017 s'annonce dans la continuité de 2016, avec un cycle immobilier potentiellement encore plus favorable. ”

Benjamin Nicaise, président Cerenicimo



Crédit

De gauche à droite: Agnès Benni (Crédit foncier) et Alain Bonati (Axa Banque patrimoniale).

AXA BANQUE PATRIMONIALE

PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie crédit



“ Forte d’un savoir-faire reconnu par la clientèle haut de gamme, la Banque Patrimoniale d’Axa Banque est une structure à taille humaine, proche de ses clients comme de ses partenaires. « Banque amie » des agents généraux Axa et des CGP, la Banque Patrimoniale travaille main dans la main avec la gestion privée d’Axa France et Axa Thema qui les accompagnent dans la construction de solutions patrimoniales sur mesure pour leurs clients, tant à l’actif qu’au passif. En 2016, la Banque Patrimoniale a étendu son offre de crédit (refinancement hypothécaire par exemple), raccourci ses délais de décision et mis en place un nouvel espace bourse en architecture ouverte. ”

Marc Legardeur, directeur
Axa Banque Patrimoniale

Elément de passif incontournable en gestion de patrimoine, l’outil du crédit n’est, pour autant, malheureusement pas un domaine très concurrentiel sur le marché des conseils en gestion de patrimoine indépendants. Surtout si l’on sort du domaine immobilier... Ici, deux Pyramides ont été remises : une par les CGPI, l’autre par la rédaction d’*Investissement Conseils*.

PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Comme l’an passé, la pyramide des Conseillers a été remise au Crédit foncier, représenté par Agnès Benni, sa directrice du département patrimonial. Filiale à 100 % du groupe BPCE (Banque populaire-Caisse d’épargne), le Crédit foncier est le spécialiste du financement de projets immobiliers depuis plus de 160 ans. Le Crédit foncier a été largement plébiscité par les conseils en gestion de patrimoine, devant Credi-

CREDIT FONCIER



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie crédit

“ Cette Pyramide est une marque de confiance des professionnels de la gestion de patrimoine à l’égard du Crédit foncier.



Le Crédit foncier, société spécialisée dans les financements et services immobiliers, développe des solutions innovantes qui répondent à l’ensemble des besoins de la clientèle des conseillers en gestion de patrimoine (CGP). Ainsi, les CGP apprécient particulièrement les offres proposées par le Crédit foncier, telles que le prêt *in fine*, une formule souple qui s’adapte à la situation patrimoniale de leurs clients, ou le prêt hypothécaire de trésorerie. En 2017, le Crédit foncier continuera de promouvoir ses offres innovantes pour accompagner le plus grand nombre de CGP. ”

Agnès Benni, directrice foncier patrimoine Ile-de-France
Crédit foncier

finn, filiale du groupe Cerenicimo, et le courtier en crédit Cafpi.

PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Axa Banque Patrimoniale a été primée par la rédaction du magazine *Investissement Conseils*. Intimement liée à la plate-forme Axa Théma, l’offre d’Axa Banque patrimoniale repose en particulier sur le crédit patrimonial (cf. *Investissement Conseils* n° 797, de décembre 2016, pages 45 et 46).

En l’espèce, l’offre de crédit immobilier pure n’est pas l’expertise de la société dirigée par Marc Legardeur.

En effet, celle-ci développe son offre autour de la structuration de projets patrimoniaux, tels que :

- diversifier son patrimoine pour diminuer les risques ou améliorer son rendement ;
- faciliter la transmission de votre patrimoine personnel ou professionnel ;
- ou optimiser son patrimoine en modifiant son mode de détention ou la gestion des revenus.

La Pyramide a été remise à Alain Bonati, son directeur commercial.

Dans la catégorie diversification patrimoniale (investissements forestiers, vins, vignobles...), deux Pyramides ont été remises : une via notre enquête auprès des conseils en gestion de patrimoine indépendants, l'autre par la rédaction d'*Investissement Conseils*.

PYRAMIDE DES **CONSEILLERS**

C'est La Française REM qui a reçu cette Pyramide pour la troisième année consécutive. Lors de la remise des prix, la société était représentée par Christophe Inizan, directeur commercial.

Depuis près de quarante ans, la société est reconnue pour ses GFV (groupements fonciers viticoles) mis en place dans les régions de Bordeaux, de la vallée du Rhône, du Val de Loire et de la Bourgogne.

Néanmoins, dans le classement établi par les CGPI, La Française REM est talonnée par un acteur du domaine des GFV également, à savoir GFV Saint-Vincent et par Domaines & Patrimoine, spécialiste de l'investissement forestier.

PYRAMIDE DE LA **RÉDACTION**

C'est justement sur une société opérant dans le domaine de l'investissement forestier – car la forêt française couvre aujourd'hui environ 30 % du territoire – que la rédaction d'*Investissement Conseils* a porté son choix : France Valley, qui, lors de la remise des prix, était représentée par son président Guillaume Toussaint. Réduction ISF (loi Tepa), régime favorable de transmission ou réduction d'impôt sur le revenu, la société France Valley propose différentes solutions à la clientèle des conseils en gestion de patrimoine indépendants. Le savoir-faire de France Valley : construire un patrimoine tangible, rentable, diversifié, décorrélé des marchés financiers, tout en bénéficiant des avantages fiscaux qui y sont liés.

