



6^e Pyramides de la gestion de patrimoine



Une soirée aux multiples récompenses



Investissement Conseils organisait la sixième édition de ses Pyramides de la gestion de patrimoine le mardi 13 mars, aux Salons Hoche à Paris. Durant cette cérémonie, soixante-trois prix étaient remis dans neuf catégories. Retour sur une soirée conviviale, en présence de nombreux invités de l'univers du marché des CGP.

En partenariat avec MeisterSinger, célèbre horloger de prestige, *Investissement Conseils* organisait la sixième édition des Pyramides de la gestion de patrimoine durant laquelle soixante-trois Pyramides ont été remises.

Invités, récipiendaires et partenaires, venus nombreux cette année encore, nous ont fait l'honneur d'assister à cette cérémonie chaleureuse et conviviale qui s'est déroulée le 13 mars dernier aux salons Hoche, à Paris. Et montre sur le poignet, deux heureux gagnants désignés par un tirage au sort se sont vu remettre chacun un magnifique garde-temps offert par notre partenaire.

Neuf catégories ont été récompensées par différentes Pyramides : Pyramide des conseillers suite à un sondage réalisé auprès des 2000 cabinets (soit 5000 conseillers) présents dans l'Annuaire de la gestion de patrimoine édité par Conseil & Vente, de la rédaction, des performances et de l'innovation.

Toute l'équipe d'*Investissement Conseils* tient également à remercier les conseils en gestion de patrimoine, toujours plus nombreux, à avoir répondu à notre enquête, ainsi que les sociétés ayant adressé leurs candidatures – de grande qualité – pour les différents prix de l'innovation et de la rédaction.

Nous vous invitons désormais à découvrir les vainqueurs de l'édition 2018 dans les pages qui suivent. →



De gauche à droite : Bertrand Mignot (Gaipare), Latifa Kamal (Primonial), Alexandra Duchêne (SwissLife AM Luxembourg), Sonia Fendler (Generali), Anne-France Gauthier (Vie Plus-Suravenir), Dominique Collart-Dutilleul (Covéa-MMA), Pierre-Emmanuel Sassonia (Eres), Frédéric Gondran (BNP Paribas Cardif), Thierry Scheur (Ageas) et Johan Attal (Ageas), Philippe Parguey (Nortia), Sébastien Dupont (La Mondiale-Aprep), Romain Chevalier (Intencial), Jérôme Lamarque (UAF Life Patrimoine).

Assurance

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, ainsi qu'à des plates-formes assurances.

Pour la seconde année, nous récompensons aussi deux contrats luxembourgeois, enfin, un prix de l'Innovation et un prix du Développement complètent nos Pyramides de l'Assurance.

Plus de 1 676 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 7 794 milliards d'euros (au deuxième trimestre 2017). Avec plus de 20 % des encours, la France y occupe une place de choix.

L'encours des capitaux placés en France en assurance-vie s'élevait, à fin décembre 2017, à 1 676 milliards d'euros, en progression de 3 % sur un an. S'y ajoutent aussi les contrats de retraite Madelin (39 milliards d'euros en Madelin TNS et Madelin agricole à fin 2016) et les plans d'épargne-retraite populaires (Perp), dont l'encours est de plus de 16 milliards d'euros à fin 2016. Créés dès 1994, les contrats Madelin, étant plus anciens représentent plus du double des provisions mathématiques des Perp (lancés en 2003). N'oublions pas, non plus, les retraites entreprises qui totalisent près de 115 milliards d'euros de provisions mathématiques à fin 2016 (les chiffres 2017 ne sont pas encore publiés).

Les Pyramides attribuées par *Investissement Conseils* diffèrent des autres prix. Ne sont retenus, en effet, que les produits distribués par les professionnels du courtage et les CGPI.

D'ailleurs, 2 000 cabinets de conseillers indépendants ont été interrogés par nos soins pour cette sélection des meilleurs services et contrats. Leurs coordonnées proviennent de l'édition 2018 de *l'Annuaire de la gestion de patrimoine*, qui comprend

deux volumes : d'une part, le *Répertoire des CGP* qui recense près de 5 000 contacts et, d'autre part, le *Bon fournisseur des CGP* qui référence plus de sept cents sociétés travaillant avec les conseillers en gestion de patrimoine.

Performances et qualités des contrats

La rédaction de *Investissement Conseils* s'est aussi penchée sur les produits, notamment en examinant leurs caractéristiques intrinsèques.

Les deux premières Pyramides ont fait l'objet d'un classement par notre partenaire Quantalys qui a examiné les performances effectuées entre 2010 et 2017. Quantalys a, en effet, recherché et calculé sur trois et huit ans les meilleurs fonds en euros distribués par les partenaires. Malgré 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 CGPI pour le compte de leurs clients.

C'est un fonds en euros majoritairement investi dans la pierre qui prend la tête du

PRIMONIAL-SURAVENIR

**FONDS EN EUROS 3 ANS**
Sécurité Pierre Euro
(Sérénipierre)

“ Aujourd’hui encore, et pour la cinquième année consécutive, Sécurité Pierre Euro sert un taux de rendement parmi les plus élevés du marché. Ce niveau de performance sur son portefeuille immobilier est le fruit d’une sélection des actifs et d’une diversification à la fois géographique (France-Europe) et thématique (bureau-commerce-santé). Enfin, ce rendement s’accompagne d’une nouvelle dotation de la provision pour participation aux bénéficiaires, gage de rendement futur pour les assurés. Ce fonds, une exclusivité Primonial créée en partenariat avec Suravenir, est disponible au sein du contrat d’assurance-vie Sérénipierre. ”

Latifa Kamal, directrice développement produits & ingénierie patrimoniale Primonial

Latifa Kamal, directrice développement produits & ingénierie patrimoniale Primonial

GAIPARE

**FONDS EN EUROS 8 ANS**
Fonds en euros Gaipare

“ L’association Gaipare est fière d’être récompensée pour les performances à moyen-long terme de son fonds en euros. Celles-ci s’élèvent à 29,62 % de 2010 à 2017, soit une performance annuelle de 3,29 %. Malgré la baisse très importante des taux d’intérêts rencontrée sur la période, elle se félicite d’avoir pu offrir au fil du temps une rémunération supérieure à l’inflation, grâce à la gestion mise en place par Allianz Vie. Rappelons, d’autre part, que tous les contrats Gaipare, qu’ils soient ou non en cours de commercialisation, bénéficient du même taux annuel de revalorisation, afin de préserver les intérêts de tous. ”

Jean Berthon, président de l’association Gaipare

Jean Berthon, président de l’association Gaipare

MMA EXPERTISE PATRIMOINE

**PRIX DE LA RÉDACTION,**
catégorie multisupports
Signature Premium

“ MMA Expertise Patrimoine est la clef d’entrée unique dans le monde du courtage pour le groupe Covéa. Notre organisation repose sur une direction dédiée qui anime 25 inspecteurs et 15 chargés de relations partenaires assurant un développement et une relation de proximité avec les CGP. Trois chiffres à retenir : 6 Md€ d’encours, une collecte de près de 600 M€ par an, dont une part croissante d’UC (sup. à 45 % en 2017). La gamme de solutions Signature, dont Signature Premium, les pôles ingénierie patrimoniale et expertise financière renforcent notre dispositif d’accompagnement. MMA Expertise Patrimoine est aujourd’hui l’un des principaux acteurs auprès des CGP et courtiers spécialisés. ”

Maurice Julliard, directeur des réseaux vie Covéa

Maurice Julliard, directeur des réseaux vie Covéa

GENERALI PATRIMOINE

**PRIX DES CONSEILLERS,**
catégorie multisupports
Himalia

© François Moure/ANDIA



“ Cette année encore, les CGPI distinguent Generali Patrimoine et le contrat Himalia. Ces prix – que nous recevons pour la neuvième année consécutive – témoignent de la confiance et de la fidélité de nos partenaires CGPI sur le long terme. Nous les remercions donc chaleureusement ! En 2017, nous avons notamment enrichi notre offre financière avec un FCPR de Private Equity innovant (Isatis Capital Vie & Retraite) et déployé un Human Advisor, outil d’aide à l’allocation d’actifs, en partenariat avec Morningstar. En 2018, l’innovation, le réglementaire, le digital, la qualité de service et écouter nos partenaires restent nos priorités. ”

Sonia Fendler, membre du comité exécutif de Generali France, en charge de la clientèle patrimoniale

**PRIX DES CONSEILLERS,**
catégorie plates-formes
assurance Generali Patrimoine

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, fortement investi dans l’immobilier tertiaire (bureau-santé-commerce), du contrat Sérénipierre de Primonial (dont l’assureur est

Suravenir) qui prend la tête sur trois ans (2015 à 2017), avec une performance cumulée de 11,40 % et une performance annualisée de 3,66 %.

CATÉGORIE FONDS EN EUROS,
SUR HUIT ANS

Place à un fonds en euros à la gestion traditionnelle : le fonds en euros Gaipare. Il a réussi une performance cumulée proche de 30 % sur les huit dernières années (de 2010 à 2017). Association d’assurés, Gaipare donne un taux iden-

tique pour tous ses contrats : Livret Gaipare, Gaipare II, Gaipare Selection, Gaipare Select F et Gaipare Selectissimo.

CATÉGORIE MULTISUPPORTS,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Accessible dès 5000 €, Himalia de Generali Patrimoine a remporté les suffrages des CGPI. Il offre trois fonds en euros, de nombreuses options de gestion, une large gamme d’unités de compte, un fonds eurocroissance (G Croissance 2014) qui permet de choisir des échéances entre huit et trente ans, et des niveaux de garanties compris entre 80 et 100 % au terme, et même un nouvel FCPR.

CATÉGORIE MULTISUPPORTS,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Signature Premium est une solution haut de gamme de MMA Expertise Patrimoine. Outre une gamme de supports d’investissement régulièrement enrichie, ce contrat offre trois modes de gestion (libre, profilée, flexible), des options de gestion (investissement progressif, désinvestissement progressif, sécurisation →

VIE PLUS-SURAVENIR**PRIX DES CONSEILLERS,**
catégorie Perp
Perp Vie Plus

“ Nous sommes très heureux d’avoir reçu le prix des Conseillers 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 et l’innovation ont été au cœur de notre stratégie depuis deux ans et nous continuerons à proposer une offre innovante en 2018. ”



Anne-France Gauthier, directrice commerciale Vie Plus

ERES**PRIX DE LA RÉDACTION,**
Perp Eres 163x

“ Nous sommes ravis de recevoir ce prix. Pour répondre à l’instabilité fiscale et réglementaire, il nous semble essentiel de capitaliser sur les trois axes de notre offre :

- transparence de la communication auprès de nos partenaires quant aux enjeux du prélèvement à la source ;
- performance en proposant les meilleures options financières et techniques du marché ;
- service avec la mise à disposition d’études d’impact pour vérifier qu’en cas de transfert de contrats Madelin, PERE, Prefon, la baisse de la rente liée à l’abandon des vieilles tables de mortalité est compensée par l’efficacité des modes de sortie du Perp. ”



Pierre-Emmanuel Sassonia,
responsable de l’offre individuelles Eres

BNP PARIBAS CARDIF FRANCE**PRIX DES CONSEILLERS,**
catégorie Madelin
Cardif Retraite Professionnels Plus

“ Nous sommes ravis de recevoir le prix des Conseillers pour notre produit Cardif Retraite Professionnels Plus. Multisupport et multi-gestionnaire, ce contrat a été pensé pour répondre aux attentes de nos clients afin de les aider à préparer leur retraite de façon optimale. Nous avons voulu leur offrir des solutions d’épargne souples et la possibilité de choisir entre différents modes de gestion afin de s’adapter à leur horizon retraite et leur sensibilité au risque. Ce prix récompense l’ensemble du travail des équipes de BNP Paribas Cardif France. ”



Jean-Christophe Boccon-Gibod,
directeur partenariats et Digital Business
BNP Paribas Cardif France

→ des plus-values, stop baisse, optimisation annuelle des intérêts), ainsi qu’une garantie plancher incluse au contrat.

**Pour la préparation
d’un complément
de retraite**

Le Perp (plan d’épargne-retraite populaire) permet de se constituer un complément de retraite via un panachage des modes de sortie : jusqu’à 20 % en capital, les 80 % restants étant obligatoirement transformés en une rente viagère qui peut être réversible. Les cotisations versées sont déductibles du revenu imposable ; toutefois en 2018, en raison du prélèvement à la source de l’impôt sur le revenu au 1^{er} janvier 2019, des règles particulières s’appliquent.

**CATÉGORIE PERP,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS**

Le Perp Vie Plus proposé par Vie Plus, la filiale de Suravenir dédiée aux CGPI, offre une sélection d’unités de compte, de fonds profilés et de fonds à horizon pour préparer sa retraite en toute sérénité. Plusieurs

modes de rentes sont proposés : réversibles ou non, annuités garanties, rente à paliers croissants ou décroissants. De plus, le versement de la rente est mensuel.

**CATÉGORIE PERP,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION**

Le Perp Eres 163x offre plusieurs options de gestion : investissement progressif, *écrêtage*, *stop-loss*. Avec la « sécurisation retraite », le client bénéficie des conseils de son conseiller en gestion de patrimoine ; puis son épargne est automatiquement sécurisée à l’approche de la retraite vers des fonds flexibles prudents puis vers les fonds en euros.

**Des outils pour la
retraite des 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 (artisans, commerçants, professions libérales, etc.) de se constituer un complément de retraite après une phase d’épargne allégée par un avantage fiscal

important. Les cotisations sont déductibles à hauteur de 10 % du bénéfice (BNC/BIC) de l’année plafonné à huit fois le Pass (plafond annuel de la Sécurité sociale), augmenté de 15 % de la part de BNC/BIC comprise entre une et huit fois le Pass, soit un maximum déductible de 73 504 € pour 2018.

Pour les petits chiffres d’affaires, la déduction peut être égale à 10 % du Pass, si le BNC/BIC réalisé est inférieur à un Pass (soit 39 732 €), soit un montant maximum déductible de 3 973 € pour 2018.

**CATÉGORIE MADELIN,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS**

Cardif Retraite Professionnels Plus de BNP Paribas Cardif a été élu par les CGP.

“ Le *back-office*
est très performant
chez Vie Plus

Monsieur D. [57] ”

UAF LIFE PATRIMOINE


PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie Madelin
Arborescence Retraite Madelin


“ Nous sommes fiers de recevoir le prix de la rédaction pour notre contrat Arborescence Retraite Madelin. Ce prix récompense l'ensemble du travail des équipes d'UAF Life Patrimoine. Ce contrat permet d'offrir une solution de préparation de la retraite haut de gamme et modulable. Il propose ainsi, en plus de la gestion conseillée, une gamme de supports financiers diversifiés et innovants : 3 fonds en euros, plus de 400 OPCVM, des SCPI et OPCI, des titres vifs, des fonds structurés, des ETF. Nous remercions également tous nos partenaires CGP qui nous manifestent régulièrement leur confiance et confortent ainsi notre ambition d'être créateur de solutions innovantes et performantes. ”

Jérôme Lamarque, directeur commercial
UAF Life Patrimoine

NORTIA


PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie plates-formes
assurance


“ Nous sommes ravis de recevoir ce prix qui vient récompenser le travail de tous les collaborateurs, investis au quotidien dans l'accompagnement de nos partenaires CGPI. L'innovation faisant partie intégrante de notre ADN, nous sommes fiers d'entamer l'année 2018 avec le lancement de nélia, un contrat 100 % dématérialisé, de l'entrée en relation client au dénouement du contrat. Ce produit, pensé pour répondre aux attentes actuelles des CGPI est une nouvelle illustration de notre capacité à innover afin de simplifier toujours davantage, les démarches administratives de nos conseillers. ”

Philippe Parguey, directeur général
développement Nortia

podium. Les partenaires ont particulièrement apprécié les solutions évolutives et modulables, le dynamisme des services commerciaux, administratifs et logistiques.

CATÉGORIE PLATES-FORMES,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Nortia, plate-forme indépendante, connaît depuis plus de vingt ans un succès qui ne se dément pas grâce à ses solutions financières innovantes en assurance-vie, capitalisation et compte-titres. Avec un encours de 3,3 milliards d'euros à fin 2017, Nortia répond toujours aux exigences croissantes de ses clients.

Vie-génération,
pour une optique
transmission

Ce type de contrat permet de faire économiser aux bénéficiaires désignés des droits de succession au-delà des limites habituelles de l'assurance-vie en offrant un abattement supplémentaire de 20 % sur les capitaux transmis. Ce sont des contrats haut de gamme à souscrire avant 70 ans !

CATÉGORIE VIE-GÉNÉRATION,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Déjà préféré des conseillers indépendants l'an dernier, SwissLife Stratégic Vie Génération propose une gestion libre, avec plusieurs fonds compatibles vie-génération.

Il permet aussi une gestion pilotée en architecture ouverte, avec quatre orientations de gestion différentes selon le profil du souscripteur.

Une large ouverture
vers le Luxembourg

Le Luxembourg ne représente qu'un dixième des encours de l'assurance-vie française : à fin décembre 2017, les encours d'assurance-vie luxembourgeoise s'établissaient à 173,20 milliards d'euros (contre 1 676 milliards d'euros, →

SWISS LIFE LUXEMBOURG ET SWISS LIFE


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


“ En tant que partenaire de référence des CGPI depuis de nombreuses années, Swiss Life a su s'adapter à l'évolution du marché tout en restant à leur écoute. En tant qu'assureur gestion privée, nous leur proposons une approche patrimoniale globale qui inclut l'assurance-vie et une offre bancaire complète, mais aussi l'ingénierie financière intégrant le *Wealth Management* ou le *corporate finance*. Ainsi, la qualité de notre gestion financière, allée à des seuils bas d'accès en gestion sur mesure, fait de nous un partenaire singulier. ”

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


PRIX DES CONSEILLERS,
contrat luxembourgeois
SwissLife Premium Lux

C'est un contrat moderne avec deux modes de gestion : libre avec une sélection de cinq cents supports d'investissement ou gestion à horizon en fonction de la date prévisionnelle du départ à la retraite. Le contrat permet aussi de choisir parmi quatre types de rentes en fonction de chaque situation personnelle.

CATÉGORIE MADELIN,
PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Arborescence Retraite Madelin d'UAF Life Patrimoine dispose de trois fonds en euros, plus de deux cents UC (dont

des fonds immobiliers), des options de gestion conseillée automatisées 100 % dématérialisées. Assuré par Spirica, il est aussi multi-options avec différents modes de gestion, et il offre une possibilité de « table de mortalité garantie » et divers types de rente viagère.

CATÉGORIE PLATES-FORMES,
PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Avec plus de deux mille partenaires conseillers en gestion de patrimoine, Generali Patrimoine est, cette année encore, sur la première marche du

→ chiffre provisoire pour l'assurance-vie française). Mais alors qu'en France, la progression annuelle des encours est de +3 %, au Luxembourg, elle est de 8,08 % par rapport à fin 2016.

Mieux la croissance de l'encaissement luxembourgeois en assurance-vie sur la totalité de l'année 2017 est de +15,22 % alors que la collecte brute française 2017 est en légère baisse par rapport à la collecte 2016. Deux contrats luxembourgeois ont été récompensés : Swisslife Premium Lux et Life Mobility Evolution. Les contrats d'assurance-vie luxembourgeois offrent une diversification financière importante grâce à la grande variété des supports accessibles, qu'il s'agisse de fonds internes dédiés, de fonds internes collectifs, de titres vifs, de Sicav et de fonds communs de placement, de produits structurés, sans oublier des 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. De plus, le Luxembourg est particulièrement protecteur des intérêts des épargnants et il offre toute la sécurité nécessaire.

CATÉGORIE CONTRAT LUXEMBOURGEOIS, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Choisi par les conseillers, SwissLife Premium Lux est doté de plus de huit cents supports d'investissement provenant de deux cent-vingt gestionnaires financiers partenaires. Ce contrat s'adresse prioritairement aux résidents fiscaux français, avec un seuil d'accès de 250 000 €.

CATÉGORIE CONTRAT LUXEMBOURGEOIS, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Accessible à partir de 8 000 € pour la gestion libre et 250 000 € pour la gestion dédiée, le contrat luxembourgeois Life Mobility Evolution de La Mon-

LA MONDIALE EUROPARTNER-APREP



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie contrat luxembourgeois Life Mobility Evolution

“ Le contrat Life Mobility Evolution a été un des tout premiers contrats luxembourgeois en version vie et capitalisation diffusé en France. APREP Diffusion, plate-forme du groupe AG2R La Mondiale en assure la distribution auprès des conseillers en gestion de patrimoine depuis 2008. Ce contrat haut de gamme est dédié à la mobilité et a pour vocation de s'adapter à la fiscalité du pays de résidence des clients. Ce contrat existe en 5 droits : français, luxembourgeois, belge, italien et anglais et dispose d'un fonds garanti libellé en 4 devises : euro, dollar, livre sterling et franc suisse. Accessible dans 7 pays aussi bien pour les personnes physiques que morales. ”

Sébastien Dupont, directeur commercial APREP Diffusion



INTENCIAL PATRIMOINE



PRIX DU DÉVELOPPEMENT, Intencial Patrimoine



“ La mission d'Intencial Patrimoine est d'être, pour ses partenaires et ses clients, l'acteur le plus moteur, le plus moderne et le plus agile du marché de l'épargne patrimoniale. Nous nous distinguons par notre capacité à nous positionner à côté de nos partenaires, pour progresser ensemble en permanence, au service de nos clients communs. Nous entreprenons de nombreuses initiatives via des clubs d'animations dans lesquels nous cherchons à apporter le maximum de valeur à nos partenaires. ”

Romain Chevalier, directeur du développement des réseaux externes Groupe APICIL

diale Europartner, filiale du groupe AG2R La Mondiale, distribué aux CGPI par l'Aprep, offre souplesse et liberté. Il existe également en version capitalisation.

PRIX DU DÉVELOPPEMENT

Ce tout nouveau prix est décerné à Intencial Patrimoine. Avec une collecte brute estimée à près de 700 millions d'euros sur 2017 et des encours atteignant plus de 5 milliards d'euros, dont plus de 50 % en unités de compte, la marque Intencial Patrimoine fait désormais partie intégrante du paysage de l'épargne auprès

AGEAS PATRIMOINE



PRIX DE L'INNOVATION, myPGA



“ Ageas Patrimoine, filiale d'Ageas France, poursuit son développement avec le lancement de myPGA, contrat collectif d'assurance-vie totalement connecté. Il repose sur le principe du « Do it yourself » (faire soi-même) : le client, par l'intermédiaire de son courtier, peut auto-designer son assurance-vie et obtenir un « tarif » personnalisé en temps réel. myPGA est une innovation majeure en assurance-vie et répond aux attentes du consommateur, à l'évolution du marché et aux exigences du régulateur. C'est une solution personnalisable et interactive qui allie la digitalisation de l'offre et la dimension de conseil. ”

Thierry Scheur, directeur commercial et marketing Ageas France

des conseillers en gestion de patrimoine indépendants.

PRIX DE L'INNOVATION

Ce prix a été décerné à myPGA, un contrat intégralement connecté, géré et assuré par Ageas France, qui apporte à l'épargnant, avec l'aide de son conseiller en gestion de patrimoine, une solution personnalisée (plus de 2 100 combinaisons différentes), unique et évolutive. L'épargnant peut ainsi adapter son contrat en fonction de ses besoins, au gré de ses envies. Depuis janvier 2018, avec myPGA app, les conseillers disposent d'un réel outil d'aide à la vente auprès de leurs clients.



Plates-formes bancaires

De gauche à droite :
Eric Bengel (CD Partenaires) et
Pascal Vieville (Finaveo & Associés).

Dans la catégorie des plates-formes bancaires, ces pyramides ont été décernées, d'une part, par les conseils en gestion de patrimoine et, d'autre part, par la rédaction de votre magazine *Investissement Conseils*.

PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Cette année, c'est la société CD Partenaires qui a été récompensée par les conseillers en gestion de patrimoine indépendants. La plate-forme multiproduits du groupe La Française (forte de 420 millions d'euros de collecte et de 3 milliards d'euros d'encours à fin 2017) étaient représentée par Eric Bengel, son directeur de l'offre et des services. Dans ce classement, la société est suivie de près par Finaveo & Associés et Sélection 1818, 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, société détenue par Axel Rason, Pascal Vieville, Alexandre Peschet et Franck Fourrière, ainsi que par le groupe Mirabaud à hauteur de 34 %.