Notons que la société opère également dans le domaine du capital-investissement et de l'immobilier.



Diversification patrimoniale

De gauche à droite :
Christophe Inizan (La Française REM) et Guillaume Toussaint (France Valley).

LA FRANÇAISE REM



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie diversification patrimoniale

“ La Française développe depuis près de quarante ans des solutions d'investissements viticoles à destination des investisseurs particuliers et institutionnels. Outre l'accès à une classe d'actifs vertueuse par sa décorrélation des marchés et sa faible volatilité, La Française réserve aux investisseurs des stratégies d'investissement exclusives : core à core + pour ses groupements fonciers et *value added* pour ses produits Tepa. Ses quatre meilleurs fonds ont servi une performance moyenne comprise entre 8,5 et 13 % l'an au cours des trois dernières années, hors avantages fiscaux et avantages vin. La Française tient à remercier chaleureusement celles et ceux qui, par leur confiance et leur prescription, lui permettent de mettre en œuvre son savoir-faire viticole pour la plus grande satisfaction de leurs clients. ”

Parick Ribouton, directeur de la gestion produits de diversification
La Française AM



FRANCE VALLEY



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie diversification patrimoniale

“ France Valley est honorée de recevoir cette Pyramide de la gestion de patrimoine pour ses groupements forestiers. Cette récompense est aussi naturellement une motivation pour accroître encore la qualité de nos services et de nos produits. Enfin, c'est également un signal supplémentaire qui démontre que les groupements forestiers ont toute leur place dans l'épargne des Français : décorrélé des marchés financiers et investi sur des actifs tangibles, c'est un placement parfaitement adapté pour la diversification et la transmission de patrimoine, sans oublier les réductions d'impôt ISF et IR. ”

Frédéric Raymond, directeur du développement
France Valley



Enfin, dans la catégorie Girardin industriel, deux Pyramides ont été remises : une par le biais des CGPI, l'autre par la rédaction d'Investissement Conseils.

PYRAMIDE DES CONSEILLERS

C'est Ecofip qui a reçu cette Pyramide. et c'est Geoffroy Parisot, en charge des relations partenaires CGP, qui s'est vu remettre la Pyramide.

La société revendique avoir investi 120 millions d'euros l'an passé. Environ 2 000 entreprises ont été financées, via 3 000 investisseurs particuliers (87 % de récurrence). La société, qui affirme ne pas avoir enregistré de redressement fiscal dans ses opérations, opère en Martinique, en Guadeloupe, en Guyane, en Nouvelle-Calédonie, à La Réunion et en Polynésie Française, via un réseau de huit agences présentes localement. Pour 2017, plusieurs opérations sont ouvertes à la souscription. Pour accompagner ses partenaires CGPI, elle met à disposition un simulateur accessible depuis son site Internet ou via une application mobile.

Dans cette catégorie, Ecofip devance et détrône Inter Invest ; les deux sociétés devançant assez largement Star Invest - Ysidis.

PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Enfin, la Pyramide de la rédaction d'Investissement Conseils a été remise à Star Invest représenté par son directeur commercial, Frédéric Chapuis.

Créé en 1994, le groupe est spécialisé dans la structuration et la distribution de projets d'investissements outre-mer en loi Girardin, avec une présence en Nouvelle-Calédonie, en Polynésie française, à La Réunion, en Guyane, en Guadeloupe et en Martinique.

Depuis 2010, près de 2 milliards d'euros d'opérations ont été menés. Le groupe Star Invest a obtenu près de 350 agréments fiscaux, dont plus de 150 pour des programmes de logement social. Enfin, pour être complet, plus de quatre cents conseils en gestion de patrimoine partenaires assurent la diffusion de ses solutions d'investissement.



Girardin industriel

De gauche à droite : Geoffroy Parisot (Ecofip) et Frédéric Chapuis (Star Invest).

ECOFIP



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie Girardin industriel

“Merci à tous les conseillers d'avoir voté pour nous une nouvelle fois. Cette distinction reflète parfaitement la relation de confiance que nous avons construite ensemble depuis quatorze ans. Ce prix consolide aussi notre position parmi les leaders dans le montage d'opérations Girardin industriel et, surtout, exprime les excellentes relations que nous avons avec nos partenaires. Ce point est primordial pour Ecofip et, *a fortiori*, pour notre équipe de Paris qui rayonne sur l'ensemble de la métropole ; car de bonnes relations sont le reflet d'un service de qualité, tant au niveau de notre partenariat et de notre communication qu'au niveau du montage de nos dossiers que nous faisons avec sérieux et rigueur. C'est pour cela qu'Ecofip ne compte, à ce jour, aucun redressement fiscal.”