La société se distingue par son outil de dématérialisation et de traçabilité Naveo. Depuis l'an passé, la société offre la possibilité aux conseillers en gestion de patrimoine de réaliser des

CD PARTENAIRES



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie plates-formes bancaires



“ CD Partenaires est une plate-forme dédiée aux professionnels du conseil patrimonial qui offre une gamme de solutions à 360° avec des produits accessibles, innovants et différenciants. CD Partenaires met toute son expertise au service de la recherche, de la sélection et du suivi des opportunités d'investissement. Forte d'une position historique en ingénierie financière, la plate-forme dispose d'une équipe dédiée de trente personnes pour offrir un service d'exécution de qualité, ainsi qu'une gamme d'outils destinés à accompagner la relation conseillers/clients. CD Partenaires bénéficie d'un actionariat solide et engagé dans la distribution de solutions patrimoniales, qui se répartit entre le groupe La Française et Cholet Dupont. Au 31 décembre 2017, la plate-forme affiche un encours de 2,7 milliards d'euros. ”

Eric Bengel, directeur de l'offre et des services
CD Partenaires

propositions d'arbitrage en masse. Récemment, Finaveo & Associés a lancé le Club Trésor Finaveo, dédié à la gestion de trésorerie des personnes morales en compagnie de différents asset managers (cf. *Investissement Conseils* n° 809, mars 2018, page 70). A fin décembre 2017, elle comptait 950 partenaires CGP, 7100 clients finaux. C'est Pascal Vieville qui représentait la société le 13 mars dernier. →

FINAVEO & ASSOCIÉS



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie plates-formes bancaires



“ Ce prix récompense notre analyse de besoin du marché des distributeurs CGP et des années de travail. L'ADN de la plate-forme se concentre sur la qualité de service par la réactivité et le digital pour simplifier le quotidien de nos clients, tout en sécurisant leur modèle juridiquement. Nous sommes aujourd'hui la seule plate-forme 100 % digitale reconnue en tant que telle, permettant l'ouverture dématérialisée d'un compte-titres/PEA et la gestion sans papier des arbitrages, quels que soient les supports financiers : OPCVM, titres vifs, ETF, produits structurés. Plus de mille CGP nous font confiance et nous les remercions vivement pour leur soutien. ”

Pascal Vieville, directeur général délégué Finaveo & Associés



Capital-investissement

De gauche à droite: Hervé de Roquefeuil (123 IM), Jean-Christophe Ménissier (Inocap Gestion) et Bruno Ducastel (Amundi Private Equity Funds).

Dans la catégorie dédiée au capital-investissement, trois 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*, ainsi qu'une Pyramide de l'Innovation attribuée également par la rédaction d'*Investissement Conseils*.

“ Mon choix se porte sur Vatel Capital: une référence de sérieux pour des investissements raisonnés.

Monsieur A. [51] ”

PYRAMIDE DES **CONSEILLERS**

Comme l'an passé, c'est la société présidée par Xavier Anthonioz, 123 Investment Managers, 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 Hervé de Roquefeuil, son responsable des relations partenaires.

Depuis sa création en 2001, la société a investi 1,8 milliard d'euros dans plus de 250 PME et collecté auprès de 70 000 épargnants. Au fur et à mesure, elle a diversifié ses activités et propose des solutions d'investissement dans les domaines du Private Equity (innovation, développement et transmission), la dette privée (développement et transmission) et l'immobilier (promotion immobilière, marchand de biens, immobilier de rendement).

La société collabore avec 1 200 partenaires, CGPI, banques privées et de

réseau, plates-formes. L'an passé, les équipes de 123 IM ont rencontré près de 1500 CGP, notamment à l'occasion des 70 road-shows organisés. Elle a renforcé sa présence en région, avec la création d'un bureau à Lyon.

En 2017, sa collecte a atteint 272 millions d'euros, en hausse de +50%. Toujours l'an passé, la société a redistribué 120 millions d'euros à ses investisseurs, réalisé pour 200 millions d'euros de cessions et investi 277 millions d'euros dans une cinquantaine de PME françaises.

Pour cette Pyramide délivrée par notre enquête auprès des indépendants du patrimoine, la société devance Alto Invest, suivie de très près par Calao Finance.

PYRAMIDE DE LA **RÉDACTION**

Pour la qualité de son offre, la rédaction d'*Investissement Conseils* a récompensé la société Inocap Gestion, repré-

senté lors de la remise des Pyramides par Jean-Christophe Ménissier, son directeur général délégué.

La société a fêté son 10^e anniversaire. Elle avait débuté son histoire sur le métier du capital-investissement, et la gestion de FIP et FCPI. Depuis cinq ans, elle a fait le choix d'étendre son activité sur la gestion collective afin de se désensibiliser de l'activité fiscale des FIP-FCPI, mais aussi pour pouvoir continuer à accompagner les sociétés sortant du périmètre de ces produits fiscaux. Elle a ainsi lancé la gamme Quadrige avec, tout d'abord, la création du fonds Quadrige, éligible au PEA-PME, puis de Quadrige Rendement et Quadrige Europe.

Par ailleurs, Inocap Gestion s'est également dotée d'une troisième ligne de métier, à savoir la gestion privée, d'abord réservée à sa clientèle propre et récemment déclinée pour ses partenaires CGPI.

La société se veut également proche de ses partenaires CGP avec plus de 500 rencontres/événements réalisés durant l'année 2017. A fin décembre 2017, la société affichait un encours sous gestion de 600 millions d'euros.

PYRAMIDE DE L'INNOVATION

Enfin, cette année, le prix de l'innovation a été accordé à Amundi Private Equity Funds (PEF) pour son FCPR Amundi Mégatendances AV. Éligible aux contrats d'assurance-vie, ce fonds permet à tout souscripteur d'investir indirectement dans les PME et les ETI bénéficiant de l'une des cinq mégatendances mondiales : la technologie, la démographie, la globalisation, l'environnement et les évolutions sociétales. Ciblant des entreprises essentiellement françaises et européennes, ce FCPR prend des participations minoritaires en capital-développement et en capital-transmission. Il s'inscrit dans le cadre plus large d'un programme d'investissement, dont la taille est fixée à environ 250 M€, et qui comporte également deux FPCI, un FCPR dédié à des fonds d'épargne salariale, et un mandat de gestion. Pour être sélectionnées, ces PME et ETI doivent bénéfi-

INOCAP GESTION



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie capital-investissement



“ 2017 a été une belle année pour Inocap Gestion et nous sommes enchantés de recevoir ce prix, qui témoigne de la qualité de notre gestion, ainsi que de la relation de confiance que nous avons établie avec nos distributeurs et clients. Ce métier de capital-investissement est doublement important à nos yeux car il constitue le savoir-faire historique d'Inocap Gestion, et permet d'identifier et accompagner des entrepreneurs de talents, à différentes étapes de leurs développements et ce au travers de nos trois activités que sont la gestion fiscale, la gestion collective et la gestion privée. ”

Jean-Christophe Ménissier, directeur général délégué Inocap Gestion

123 INVESTMENT MANAGERS



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie capital-investissement



“ Grâce à son fidèle réseau de partenaires conseillers en gestion de patrimoine, 123 IM se positionne aujourd'hui comme le premier gérant de produits d'épargne à destination des investisseurs privés investis dans des PME françaises non cotées. Nous en sommes fiers et infiniment reconnaissants. Ainsi depuis plus de quinze ans, 70 000 investisseurs privés ont investi 1,8 milliard d'euros dans la croissance de PME françaises à travers les fonds et Club Deal gérés par 123 IM. En 2018, nous poursuivons notre engagement aux côtés des conseillers afin de leur apporter des solutions d'investissement innovantes, répondant aux besoins de leurs clients #LaBonnePaire. ”

Hervé de Roquefeuil, responsable relations partenaires 123 IM

AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS



PRIX DE L'INNOVATION, catégorie capital-investissement FCPR Amundi Mégatendances AV



“ Ce nouveau FCPR Amundi Mégatendances AV s'inscrit dans le cadre du lancement de notre programme Mégatendances, le premier programme d'investissement dans des PME/ETI non cotées en Europe bénéficiant dans leur développement d'au moins une des « mégatendances mondiales ». Nous sommes fiers d'avoir pu innover en proposant une solution de Private Equity éligible aux UC en assurance-vie et nous remercions BNP Paribas Cardiff de nous avoir fait confiance dès le lancement de ce FCPR. Toujours adossés à ce programme Mégatendances, d'autres fonds viendront compléter la gamme en 2018, notamment éligibles aux compte-titres et PEA-PME, à disposition de tous nos réseaux bancaires partenaires et assureurs de notre groupe. ”

Bruno Ducastel, adjoint directeur développement des relations distributeurs du pôle actifs réels et alternatifs Amundi

cier de l'impact d'au moins l'une des cinq mégatendances identifiées, avoir un management de qualité, un historique de rentabilité probant, des objectifs de croissance organique ou externe et des fondamentaux financiers solides. Amundi PEF applique des principes ESG dans le choix des opérations-cibles dont le ticket moyen sera compris entre 10 et 35 M€ et vise un objectif de TRI par opération de 20 % brut. Accessible à partir de 100 € dans le cadre des contrats d'assurance-vie,

Amundi Mégatendances AV est ouvert à la commercialisation jusqu'au 30 novembre 2018. Ce FCPR vise un TRI net d'environ 10 %. Il est disponible pour les clients des CGPI dans les contrats de la gamme Cardif Elite, ainsi que dans les contrats individuels dédiés à chaque partenaire d'AEP.

Lors de la remise de la Pyramide, Amundi PEF était représentée par Bruno Ducastel, adjoint directeur développement relations distributeurs-pôle actifs réels et alternatifs. →



De gauche à droite : Julien Vanlerberghe (Syquant Capital), Jean-Paul Raymond (Quantalys), Julien Messias (Quantology Capital Management), Alban Tourrade (Aviva Investors France), Louis Bert (Dorval AM), Olivier Plaisant (Ecofi Investissements), Marie Fortez (AllianzGI), Jean-François Michelitz (Franklin Templeton Investments), Hervé Thiard (Pictet AM), Benjamin Biard (Amiral Gestion), Stanislas de Bailliencourt (Sycamore AM), Vincent Schmidt (Keren Finances), Yoann Meyer (Natixis IM pour H2O AM), Arnaud Henin (Adequity) et Jérémy Suissa (Privalto).

Gestion collective

Pour cette édition 2018 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, et dont la méthodologie a été établie en compagnie de la société Quantalys ;
- deux prix société de gestion (un prix des CGPI et un prix de la rédaction) ;
- deux prix dans le domaine des produits structurés (un prix des CGPI et un prix de la rédaction) ;



Jean-Paul Raymond, associé-fondateur de Quantalys en charge du développement, partenaire des Pyramides de la gestion de patrimoine.

DORVAL AM



ACTIONS EUROPE

Dorval Manageurs Europe



“ Nous sommes très heureux de recevoir pour la première fois ce Prix qui récompense notre expertise en gestion de valeurs européennes. Ce prix couronne de nouveau la pertinence du modèle de gestion de l'équipe de Dorval Asset Management, ainsi que la qualité de la performance sur le long terme du fonds Dorval Manageurs Europe. Nous sommes ravis aussi que ce prix puisse conforter le travail réalisé sur le terrain par l'équipe de distribution de notre partenaire Natixis Investment Managers auprès des conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) et de leurs investisseurs individuels. ”

Louis Bert, directeur général délégué Dorval Asset Management

- et un prix de l'innovation déterminé par la rédaction d'*Investissement Conseils*.

Dans ce domaine, la concurrence fait rage, avec quelques centaines de sociétés de gestion cherchant à distribuer leurs solutions auprès des clients des conseils en gestion de patrimoine.

Dix prix de performance

Pour décerner ces Pyramides, la rédaction d'*Investissement Conseils* s'est

ainsi appuyée sur le savoir-faire et la base de données de la société Quantalys, bien connue des acteurs du marché des conseils en gestion de patrimoine et représentée par Jean-Paul Raymond, associé-fondateur de Quantalys en charge du développement, partenaire des Pyramides de la gestion de patrimoine.

Afin de récompenser des solutions d'investissement à la fois performantes, mais aussi robustes dans les périodes de marchés plus difficiles, deux ratios ont été utilisés afin de définir le classement des fonds, dans chacune des catégories :

ECOFI INVESTISSEMENTS

ACTIONS INTERNATIONALES
Ecofi Enjeux Futurs

“ Je suis très heureux de recevoir ce prix pour Ecofi Enjeux Futurs, un fonds actions internationales à la fois thématique et géré selon les principes de l'investissement socialement responsable (ISR). Le fonds est investi sur 6 thématiques : efficacité énergétique, traitement de l'eau et des déchets, énergies renouvelables, santé, services à la personne et éducation, inspection, contrôle et certification. Cette distinction montre que les valeurs de croissance durable ont de l'avenir, que la gestion ISR est totalement compatible avec la performance et que l'Homme et son environnement sont au cœur de la gestion d'aujourd'hui pour le monde de demain. ”

Olivier Plaisant, directeur de la gestion actions Ecofi Investissements

ALLIANZ GLOBAL INVESTORS

ACTIONS US
Allianz Best Styles US
Equity

“ La stratégie Best Styles Equity est née de la conviction que les styles d'investissement (value, croissance, momentum, révision des résultats, qualité) intègrent des primes de risque dont il est possible de tirer profit. Pris isolément, ils affichent une volatilité élevée. En les combinant, le gérant vise à tirer parti de ces primes de risque, tout en limitant la volatilité relative. Une allocation diversifiée de styles d'investissement permet de gérer les risques propres à chaque style et de générer ainsi une performance plus régulière, indépendamment des conditions de marché. Créée en 1999, l'approche Best Styles se décline sur les principales régions du monde. ”

Benedikt Henne, gérant Allianz GI

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT

ACTIONS PAYS ÉMERGENTS
Templeton Emerging Market
Smaller Companies Fund

“ Nous pensons que les sociétés à petite capitalisation des marchés émergents sont particulièrement bien placées pour tirer parti de l'amélioration des facteurs fondamentaux, car bon nombre d'entre elles ont tendance à se concentrer davantage sur leur marché intérieur en comparaison aux grandes capitalisations. Nous continuons à identifier des opportunités au sein de sociétés exposées à la croissance économique, ainsi qu'à une demande croissante de biens et de services de la part des consommateurs. Notre fonds est positionné pour profiter de ces tendances avec une approche disciplinée et flexible, ainsi qu'une expertise mondiale en matière de recherche. Ainsi, le fonds a enregistré une performance annualisée de 9,04 %* sur 5 ans. ”

Chetan Sehgal, Director of Portfolio Management Franklin Templeton Emerging Markets Equity

*Performance pour la part A acc USD au 31 décembre 2017.

- 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 différence 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 Sortino. Celui-ci a pour numérateur la surperformance 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 2013 et le 31 décembre 2017. 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 fonds doivent avoir un encours global sur leur compartiment de cinquante millions d'euros minimum.

Dix fonds ont été ainsi récompensés dans les dix catégories suivantes :

- actions européennes ;

- 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 enfin performance absolue.

CATÉGORIE PERFORMANCE
ACTIONS EUROPE

C'est le fonds Dorval Manageur Europe de la société Dorval AM qui reçoit la Pyramide dans cette catégorie.

Sur cinq ans, au 15 mars dernier, le fonds noté 5 étoiles chez Quantalys réalise une performance de +106,69 %, contre +41,74 % pour la moyenne de sa catégorie (part C : FR0011038785). Lors de la remise des prix, c'est Louis Bert, directeur général délégué de la société et cogérant du fonds avec Stéphane Furet, qui s'est vu remettre la Pyramide. →

“ Haas Gestion
et Dorval Asset
Management pour
leur présence et
leurs résultats. ”

Monsieur G. [83]

CATÉGORIE PERFORMANCE, ACTIONS AMERICAINES

Alors que le fonds FF-America de la société de gestion américaine Fidelity Worldwide Investment avait reçu cette Pyramide lors des trois précédentes éditions, cette année, la récompense revient au fonds Allianz Best Styles US Equity d'Allianz Global Investors.

Au 16 mars dernier, la performance du fonds sur cinq ans atteignait + 97,76 % (LU0788520384).

C'est Marie Fortez, directrice de la distribution externe France d'Allianz Global Investors, qui s'est vue remettre la Pyramide.

CATÉGORIE PERFORMANCE ACTIONS DES PAYS EMERGENTS

Dans cette catégorie, c'est le fonds Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund qui a été primé.

Au 15 mars dernier, cette solution de Franklin Templeton Investment enregistrait une performance de + 57,90 % sur cinq ans (part A EUR Cap : LU0300743431).

Lors de la remise des prix, c'est Jean-François Michelitz, senior business development executive de Franklin Templeton Investments qui a reçu la Pyramide le 13 mars dernier.

CATÉGORIE PERFORMANCE ACTIONS INTERNATIONALES

Cette année, la Pyramide actions internationales a été attribuée au fonds Ecofi Enjeux Futurs d'Ecofi Investissements représenté, lors de la remise des prix, par Olivier Plaisant, gérant du fonds et directeur de la gestion actions d'Ecofi Investissements.

Au 15 mars dernier, ce fonds réalisait une performance de + 87,97 % sur cinq ans (part C : FR0010592022).

Comme son nom le suggère, Ecofi Enjeux Futurs est présenté par la société comme « *un fonds actions qui investit dans des entreprises agissant sur les thématiques du développement durable liées à l'homme et à son environnement* ».

PICTET AM



ACTIONS THÉMATIQUES Pictet Digital



“ Pictet Digital traduit bien la volonté de Pictet d'offrir des thèmes d'investissement performants soutenus par des tendances de long terme. Nous vivons une période d'innovation technologique sans précédent qui se traduit par l'essor formidable du numérique, aujourd'hui et pour les années futures. Pictet Digital capte cette croissance en investissant sur l'ensemble de la filière : e-commerce, pub en ligne, économie collaborative, réseaux sociaux, jeux interactifs, logiciels intelligents... Tous ces secteurs progressent avec des taux à 2 chiffres. Résultat, en 10 ans, la valeur de Pictet Digital a triplé, avec la même volatilité que celle des actions mondiales. ”

Hervé Thiard, directeur général Pictet AM France

AMIRAL GESTION



PEA Sextant PEA



“ Sextant PEA, lancé en 2002, est le fonds historique d'Amiral Gestion, symbole de notre savoir-faire, tant sur les petites et moyennes valeurs que sur les grandes en France, en Europe, mais également à l'international. Plus que la performance, ce prix vient confirmer l'intérêt et tous les bienfaits de notre organisation en sous-portefeuilles. Celle-ci nous apparaît une réponse optimale pour favoriser les échanges et le travail collectif, tout en valorisant l'indépendance de chaque gérant, pour challenger les plus expérimentés et responsabiliser les plus jeunes. ”

Julien Lepage, gérant, directeur général Amiral Gestion

AVIVA INVESTORS FRANCE



OBLIGATIONS INTERNATIONALES Aviva Oblig International



“ Le processus d'investissement et de sélection de titres du fonds Aviva Oblig International a permis d'assurer une performance solide ces dernières années. L'année 2017 a été très positive pour le fonds, avec une performance qui a surpassé celles des marchés développés obligataires (haut rendement et Investment Grade), grâce à sa stratégie globale combinée aux expertises locales. En effet, Aviva Investors a fortement développé la collaboration entre les différentes équipes d'investissement à la fois à travers le monde (Amérique du Nord, au Royaume-Uni et en Europe continentale) et à travers les différentes expertises obligataires (haut rendement, Investment Grade, dettes émergentes et taux souverains), assurant aux gérants une compréhension étendue de la classe d'actifs. ”

Alban Tourrade, gérant du fonds Aviva Oblig International et responsable de la gestion taux crédit euro Aviva Investors France

CATÉGORIE PERFORMANCE ACTIONS THEMATIQUES

Dans cette catégorie, c'est le fonds Pictet Digital qui a été récompensé. Il s'agit d'un des nombreux fonds thématique de Pictet Asset Management qui s'est fait une spécialité de la gestion thématique (biotech, clean energy, sécurité, eau, santé ou encore nutrition).

Au 15 mars dernier, le fonds réalisait la remarquable performance de + 142,39 % (part R Eur : LU0340555134). Lors de la remise des Pyramides, la

société était représentée par Hervé Thiard, directeur général France et Benelux.

CATÉGORIE PERFORMANCE PEA

Cette année, la Pyramide dans la catégorie des fonds éligibles au Plan d'épargne en actions est attribuée au fonds Sextant PEA d'Amiral Gestion. La société était représentée lors de la remise des Pyramides par son directeur du développement, Benjamin Biard. Sur les cinq dernières années

(au 15 mars 2018), Sextant PEA qui est géré de manière collégiale a enregistré une performance de + 155,69 % (part A (C) : FR0010286005).

CATÉGORIE PERFORMANCE OBLIGATIONS INTERNATIONALES

Dans cette catégorie dédiée au marché obligataire, la société Aviva Investors France a été récompensée pour le fonds Aviva Oblig Internationales. Sur cinq ans, ce fonds a délivré une performance de + 47,15 % au 15 mars dernier (FR0000097495).

C'est Alban Tourrade, le responsable de la gestion crédit de la société de gestion, qui s'est vu remettre la Pyramide.

CATÉGORIE PERFORMANCE DIVERSIFIÉ PATRIMONIAL

Dans cette catégorie très prisée par la clientèle des conseils en gestion de patrimoine, c'est le fonds Sycomore Allocation Patrimoine qui ressort vainqueur. Sur les cinq dernières années (au 15 mars 2018), ce fonds réalisait une performance de + 29,48 % (Part R : FR0007078589).

C'est son gérant Stanislas de Baillencourt, qui s'est vu remettre la Pyramide lors de la cérémonie.

CATÉGORIE PERFORMANCE DIVERSIFIÉ OFFENSIF

Ici c'est le fonds Sextant Grand Large d'Amiral Gestion qui été récompensé, ce pour la deuxième année consécutive.

Ce fonds, dont les encours ont progressé de manière fulgurante ces dernières années en particulier via la clientèle des CGPI, est noté 5 étoiles par Quantalys. Au 15 mars dernier, Sextant Grand Large délivrait une performance de + 65,24 % sur cinq ans (part A (C) : FR0010286013).

Ici encore, c'est Benjamin Biard qui a reçu la Pyramide.

CATÉGORIE PERFORMANCE PERFORMANCE ABSOLUE

Dans cette catégorie, c'est le fonds Helium Opportunités de la société de gestion Syquant Capital qui a été primé. Sur les cinq dernières années (par BC :

FR0010766550), ce fonds d'arbitrage de fusions-acquisitions enregistre une performance de + 12,99 % au 15 mars dernier.

C'est Julien Vanlerberghe, responsable des relations investisseurs de Syquant, qui était présent le 13 mars dernier pour recevoir 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 services d'une société gestion de portefeuille, l'un étant décerné suite à →

AMIRAL GESTION



FLEXIBLE OFFENSIF Sextant Grand Large

“ Nous sommes ravis du succès de Sextant Grand Large. Ce prix vient récompenser la rigueur avec laquelle notre équipe de gestion applique le processus d'investissement. La qualité de la gestion 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. A ce titre, nous nous réjouissons du développement de notre bureau de recherche à Singapour, dont notre fonds Sextant Grand Large bénéficie. ”

Louis d'Arvieu, gérant Amiral Gestion



SYCOMORE AM



FLEXIBLE PATRIMONIAL Sycomore Allocation Patrimoine

“ Nous sommes heureux de recevoir ce prix qui témoigne de notre capacité à offrir à nos clients une stratégie flexible performante sur le long terme, suivant une approche patrimoniale. Cette récompense, ainsi que la confiance que nous accordent nos partenaires, nous confortent dans notre démarche d'investisseur responsable qui consiste à s'appuyer sur des éléments extra-financiers pour identifier des leviers de croissance durable. Notre priorité pour 2018 : satisfaire les exigences de nos clients, tout en restant fidèles à notre gestion de conviction. ”

Stanislas de Baillencourt, gérant associé Sycomore AM



SYQUANT CAPITAL



PERFORMANCE ABSOLUE Helium Opportunités

“ Fondée en 2005, Syquant Capital est une société de gestion indépendante basée à Paris, agréée par l'AMF et compte 25 collaborateurs. La société se focalise sur la « performance absolue » exploitant des opportunités d'arbitrage sur les marchés actions (Europe, Amérique du nord) et propose ses stratégies à travers les fonds Helium Opportunités, Helium Fund, Helium Performance et Helium Selection. La société gère 4 milliards d'euros à travers ses différents fonds UCITS, en appliquant des stratégies d'arbitrage action : fusion-acquisition, événement d'entreprise et des stratégies quantitatives complémentaires « Long/Short ». Un contrôle des risques strict est une priorité pour Syquant Capital. ”

Carl Dunning Gribble, responsable des relations investisseurs Syquant Capital



Amiral Gestion, ici représentée par Benjamin Biard, directeur du développement, a reçu deux pyramides.



Benjamin Biard (Amiral Gestion)

→ un sondage réalisé auprès des cabinets de gestion de patrimoine, l'autre par la rédaction d'*Investissement Conseils* ;

- deux prix décernés à des sociétés 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 la rédaction de votre magazine *Investissement Conseils*.

SOCIÉTÉ DE GESTION, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Après Carmignac Gestion en 2017 et DNCA Finance en 2016, au tour de la société H2O Asset Management d'être primée cette année. La société devance dans le cœur des conseils en gestion de patrimoine deux autres sociétés de gestion françaises partenaires historiques de la profession à savoir La Financière de l'Echiquier et DNCA Finance.

Cofondée par Bruno Crastes, directeur général, et Vincent Chailley, directeur des investissements, H2O Asset Management a été créée en juillet 2010.