Mélanie Kabla, directrice commerciale clientèle CGPI Ecofip

STAR INVEST - YSIDIS



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie Girardin industriel

“Je suis très heureux au nom d'Ysidis, distributeur des produits du groupe Star Invest de recevoir ce prix qui récompense le travail réalisé par toutes nos équipes, aussi bien à Paris qu'en outre-mer. Ce succès nous conforte dans notre partenariat de proximité avec plus de quatre cents cabinets de gestion de patrimoine. Nous sommes fiers que notre professionnalisme, notre exigence et que notre savoir-faire de plus de vingt ans soit reconnu par votre magazine et par les acteurs de ce métier. Au-delà du dispositif Girardin agréé, notre groupe se diversifie pour proposer des offres innovantes, rentables, avec une très bonne maîtrise des risques dans le cadre de la loi Tepas ISF.”



Frédéric Chapuis, directeur commercial Ysidis






Classement par catégorie des trois premières






→ Méthodologie

Comment les sociétés ont-elles été notées par les CGPI ?

Un questionnaire a été envoyé auprès de 5 000 conseillers en gestion de patrimoine. Dans cette enquête, le CGPI a pu choisir, dans chaque catégorie parmi l'ensemble des sociétés, les deux sociétés avec lesquelles il a préféré travailler au cours de l'année 2016.

Les sociétés citées en première position obtiennent la note de 1,5 et les sociétés citées en seconde position la note de 1. Le cumul de ces notes sert à déterminer le classement des trois premières sociétés dans chacune des catégories.

ASSURANCE MULTISUPPORTS		
1	GENERALI HIMALIA (GENERALI)	
2	PATRIMOINE VIE PLUS (SURAVENIR)	
3	CORALIS SELECTION (AXA)	
CONTRATS PERP		
1	ERES PERP 163x (ERES / SWISS LIFE)	
2	PERP VIE PLUS (SURAVENIR)	
	SWISSLIFE PERP (SWISS LIFE)	
CONTRATS MADELIN		
1	CARDIF RETRAITE PROFESSIONNELS PLUS (BNP PARIBAS CARDIF)	
2	SWISSLIFE RETRAITE SELECTION (SWISS LIFE)	
3	LA RETRAITE 08 - MADELIN (GENERALI)	
PLATES-FORMES ASSURANCE/PRÉVOYANCE		
1	GENERALI PATRIMOINE	
2	AXA THEMA	
	APRIL	
CONTRATS VIE-GÉNÉRATION		
1	SWISSLIFE STRATEGIC VIE GENERATION (SWISSLIFE)	
2	AG2R LA MONDIALE VIE GENERATION (AG2R LA MONDIALE)	
3	GAIPARE VIE GENERATION (GAIPARE)	

CONTRATS LUXEMBOURGEOIS		
1	SWISSLIFE PREMIUM LUX (SWISS LIFE LUXEMBOURG)	
2	GENERALI ESPACE LUX VIE (GENERALI LUXEMBOURG)	
	LIFE MOBILITY EVOLUTION (LA MONDIALE EUROPARTNER)	
PRODUITS STRUCTURÉS		
1	ADEQUITY	
2	PRIMONIAL	
3	PRIVALTO	
SOCIÉTÉS DE GESTION DE PORTEFEUILLE		
1	CARMIGNAC GESTION	
2	H2O AM	
3	AMIRAL GESTION	
PLATES-FORMES BANCAIRES		
1	FINAVEO & ASSOCIES	
2	SELECTION 1818	
3	CD PARTENAIRES	
CAPITAL-INVESTISSEMENT		
1	123 IM	
2	ALTO INVEST	
3	VATEL CAPITAL	



sociétés préférées par les CGPI en 2016



SCPI	
1	SOFIDY
2	PERIAL
3	LA FRANCAISE REM
IMMOBILIER NEUF MÉTROPOLE	
1	BOUYGUES IMMOBILIER - VALORISSIMO
2	NEXITY
3	VINCI IMMOBILIER
IMMOBILIER NEUF OUTRE-MER	
1	SAS MEDICIS
2	HISTOIRE & PATRIMOINE
3	OCEANIS PROMOTION
IMMOBILIER ANCIEN	
1	GRUPE CIR
2	FRANCOIS 1ER URBAN PREMIUM
RÉSIDENCES SENIORS / EHPAD / ETUDIANTS	
1	RESIDE ETUDES
2	SAS MEDICIS
3	GDP VENDOME

RÉSIDENCES TOURISME/AFFAIRES	
1	BOUYGUES IMMOBILIER / VALORISSIMO
2	PIERRE & VACANCES
3	MARANATHA
DÉMEMBREMENT IMMOBILIER	
1	PERL
2	IPLUS
3	FIDEXI
PLATES-FORMES IMMOBILIÈRES	
1	CERENICIMO
2	LA REFERENCE PIERRE
3	LE REVENU PIERRE
CRÉDIT	
1	CREDIT FONCIER
2	CREDIFINN
3	CAFPI
GIRARDIN INDUSTRIEL	
1	ECOFIP
2	INTER INVEST
3	STARINVEST
DIVERSIFICATION PATRIMONIALE	
1	LA FRANCAISE AM
2	GFV SAINT VINCENT
3	DOMAINES & PATRIMOINE