Elle comptait, au 27 décembre dernier, 15,6 milliards d'euros d'encours. Elle se distingue sur le marché grâce à des solutions d'investissement « tous terrains », telles que H2O Multibonds, H2O Adagio, H2O Multistratégies ou encore H2O Moderato. Récemment, la société a lancé le fonds H2O Fidelio.

C'est Yoann Meyer, directeur-adjoint partenariats, gérants indépendants et *Family Offices* de Natixis Investment Managers, qui s'est vu remettre la Pyramide des Conseillers.

SOCIÉTÉ DE GESTION PYRAMIDE DE LA REDACTION

Cette année, la rédaction d'*Investissement Conseils* a choisi de récompenser la société Keren Finance, représentée le 13 mars dernier par son directeur général, Vincent Schmidt (cf. *Investissement Conseils* n° 802, juin 2017, pages 20 à 21). La société de gestion indépendante a franchi un palier l'an

H2O AM



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie sociétés de gestion de portefeuille

“ Ce prix récompense avant tout la qualité de la gestion mise en œuvre par les équipes d'H2O Asset Management, qui répond aux attentes de performance ajustée au risque sur l'horizon d'investissement des Conseillers en Gestion de Patrimoine. Ces derniers apprécient également la singularité de l'offre d'H2O. Ce prix s'explique également par la relation de proximité et de confiance que nous avons développée et que nous continuons d'entretenir avec les CGP via l'équipe dédiée de Natixis Investment Managers que j'ai le plaisir de diriger. ”



Mehdi Rachedi, directeur partenariats, gérants indépendants et Family Offices, France et Monaco
Natixis Investment Managers

ADEQUITY



PRIX DES CONSEILLERS, produits structurés

“ Nous sommes fiers de recevoir ce prix pour la quatrième année consécutive et remercions les CGPI pour leur confiance. Cette récompense est une illustration de l'expertise développée par l'équipe Adequity en matière de produits structurés. A l'écoute des besoins des CGPI depuis plus de quinze ans, nous les accompagnons avec des solutions innovantes et adaptées à l'environnement de marché. Les produits structurés offrent une alternative aux marchés traditionnels et permettent d'investir, tout en bénéficiant de protection, sur plusieurs classes d'actifs. A titre d'exemple, les gammes Target et Rendement offrent plusieurs fenêtres de rappel, des coupons oscillant entre 6 et 10 % et une protection du capital à une baisse du sous-jacent pouvant atteindre 50 %. ”



Valentin Bocqueret, responsable partenariats Adequity

KEREN FINANCE



PRIX DE LA REDACTION, catégorie sociétés de gestion de portefeuille

“ Keren Finance se réjouit d'avoir reçu le prix de la Rédaction. Il récompense une année 2017 durant laquelle l'ensemble de notre offre a été performant, ce qui a engendré une forte augmentation des encours (+ 800 M€ sur l'année) pour dépasser aujourd'hui les 2 Md€ sous gestion. Cette année a également été marquée par notre volonté d'être toujours à votre service. Cela s'est caractérisé par un renforcement des équipes commerciales, une présence quotidienne à vos côtés par le biais de réunions, déjeuners ou échanges en direct en France, mais également au Benelux ou en Suisse. Enfin, nous avons souhaité, très tôt dans l'année, nous mettre en conformité avec les évolutions réglementaires afin d'accompagner nos différents partenaires dans la mise en place de ce grand bouleversement pour nos professions. C'est cette croissance globale et maîtrisée que récompense ce prix. ”



Vincent Schmidt, directeur général Keren Finance

passé, en dépassant les deux milliards d'euros d'encours, avec notamment une croissance de ses encours de 800 millions d'euros, dont une collecte de près de 600 millions d'euros en distribution. Keren Finance s'appuie principalement sur les CGP pour distribuer ses solutions (65 % de sa clientèle). Elle a renforcé ses liens avec la profession l'an passé, notamment en recrutant un quatrième commercial et en réalisant six tours de France en compagnie d'autres asset managers. L'offre de Keren se

veut restreinte, mais diversifiée, avec deux fonds actions (Keren Essentiels et Keren Perspectives), deux fonds diversifiés (Keren Fleximmo et Keren Patrimoine) et un fonds obligataire (Keren Corporate).

PRODUITS STRUCTURÉS PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Indétrônable ? Depuis quatre années, c'est le leader du marché qui a été

récompensé par les CGPI : Adequity (groupe Société générale - cf. également pages 28 à 33). La société propose régulièrement ses produits de type Autocall en produit de campagne ou personnalisée. Valentin Bocqueret, récemment nommé codirecteur d'Adequity France (avec Arnaud Henin) s'est vu remettre la Pyramide.

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

PRODUITS STRUCTURÉS

PYRAMIDE DE LA REDACTION

La Pyramide de la rédaction a été attribuée à Privalto, représentée par Jérémy Suissa, directeur de Privalto France.

Disposant d'une équipe commerciale rencontrant les conseillers en gestion de patrimoine indépendants dans tout l'Hexagone, la société a collecté plus de 800 millions d'euros l'an passé (cf. également pages 28 à 33).

PYRAMIDE DE L'INNOVATION

La Pyramide de l'innovation a été décernée cette année au fonds Quantology Small de Quantology Capital Management (ex-Uncia AM), représenté lors de la remise des Pyramides par Julien Messias, responsable de la recherche quantitative et gérant.

Quantology Small (FR0013256260 - cf. *Investissement Conseils* n° 806, novembre 2017, page 17) est un fonds long-short exposé à 40 % sur les petites et

Les deux gagnants des montres de notre partenaire MeisterSinger après tirage au sort.



PRIVALTO



PRIX DE LA RÉDACTION, produits structurés

“Merci au magazine *Investissement Conseils* pour ce prix qui récompense le travail d'une équipe mobilisée tout au long de l'année dans l'accompagnement de ses partenaires. Privalto est l'équipe de BNP Paribas Corporate & Institutional Banking dédiée aux conseillers en gestion de patrimoine pour la classe d'actifs des produits structurés. Nos partenaires montrent un intérêt croissant pour cette classe d'actifs devenue progressivement incontournable dans leurs allocations. Ils bénéficient de couples rendement-risque compétitifs permettant de concilier performance et protection du capital partielle en cas de baisse des marchés actions. L'innovation en formules produits et en sous-jacents, ainsi que la possibilité de faire du sur-mesure sont les autres facteurs de succès. L'objectif est de proposer à nos partenaires de solutions simples, lisibles et compétitives pour les aider à être force de proposition auprès d'investisseurs particuliers ou entreprises. Privalto connaît une croissance significative de son activité avec plus de 800 millions d'euros de collecte en 2017 et déjà 350 millions d'euros en janvier et février 2018. Je profite de cette communication pour remercier nos partenaires conseillers en gestion de patrimoine, cette récompense est avant tout le résultat de la confiance qu'ils nous témoignent et des belles relations que nous avons depuis plusieurs années.”



Jérémy Suissa, responsable Privalto France

QUANTOLOGY CAPITAL MANAGEMENT



PRIX DE L'INNOVATION, catégorie gestion collective Quantology Small

“Quantology Capital Management est une société de gestion spécialiste de la data science et de la finance comportementale. Notre approche consiste à identifier les stratégies reposant sur des biais de comportement des acteurs de la communauté financière. Notre offre de gestion de performance absolue apporte aux allocataires d'actifs diversification et décorrélation par rapport aux marchés d'actions. Notre gestion est robuste et simple. Quantology CM gère deux fonds. Le premier est Quantology Smart, Long/Short Actions Market Neutral. La stratégie consiste à capturer les tendances post-publications de résultats des sociétés américaines. Le fond a été élu meilleur long/short US market neutre sur 2017 par *The Hedge Fund Journal*. Le deuxième fonds est Quantology Small, Long/Short Actions Europe Biais Long. La patte longue investit via un modèle propriétaire dans les actions les plus récemment investies par les 190 gérants de la catégorie. La patte short est allouée sur des Futures Stoxx 600.”



Mickael Cohen, cofondateur en charge du développement Quantology Capital Management
Vincent Fourcaut, cofondateur, gérant Quantology Capital Management
Julien Messias, cofondateur, recherche quantitative, gérant Quantology Capital Management

moyennes valeurs européennes géré de manière quantitative et systématique. Il vise à répondre à la demande actuelle des investisseurs pour les *Small* et *Mid-Caps*, tout en réduisant les risques. Quantology Small se décompose en trois parties :

- le stock-picking sur l'univers de valeurs pour 60 % du portefeuille ;
- des positions de couverture pour 20 % ;
- le reste en produits monétaires.

La poche de *stock-picking* est construite de manière quantitative.

L'équipe de gestion se base sur les informations fournies par les gérants du secteur pour constituer son portefeuille.

Plusieurs centaines de fonds européens sont analysés par un algorithme pour ne ressortir qu'une trentaine de titres équilibrés dans le portefeuille et remis à jour régulièrement.



Pierre-papier

De gauche à droite : Jonathan Wasserman (Corum AM), Frédéric Durand (Foncières & Territoires), Alexandre Claudet (Voisin), Charlotte Evangelididis (Turgot AM), Edouard Kabila (Sofidy), Jean Pitois (Perial AM), Cyril de Francqueville (BNP Paribas REIM), Jean-Baptiste Odin et Vincent Roynel (Le Comptoir-Amundi), et Delphine Proal (Swiss Life REIM).

L'attrait des investisseurs pour la pierre-papier ne se dément pas. En 2017, la collecte nette des SCPI n'a pas faibli, dépassant les 6 milliards d'euros, en progression de 15,2 % par rapport à l'année dernière. Ce marché affiche ainsi au 31 décembre 2017 une capitalisation de 46,02 milliards d'euros, en augmentation de 18,1 %. De leur côté, les OPCV ont collecté 4,21 milliards d'euros en 2017, et l'actif net cumulé des OPCV est passé de 8,719 à 12,989 milliards d'euros, en hausse de près de 50 % par rapport à 2016. Leurs performances sont recherchées par les CGPI et leurs clients, avec un taux de distribution de 4,43 % pour les SCPI et de 3,98 % pour les OPCV.

Pour cette nouvelle édition des Pyramides, neuf prix ont été décernés. Un prix de performance a été remis, sur la base du taux de distribution sur la valeur de marché (TDVM) sur trois ans (à fin 2017, source Meilleure-SCPI), dans chacune des catégories de SCPI suivantes : diversifié, bureaux, commerces. Un prix de performance OPCV a également été attribué sur trois ans (source : Quantalys).

CORUM AM



SCPI DIVERSIFIÉES Corum

“ Après l'investissement en zone euro en 2012, le dividende mensuel en 2016, le Plan Epargne Immobilier et le réinvestissement des dividendes en 2017, Corum révolutionnera à nouveau l'épargne en 2018. ”



Frédéric Puzin, président Corum AM

FONCIÈRES & TERRITOIRES



SCPI BUREAUX Nord Est Horizon



“ Nous sommes fiers et honorés de recevoir ce prix qui couronne plus de vingt ans d'investissement et de gestion de proximité en région. Notre société Foncières & Territoires gère plusieurs foncières et trois SCPI régionales depuis ses bureaux de Lyon, Nancy et Nantes. La SCPI Nord Est Horizon est une jeune SCPI qui clôture son 3^e exercice avec un bilan extrêmement positif : une collecte de + 45 % par rapport à 2016, une durée de baux optimisée avec plus de 62 % des baux supérieurs à 5 ans, un taux d'occupation de 100 % et un taux de distribution sur valeur de marché supérieur à 5 % incluant le remboursement de la dette. ”

Frédéric Durand, président Foncières & Territoires

VOISIN



SCPI COMMERCES Foncière Rémusat



“ Nous sommes ravis que Foncière Rémusat soit récompensée pour sa performance, et ce pour la troisième fois depuis 2015, à la plus grande satisfaction de ses associés. Cela reflète la qualité de ses fondamentaux et la pertinence des choix effectués pour la développer au bon rythme. Ainsi, 2017 a vu la clôture anticipée de l'augmentation de capital de 11,80 M€. Cette opération s'est traduite par dix acquisitions ciblées (1,20 M€ de taille unitaire moyenne) qui ont permis de renforcer encore la mutualisation (quinze nouveaux locataires). ”

Alexandre Claudet, directeur général adjoint Voisin

Vient s'ajouter pour chaque véhicule deux prix : un décerné par les CGPI et un autre par la rédaction. Enfin, un dernier prix vient récompenser l'innovation dans la pierre-papier.

PYRAMIDE CATÉGORIE SCPI DIVERSIFIÉES

C'est la SCPI Corum AM avec notamment un TDVM de 6,40 % en 2017 qui obtient une nouvelle fois le prix de performance dans la catégorie SCPI diversifiée. En tête du classement des SCPI à capital variable pour la cinquième année consécutive, Corum dépasse les 500 millions d'euros de capitalisation, avec 833 millions d'euros sous gestion. C'est Jonathan Wasseman, son directeur commercial, qui s'est vu remettre le prix.

PYRAMIDE CATÉGORIE SCPI DE BUREAUX

Dans la catégorie des SCPI de bureaux (au moins 70 % de l'actif), la Pyramide a été remise à Frédéric Durand, président de Foncière & Territoires pour sa SCPI Nord Est Horizon. Cette SCPI, jeune de trois ans (capitalisation de 5 millions d'euros), a délivré un TDVM 5,17 % depuis sa création.

PYRAMIDE CATÉGORIE SCPI COMMERCES

Enfin, le troisième prix de performance sur la catégorie commerce revient à la société Voisin pour sa SCPI Foncière Remusat qui a servi

“Foncia Pierre
Gestion et Paref Gestion
pour leur excellent suivi
commercial et back-
office.”

Monsieur C. [75] ”

SOFIDY



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie Société commercialisant des SCPI



“ Nous sommes ravis de recevoir cette année encore le prix des CGPI, qui vient récompenser le travail et le savoir-faire de l'ensemble des équipes de Sofidy, notamment en matière de promotion et de gestion de SCPI. Cette récompense valide également notre approche de gestion prudente et « bon père de famille », ainsi que notre stratégie de diversification visant à préserver la solidité de la performance de nos fonds immobiliers. Les taux de distribution en 2017 de nos deux principales SCPI viennent conforter les attentes de rendements des épargnants : + 4,73 % pour Immorente et + 4,88 % pour Efimmo 1 (en hausse par rapport à 2016). Ces résultats traduisent la qualité des investissements réalisés, le savoir-faire en gestion immobilière de nos équipes, ainsi que l'amélioration de la situation économique en France et en Europe. ”

Jean-Marc Peter, directeur général Sofidy

PERIAL ASSET MANAGEMENT



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie Société commercialisant des SCPI



“ Nous sommes honorés de recevoir ce prix qui vient récompenser le travail et le savoir-faire de nos équipes. Acteur de référence de l'immobilier tertiaire depuis plus de 50 ans, Perial propose une gamme de trois SCPI aux profils d'investissements complémentaires pour offrir aux investisseurs un véritable choix en matière d'épargne immobilière. L'année 2017 a été marquée par la réouverture en capital variable de notre SCPI PF1, rebaptisée PF Grand Paris, qui continue de développer une stratégie capitalisant sur la dynamique porteuse du Grand Paris. PFO2, la première SCPI du marché intégrant une démarche de développement environnemental, a enregistré une collecte de 181 M€ et a investi près de 490 M€ en France et à l'étranger. Avec une collecte de 148 M€, la SCPI PFO confirme avec succès son positionnement de SCPI diversifiée. ”

Jean Pitois, directeur du développement Perial Asset Management

BNP PARIBAS REIM



OPCI PERFORMANCE 3 ANS BNP Paribas Diversipierre



“ BNP Paribas Real Estate est l'un des principaux prestataires de services immobiliers en Europe. BNP Paribas Real Estate Investment Management est la ligne de métier dédiée aux activités d'Investment Management et gère 27,4 milliards d'euros d'actifs immobiliers en Europe pour le compte d'investisseurs institutionnels et particuliers. Elle offre une gamme de fonds immobiliers et de solutions d'investissement sur mesure répondant aux besoins d'investisseurs internationaux via des mandats et véhicules gérés avec une présence locale dans huit pays, investissant dans différents types d'actifs immobiliers. ”

Sigrid Duhamel, présidente BNP Paribas REIM France

un TDVM de 5,52 % l'an dernier et dont la capitalisation se monte à 55 millions d'euros. C'est Alexandre Claudet, son directeur général adjoint, qui a reçu le prix.

PYRAMIDE CATEGORIE OPCI

Toujours au titre des performances, c'est BNP Paribas Reim, pour son OPCI Diversipierre, OPCI grand public ayant réalisé une performance cumulée

sur trois ans de 19,76 %, qui remporte la pyramide. Charlotte Laffoucrière, Fund Manager, et Cyril de Francqueville, directeur général délégué Asset & Fund Management, étaient présents lors de la remise du prix.

PYRAMIDE DES CONSEILLERS, CATEGORIE SCPI

Pour la troisième année consécutive, les conseillers ont primé →

→ Sofidy, représenté lors de la cérémonie par Edouard Kabila, responsable marketing et communication. 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 CATEGORIE SCPI

La rédaction a porté son choix sur Perial Asset Management. C'est Jean Pitois, son directeur du développement, qui était présent lors de la soirée de remise des prix. Perial, qui a un demi-siècle d'existence et gère trois SCPI et un OPCI, a investi plus de 700 millions d'euros en 2017 et souhaite en investir au moins autant cette année. Elle offre l'opportunité à ses partenaires de proposer à leurs clients la première SCPI Grand Paris, capitalisant sur un portefeuille d'actifs parisiens historique.

PYRAMIDE DES CONSEILLERS, CATEGORIE OPCI

Les conseillers ont attribué le prix au Comptoir, la plate-forme de CPR Asset Management dédié aux conseillers en gestion de patrimoine, et qui distribue l'OPCI Opcimmo d'Amundi Immobilier. Primonial Reim et Swiss Life Reim venant en 2^e et 3^e choix des CGP.

AMUNDI IMMOBILIER-LE COMPTOIR



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie Société commercialisant des OPCI

“ Nous sommes ravis de recevoir ce prix qui vient récompenser tout le travail fait depuis 2011 concernant notre OPCI grand public Opcimmo, dans les équipes d'Amundi Immobilier, de CPR Le Comptoir, mais également tous les partenaires distributeurs et assureurs qui ont référencé l'offre. Opcimmo réalise encore une belle année de collecte en 2017, avec 2 milliards d'euros, intégralement investis. Six ans après son lancement, Opcimmo est toujours leader avec une part de marché de 52 % à fin 2017 et une capitalisation qui s'élève à 6,6 milliards d'euros à fin janvier 2018. Merci à tous nos partenaires qui nous ont fait confiance dès 2011, et qui ont cru, comme nous, que cette nouvelle offre allait répondre à un besoin sans cannibaliser les SCPI. ”

Vincent Roynel, responsable du Comptoir, la marque dédiée aux CGP Groupe Amundi et Jean-Baptiste Odin, responsable du développement CGPI-plateforme actifs réels et alternatifs Groupe Amundi



SWISS LIFE REIM FRANCE



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie Société commercialisant des OPCI

“ Nous sommes très fiers de recevoir ce prix qui vient récompenser le travail de l'ensemble des équipes, de Swiss Life REIM. Nous concevons les OPCI grand public comme des outils d'allocation majoritairement immobiliers au sein des contrats d'assurance-vie multisupports, ou en compte-titres. Le couple rendement-risque sur le long terme de Swiss-Life Dynapierre et le découplage de la classe d'actifs immobilier par rapport à d'autres placements le rendent pertinent dans la construction d'un portefeuille de placements diversifiés. ”

Nicolas Kert, directeur des fonds grand public Swiss Life REIM



TURGOT AM



PRIX DE L'INNOVATION, SCI ViaGénération

“ Les besoins naissants de la Silver Economy imposent une réflexion globale. Après des années de travail, nous sommes fiers de présenter un véhicule financier responsable, répondant avec élégance aux attentes des investisseurs et aux problématiques du troisième âge. Le fonds propose un accès à l'immobilier avec une décote moyenne de 50 %. Ses acquisitions en nue-propriété, avec un droit d'usage et d'habitation à vie, offrent enfin une solution financière aux ayants droit, et redonnent du pouvoir d'achat aux seniors. Nous sommes très heureux que cette démarche soit récompensée par le prix de l'Innovation. ”

Charlotte Evangelidis, gérante Turgot AM



PYRAMIDE DE LA RÉDACTION CATEGORIE OPCI

La pyramide a été attribuée à Swiss Life Reim France.

C'est Delphine Proal, responsable ingénierie produits et marketing SCPI-OPCI grand public, qui s'est vu remettre le prix.

La société de gestion a élargi la distribution de son offre depuis un an aux réseaux des indépendants. Son OPCI Swiss Life Dynapierre est dorénavant présent au sein de plu-

sieurs contrats d'assurance-vie de la place.

PYRAMIDE DE L'INNOVATION

Le prix de l'innovation a été remis à Turgot AM pour sa SCI à capital variable, ViaGénération, le premier véhicule d'immobilier viager exclusivement accessible en unité de compte dans les contrats d'assurance-vie. Charlotte Evangelidis, gérante immobilier, représentait Turgot AM lors de la remise des Pyramides.



Charlotte Evangelidis, gérante immobilier chez Turgot AM, a reçu le prix de l'Innovation pour la SCI à capital variable ViaGénération.



De gauche à droite : Louis Goutierre (Cerenicimo), Elena Azria (Océanic), Adeline Lessentier (Severini Pierres & Loisirs), Fabrice Bellouin (iPlus Diffusion), Frédéric Koubi (groupe CIR), Renaud Deneux (Le Revenu Pierre), Pierre-Alexis Chaffiotte (Upstone), Julien Bey (Domitys Invest), Laurent Jourda (Réside Etudes), Dominique Ménigalut (Pierre & Vacances Conseil Immobilier), Pierre-Yves Habouzit (Fidexi), Matthieu Navarre (Perl).

Immobilier

Treize prix ont été décernés pour l'immobilier afin de couvrir les différents segments de marché : neuf, ancien, résidences avec services et de tourisme, démembrement sans oublier les plates-formes dédiées à l'investissement immobilier.

IMMOBILIER NEUF METROPOLE, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Comme l'an passé, Bouygues Immobilier-Valorissimo a eu les faveurs des conseillers dans la catégorie immobilier neuf métropole.

IMMOBILIER NEUF OUTRE-MER, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Le groupe Océanic, représenté par Elena Azria, directrice du développement, s'est vu remettre le prix immobilier neuf outre-mer par les conseillers en gestion de patrimoine.

Ayant ses racines en Bretagne, mais étant présent depuis quinze ans en →

BOUYGUES IMMOBILIER-VALORISSIMO



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie immobilier neuf métropole



“ Nous sommes ravis de ce prix et nous remercions nos partenaires qui nous accompagnent, pour certains depuis plus de 10 ans.

Cela illustre la confiance et la fidélité de ces relations pour un partenariat efficace. Ce nouveau prix en est la preuve tangible, il récompense l'ensemble du travail des équipes Valorissimo, responsables prescripteurs et équipes back-office. Valorissimo est la plateforme de promoteur la plus ancienne, elle est la référente du marché. Pour Valorissimo, 2018 sera l'année de l'innovation de la plateforme, de la dématérialisation des réservations et d'une nouvelle offre en ligne ! ”

Max Belverger, directeur grands comptes Valorissimo

GRUPE OCEANIC



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie immobilier neuf outre-mer



“ Groupe Océanic, leader de la promotion immobilière en Guyane, est fier de recevoir sa Pyramide, particulièrement l'année de son 25^e anniversaire ! Cette récompense témoigne de votre confiance en nos produits et nos services. Notre exigence sur la qualité nous amène à sélectionner pour nos résidences des emplacements privilégiés, ainsi que des entreprises du bâtiment reconnues. Nous proposons un service global : suivi des chantiers, gestion et location, syndic et revente ; une assistance fiscale est également offerte. Groupe Océanic se développe aussi à Brest, quatre projets de résidences sont proposés actuellement. ”

Elena Azria, directrice du développement Groupe Océanic

→ Guyane, il est aujourd'hui le premier promoteur de ce département. Au titre de ce classement, Océanic devance Histoire & Patrimoine, ainsi que le groupe Apavou.

IMMOBILIER NEUF, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

La rédaction a choisi d'attribuer ce prix à Severini Pierre & Loisirs. Sa directrice du développement, Adeline Lessentier, a reçu la pyramide qui vient récompenser l'engagement du groupe familial auprès des conseillers en gestion de patrimoine et son savoir-faire.

IMMOBILIER ANCIEN, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Pour la troisième année consécutive, cette Pyramide des conseillers en gestion de patrimoine a été attribuée au groupe CIR et remise à Frédéric Koubi, directeur associé du groupe. Histoire & Patrimoine et Angelys le suivent dans ce classement.

IMMOBILIER ANCIEN, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Cette année, le prix de la rédaction revient à Upstone/Primonial qui fête son troisième anniversaire. Pierre-Alexis Chaffiotte, directeur adjoint immobilier résidentiel du groupe Primonial, s'est vu remettre le prix.

Upstone s'est positionné sur le marché des biens de prestige à forte valeur patrimoniale et éligible aux différents dispositifs fiscaux.

RÉSIDENCES AVEC SERVICES, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Dans ce domaine qui regroupe les résidences seniors, les Ehpad (établissements d'hébergement pour personnes âgées dépendantes) et les résidences étudiants, les conseillers en gestion de patrimoine indépendants ont primé Domitys Invest, spécialiste des résidences avec services pour seniors.

La société a ainsi devancé les sociétés SAS Medicis et Fidexi. Fin 2017, Domitys a intégré GFP Invest, société

SEVERINI PIERRES & LOISIRS



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie immobilier neuf métropole

“ Nous sommes ravis de recevoir cette pyramide qui vient récompenser un travail d'équipe. Depuis la création du groupe en 1984, nous n'avons eu de cesse de perpétuer une exigence de qualité qui fait aujourd'hui notre force. Nous accompagnons les conseillers en gestion de patrimoine au quotidien en demeurant constamment à l'écoute pour leur proposer un service sur mesure et développer des outils 100 % adaptés à leurs besoins. Leur confiance est notre plus belle réussite et nous comptons persévérer dans cette voie, notamment grâce à l'évolution de notre extranet pour une interface encore plus performante et intuitive. ”

Adeline Lessentier, directrice du développement Severini Pierres & Loisirs



GRUPE CIR



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie immobilier ancien

“ Le Groupe CIR, spécialiste depuis 30 ans de la rénovation du bâti ancien en cœur de ville, intervient autour de 5 dispositifs d'optimisation fiscale : Malraux, monument historique avec agrément fiscal de division, déficit foncier, Pinel rénové et nue-propriété optimisés au déficit foncier. L'année 2017 aura été marquée par quelques nouveautés ayant pour seule motivation la satisfaction de nos partenaires : une équipe commerciale étoffée afin d'optimiser notre accompagnement, une présence régionale densifiée avec l'ouverture d'un 5^e bureau sur le territoire à Lyon, une équipe back-office renforcée pour un meilleur suivi des ventes, une campagne d'événements accrue et des thématiques métiers variées pour rencontrer et informer nos partenaires professionnels de la gestion de patrimoine, une campagne de lancement riche de 32 immeubles dans 24 villes de France pour une diversité de gamme inégalée. En 2018, le Groupe CIR va poursuivre cette dynamique par le renforcement de ses équipes régionales et la mise à disposition auprès des professionnels de la gestion de patrimoine de plus de 40 opérations patrimoniales, performantes, accessibles et sécurisées dans des villes comme Bordeaux, Bayonne, Strasbourg, Avignon, Nîmes, Toulon, La Rochelle... Fidèles à nos valeurs, d'autres nouveautés seront à découvrir tout au long de l'année 2018 ! ”

Frédéric Koubi, directeur associé Groupe CIR



indépendante de commercialisation des résidences Domitys auprès des conseillers en gestion de patrimoine et a été rebaptisé à cette occasion Domitys Invest. Elle a construit et exploite sept mille logements en France, à travers soixante-dix résidences.

RÉSIDENCES AVEC SERVICES, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Cette année, c'est la société Réside Etudes qui a été primée. Laurent Jourda, directeur du développement, représentait la société lors de la soirée de remise des prix. Créé depuis près de trente ans, le groupe Réside Etudes regroupe différents savoir-faire : promotion, gestion, revente... Elle gère et exploite ainsi plus de deux-cent-cinquante résidences avec services dans tout l'Hexagone.

RÉSIDENCES DE TOURISME, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Cette année, le Revenu Pierre, spécialiste sur le marché secondaire du LMNP, s'est vu décerner un prix par les conseillers en gestion de patrimoine.

Renaud Deneux, son directeur général adjoint, était présent lors de soirée de remise des Pyramides.

RÉSIDENCES DE TOURISME, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Pierre & Vacances Conseil Immobilier, filiale du groupe Pierre & Vacances-Center Parcs, a été, cette année encore, récompensée par la rédaction d'*Investissement Conseils* pour la réalisation et la gestion des résidences de tourisme depuis plus de cinquante ans.

UPSTONE


PRIX DE LA RÉDACTION,
 catégorie immobilier
 ancien


“Upstone, filiale du groupe Primonial, a pour vocation d’acquérir en bloc des programmes de logements ou résidences gérées, dans l’ancien ou en VEFA, pour les revendre au détail. Sa différenciation s’appuie sur une sélection rigoureuse de biens rares et de prestige à forte valeur patrimoniale. Cette approche qualitative, qui s’adapte à des objectifs patrimoniaux spécifiques, se traduit également par un service client avant et après-vente exemplaire et une maîtrise sur l’ensemble de la chaîne. Actuellement, Upstone réalise une belle opération en loi Pinel de réhabilitation des anciennes halles à fourrage du château de Fontainebleau.”

Solveig Roger-Euvé, présidente Upstone

DOMITYS INVEST


PRIX DES CONSEILLERS,
 catégorie résidences
 avec services


“Domitys Invest, c’est la rencontre de deux acteurs historiques et leaders de leur marché, GFP Invest, n° 1 de l’investissement en résidence services seniors, et le groupe Ægide, créateur des résidences Domitys. Ce prix vient couronner tout le travail initié depuis près de vingt ans, tant par Ægide que par GFP Invest. C’est pour nous une récompense qui a du sens, car nous accompagnons les professionnels du patrimoine pour leur permettre de délivrer un conseil optimal depuis 1999. A nous de prolonger ce travail afin de l’emmener encore bien plus loin, car là est la pleine mission de Domitys Invest.”

Laurent Huger, président Domitys Invest

RESIDE ETUDES


PRIX DE LA RÉDACTION,
 catégorie résidences
 avec services


“Après le prix des Conseillers en 2017, le groupe Réside Etudes est fier de remporter le prix de la Rédaction en 2018. Il récompense la volonté de nos équipes d’être la référence incontournable en matière d’immobilier géré. En 2018, nous avons doublé nos ventes par l’intermédiaire des CGP, réseaux extérieurs et plates-formes de vente. Toujours plus nombreux à nous faire confiance, nos partenaires ont largement contribué au rayonnement de notre offre auprès des investisseurs. Que ce soit en résidences seniors, affaires ou étudiantes, plus de 1 300 lots sont actuellement disponibles pour satisfaire nos partenaires et nos clients en 2018, qui s’annonce déjà comme une année record en termes de ventes.”

Laurent Jourda, directeur du développement commercial Réside Etudes

“ Nous travaillons uniquement avec Perl au regard de leurs exigences pour le cahier des charges imposé à l’usufruitier qui est le plus contraignant et donc le plus sécurisant pour l’investisseur.”

Monsieur C. [69]

La pyramide a été remise à Dominique Ménigault, son directeur général.

PLATES-FORMES IMMOBILIÈRES,
 PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Les conseillers ont attribué le prix à Cerenicimo, qui reste un acteur incontournable et de référence sur le marché des CGPI. La société présidée par Benjamin Nicaise a devancé dans ce classement ses concurrents la Référence Pierre et CD Partenaires qui arrivent respectivement en 2^e et 3^e position. →

LE REVENU PIERRE


PRIX DES CONSEILLERS,
 catégorie résidences de tourisme


“Le Revenu Pierre est spécialiste et leader de la vente de biens meublés sur le marché secondaire. Société à 100 % familiale, indépendante de tout promoteur ou exploitant, permet de bénéficier d’une véritable légitimité sur le marché. Le Revenu Pierre travaille sur toute la France et distribue ses lots par l’intermédiaire de partenaires d’affaires : conseillers en gestion de patrimoine, banques, grands comptes. L’offre du Revenu Pierre est mise à jour quotidiennement et se compose de résidences étudiantes, résidences affaires, Ehpad et résidence de tourisme. Un grand remerciement aux CGP qui nous soutiennent depuis de nombreuses années et nous permettent d’affirmer nos convictions dans le référencement des meilleurs lots meublés en résidences gérées. C’est un marché qui nécessite expérience, connaissance des acteurs et des résidences, et une bonne dose de lucidité. Nous entendons rester indépendants dans nos choix et privilégier la qualité versus le volume.”

Etienne Jacquot, cofondateur et directeur Le Revenu Pierre

PIERRE & VACANCES CONSEIL IMMOBILIER


PRIX DE LA RÉDACTION,
 catégorie résidences de tourisme


“Pierre & Vacances Conseil Immobilier (PVCi) commercialise auprès d’investisseurs particuliers, l’ensemble des biens immobiliers des marques du Groupe Pierre & Vacances-Center Parcs. Nous ouvrons aujourd’hui une nouvelle page de notre histoire avec l’extension progressive de notre offre à des produits d’investissement immobiliers autres que ceux du Groupe. Grâce à son expertise reconnue et à son savoir-faire, la mission de PVCi est, plus que jamais, d’accompagner chaque client dans son développement patrimonial immobilier en lui apportant le meilleur conseil et une solution sur mesure.”

Dominique Ménigault, directeur général Pierre & Vacances Conseil Immobilier

Lors de la remise des Pyramides, la société était représentée par Louis Goutierre, son responsable des partenariats.

PLATES-FORMES IMMOBILIÈRES, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

La rédaction a décidé de primer Fidexi, concepteur de solutions immobilières en location meublée et en démembrement. Répondant aux besoins sociétaux identifiés et durables, Fidexi propose ainsi une offre en location meublée dans le secteur des résidences médicalisées et en nue-propriété dans des régions à forte tension locative. La société traite en commercialisation plus de sept-cent-cinquante lots par an et est référencée auprès de sept-cent-cinquante conseillers en gestion de patrimoine indépendants. Pierre Yves Habouzit, directeur commercial, s'est vu remettre le prix.

DEMEMBREMENT, PYRAMIDE DES CONSEILLERS

La société Perl demeure en tête du classement des CGPI dans cette catégorie pour la deuxième année consécutive. Matthieu Navarre, son directeur commercial, représentait Perl lors de la remise des Pyramides. La société a réalisé le débouclage de deux programmes en fin d'année dernière avec succès, confortant les conseillers en gestion de patrimoine indépendants quant à la pérennité de ce partenariat (cf. pages 44 et 45).

DEMEMBREMENT, PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Le choix de la rédaction s'est porté sur la société iPlus Diffusion, représentée par Fabrice Bellouin, directeur des partenariats CGPI. Créé par Arnaud Jaffrain en 2008, iPlus est dédié au développement, au montage et la commercialisation d'opérations immobilières à forte dimension patrimoniale, tant en nue-propriété, en LMNP, qu'en Vefa (vente à l'état futur d'achèvement) ou à la revente, ainsi que des programmes immobiliers traditionnels dans le neuf et dans l'ancien.

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 cinquième année consécutive, Cerenicimo obtient le prix des Conseillers (meilleure plate-forme immobilière). Il est toujours délicat de trouver une explication, car elles sont certainement multiples. Mais si je devais en retenir une, je dirais avant tout la passion. C'est le sentiment principal qui m'anime depuis vingt-trois ans que je dirige ce groupe, et elle est assurément contagieuse quand je constate la force d'engagement des collaborateurs du Groupe Consultim au quotidien. L'année 2017 aura été celle de notre entrée sur le marché de l'immobilier collectif avec le lancement du véhicule LF Cerenicimo+, solution d'investissement résolument innovante. L'immobilier géré sort une nouvelle fois renforcé de la nouvelle loi de finances car, au-delà de la performance de ses rendements, il offre un cadre fiscal unique, tant en détention directe que collective, avec un niveau d'imposition réel sans aucune comparaison avec les autres catégories d'investissements financiers ou immobiliers. ”



Benjamin Nicaise, président Cerenicimo

FIDEXI



PRIX DE LA RÉDACTION, plates-formes immobilières

“ Depuis près de trente ans, le cœur de métier de Fidexi consiste à proposer aux investisseurs des solutions immobilières sécurisées, rentables et sans contrainte en sélectionnant pour eux des projets pérennes, gérés par des exploitants solides et reconnus. Ce prix récompense les efforts de toutes les équipes, du montage jusqu'à la commercialisation, pour proposer des solutions performantes en démembrement de propriété et en location meublée à nos partenaires CGP. Ces derniers s'appuient sur notre expertise pour accompagner leurs clients en leur proposant des solutions patrimoniales sur mesure, adaptées à leur profil. ”



Emmanuel Charlet, directeur associé Fidexi

PERL



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie démembrement

“ Nous sommes très heureux de recevoir cette distinction pour la seconde année consécutive. Ce prix est une reconnaissance des efforts portés par les équipes de Perl, et récompense notre volonté de proposer des services de qualité à nos prescripteurs conseillers en gestion de patrimoine et aux investisseurs. Pionnier et leader de l'investissement en nue-propriété depuis dix-huit ans, Perl a franchi une nouvelle étape en 2017 : l'achèvement, avec succès, de deux premières opérations en Ile-de-France. Ces premières fins d'usufruit traduisent les valeurs fondamentales de notre entreprise : celles de transparence et d'engagement de long terme à l'égard de nos partenaires et clients. ”



Matthieu Navarre, directeur commercial PERL

IPLUS



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie démembrement

“ Intégrée au groupe Foncia depuis 2016 et membre du prochain pôle investisseur du groupe aux côtés de Leemo, Primaliance et Foncia Valorisation, iPlus continue de développer, monter et commercialiser des opérations immobilières à forte dimension patrimoniale dans le neuf et dans l'ancien, en Ile-de-France et en région. S'agissant des opérations en nue-propriété, iPlus reste très attachée à la cohérence du prix payé par l'investisseur tant au regard du prix en pleine propriété que de la réduction de prix en fonction de la durée de démembrement. ”



Fabrice Bellouin, directeur des partenariats CGPI iPlus Diffusion



Crédit

De gauche à droite : Sophie Magnan (Crédit foncier) et Serge Harroch (Euclide).

Elément 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 conseillers patrimoniaux, l'autre par la rédaction d'*Investissement Conseils*.

PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Une nouvelle fois, la pyramide des Conseillers a été remise au Crédit foncier, représenté par Sophie Magnan, responsable du département offre du Crédit foncier.

Filiale à 100 % du groupe BPCE (Banque populaire-Caisse d'épargne), le Crédit foncier est le spécialiste du financement de projets immobiliers depuis plusieurs dizaines d'années. Le Crédit foncier a été largement plébiscité

par les conseils en gestion de patrimoine, devant Credifinn, une filiale du groupe Cerenicimo (comme l'an passé), et Axa Banque qui prend, cette année, la place du courtier Cafpi.

PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

La Pyramide de la rédaction revient cette année à Euclide, société fondée et dirigée par Serge Harroch, qui s'est vu remettre la Pyramide le 13 mars dernier. Cette société créée en 2010 est dédiée aux conseils en gestion de patrimoine. Elle les accompagne dans la structuration et l'optimisation du passif de leurs clients. Son intervention dans les dossiers est ainsi un moyen pour ses partenaires de fidéliser leur clientèle et d'accroître leur collecte.

En 2017, la société affirme avoir permis de multiplier par 3,25 la collecte sur les dossiers des 140 cabinets lui ayant confié des dossiers, en ayant optimisé la capacité d'investissement

CREDIT FONCIER



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie crédit



“ Le Crédit foncier, spécialiste des financements et services immobiliers, développe des solutions expertes à destination de la clientèle patrimoniale. Il distribue des offres en partenariat avec des professionnels de l'immobilier et du conseil, notamment les conseillers en gestion de patrimoine, qui recherchent des solutions adaptées à leur clientèle. A travers des offres sur mesure, nos partenaires disposent d'une gamme complète de solutions financières liées à l'immobilier : prêts *in fine*, prêts hypothécaires de trésorerie, financements de parts de SCPI... En 2018, le Crédit foncier continuera à mettre son savoir-faire et sa disponibilité au service d'un grand nombre de CGPI. ”

Fabienne Amblard-Larophie, directeur adjoint du développement **Crédit foncier**

EUCLIDE



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie crédit



“ Pour la seconde fois, nous obtenons le prix de la Rédaction et nous en sommes très fiers. C'est la confirmation que nous sommes sur la bonne voie : celle de la créativité dans un domaine poussiéreux : « notre credo, c'est le crédit ». Nous considérons que la gestion de la dette doit présider à la destinée, la croissance et le développement harmonieux de l'actif. Cela doit devenir une arme de construction massive du patrimoine. Notre objectif est d'offrir aux professionnels du patrimoine le savoir-faire d'une véritable stratégie d'allocation du passif, soutien d'une bonne stratégie d'allocation de l'actif, périmètre traditionnel d'intervention du CGP. ”

Serge Harroch fondateur **Euclide**

de leurs clients finaux (+ 30 % de dossiers traités par rapport à 2016). A fin 2017, la société avait contribué au financement de 400 millions d'euros d'opérations depuis sa création.



Diversification patrimoniale

Frédéric Raymond (France Valley).

Dans la catégorie diversification patrimoniale, 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

Alors que La Française REM avait remporté cette Pyramide des CGP lors des trois dernières éditions, cette année, c'est la société France Valley qui a été plébiscitée par les conseils en gestion de patrimoine. A fin 2017, la société gérait 450 millions d'euros, avait collecté 55 millions d'euros en groupements forestiers durant l'année, via un réseau de trois-cent-cinquante cabinets de conseils en gestion de patrimoine, mais aussi des *family offices* et banques privées (42 millions d'euros en 2016). Elle exerce sur deux métiers : la gestion de groupement fonciers forestiers (GFF) et la gestion de fonds immobiliers pour les institutionnels (fonds d'usufruit de SCPI).

FRANCE VALLEY



PRIX DES CONSEILLERS, catégorie diversification patrimoniale

“ France Valley remporte cette distinction pour la deuxième année consécutive pour ses groupements forestiers. C'est un honneur ! Naturellement, cela nous motive pour améliorer encore la qualité de notre gamme et de nos services. Et nous nous en félicitons déjà l'année dernière, c'est aussi un nouvel élément qui prouve l'attrait croissant des Français pour les groupements forestiers : décorrés des marchés financiers et investis sur des actifs tangibles, c'est un placement parfaitement adapté pour la diversification, l'optimisation IR et la transmission de patrimoine. ”

Frédéric Raymond, directeur du développement France Valley

C'est Frédéric Raymond, récemment recruté en qualité de directeur du développement, qui s'est vu remettre la Pyramide.

France Valley a devancé cette année les sociétés Domaines et Patrimoine (investissement dans les forêts) et GFV Saint Vincent (groupements fonciers viticoles).

PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

La rédaction du magazine *Investisse-*

HORIZON AM



PRIX DE LA RÉDACTION, catégorie diversification patrimoniale

“ Horizon AM est très honoré de recevoir la Pyramide de la gestion de patrimoine « catégorie Diversification patrimoniale ». Cette distinction salue notre stratégie de gestion novatrice, basée sur la recherche de plus-values à court terme, qui consiste à financer et non détenir sur la durée des actifs immobiliers. Nous proposons, en effet, depuis une dizaine d'années à nos clients (privés et institutionnels) d'investir dans des actifs à forts potentiels, mais sous-exploités, situés à proximité des centres-villes et des grands centres économiques. Aujourd'hui, le Groupe Horizon comptabilise 55 opérations, 67 000 m² habitables pour un volume d'activité de 250 M€. ”

Arnaud Monnet, directeur général Horizon AM



ment Conseils a, cette année, porté son choix sur la société Horizon AM (cf. *Investissement Conseils*, n° 804, septembre 2017, pages 60 à 61).

La société créée en décembre 2010 et présidée par Mehdi Gaiji opère de manière atypique dans le domaine de l'immobilier.

Elle se définit comme « la société de gestion du groupe Horizon, qui gère des véhicules opérant dans des marchés innovants : la micro-promotion en France et les bâtiments classés en Allemagne ».

Neuvième et dernière catégorie, le Girardin industriel a permis de remettre deux Pyramides : une décernée par le biais de notre enquête auprès des cabinets de gestion de patrimoine, l'autre par l'intermédiaires de la rédaction d'*Investissement Conseils*.

PYRAMIDE DES CONSEILLERS

Après Ecofip l'an passé, c'est Inter Invest qui, cette année, a reçu la Pyramide des CGP et c'est Benjamin Prod'Homme, son directeur des partenariats qui s'est vu remettre ce prix des Conseillers.

Inter Invest est une société de financement et entreprise d'investissement agréée par l'ACPR. Elle a financé l'an dernier plus de 170 millions d'euros d'investissements dans les Dom-Tom, soit environ 4 000 matériels industriels. Elle compte 600 partenaires CGPI et 24 000 clients-investisseurs.

Dans cette catégorie, Inter Invest a devancé la société Ecofip, tandis que la troisième marche du podium était partagée par Starinvest et JP Océan.

PYRAMIDE DE LA RÉDACTION

Enfin, la Pyramide de la rédaction d'*Investissement Conseils* a été remise à Ingepar, représentée lors de la remise des prix par son directeur des partenariats, Eric Bron.

Détenue à 100 % par BPCE International et créée en 1998, Ingepar est sa filiale experte dans le conseil et l'ingénierie financière et fiscale. Elle intervient en coordination avec les autres pôles d'activité du groupe BPCE ou de manière autonome. Acteur important dans les secteurs maritime et ferroviaire en métropole, Ingepar est, depuis 2006, un opérateur majeur dans le domaine des financements à destination de l'outre-mer, et ambitionne désormais d'être un conseil de référence et de proximité au service de ses clients et de l'économie locale. 60 % de ses investissements réalisés entre 2011 et 2016 l'ont été en outre-mer. La société est présente en Martinique, à La Réunion et en Nouvelle-Calédonie.



Girardin industriel

De gauche à droite : Benjamin Prod'Homme (Inter Invest) et Eric Bron (Ingepar).

INTER INVEST



PRIX DES CONSEILLERS,
catégorie Girardin
industriel

“ Inter Invest remercie les six cents CGPI qui lui font confiance en lui décernant cette récompense. Depuis vingt-sept ans, nous proposons des investissements en Girardin industriel sécurisés grâce à notre garantie G3F. Notre connaissance aiguisée du tissu économique ultra-marin grâce à nos neuf agences locales nous a permis d'accompagner plus de trente mille projets industriels. 2017 aura été une année particulièrement riche avec plus de 250 M€ d'opérations financées dans les DOM-COM, et nous sommes particulièrement fiers de proposer une digitalisation de l'ensemble de nos prestations auprès de nos partenaires et investisseurs qui peuvent souscrire en ligne à toutes nos opérations. ”



Jérôme Devaud, directeur général délégué Inter Invest

INGEPAR



PRIX DE LA RÉDACTION,
catégorie Girardin
industriel

“ Filiale du deuxième groupe bancaire en France, Banque populaire-Caisse d'épargne, Ingepar est spécialisée dans le conseil aux entreprises et l'ingénierie financière et fiscale. Nous intervenons dans le montage et l'arrangement d'opérations structurées dans de nombreux domaines d'activité (transport, industriel, infrastructure...). Acteur important dans les secteurs maritime et ferroviaire en métropole, Ingepar est, depuis 2006, un opérateur majeur dans le domaine des financements à destination de l'outre-mer, notamment au travers de la loi Girardin, obtenant ainsi de nombreuses récompenses de la profession. ”



Eric Bron, directeur des partenariats Ingepar






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 structures, les deux sociétés avec lesquelles il a préféré travailler au cours de l'année 2017.

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)	
3	CARDIF MULTIPLUS PERP (BNP PARIBAS)	
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		
1	GENERALI PATRIMOINE	
2	VIE PLUS	
3	AXA THEMA	
CONTRATS VIE-GÉNÉRATION		
1	SWISSLIFE STRATEGIC VIE GENERATION (SWISSLIFE)	
2	AG2R LA MONDIALE VIE GENERATION (AG2R LA MONDIALE)	
3	GAIPARE VIE GENERATION (GAIPARE ALLIANZ)	

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



sociétés préférées par les CGPI en 2017



SCPI		
1	SOFIDY	
2	LA FRANCAISE REIM	
3	PRIMONIAL REIM	
OPCI		
1	AMUNDI IMMOBILIER (LE COMPTOIR)	
2	PRIMONIAL REIM	
3	SWISS LIFE REIM FRANCE	
IMMOBILIER NEUF MÉTROPOLE		
1	BOUYGUES IMMOBILIER - VALORISSIMO	
2	ALTAREA COGEDIM	
3	KAUFMAN AND BROAD	
IMMOBILIER NEUF OUTRE-MER		
1	GROUPE OCEANIC	
2	GROUPE APAVOU	
3	OCEANIS PROMOTION	
IMMOBILIER ANCIEN		
1	GROUPE CIR	
2	HISTOIRE & PATRIMOINE	
3	ANGELYS	
RÉSIDENCES AVEC SERVICES		
1	DOMITYS INVEST	
2	SAS MEDICIS	
3	FIDEXI	

RÉSIDENCES DE TOURISME/AFFAIRES		
1	LE REVENU PIERRE	
2	GROUPE RESIDE ETUDES	
	BOUYGUES IMMOBILIER VALORISSIMO	
PLATES-FORMES IMMOBILIÈRES		
1	CERENICIMO	
2	LA REFERENCE PIERRE	
3	CD PARTENAIRES	
DÉMEMBREMENT IMMOBILIER		
1	PERL	
2	iPLUS	
3	FIDEXI	
CRÉDIT		
1	CREDIT FONCIER	
2	CREDIFINN	
3	AXA BANQUE	
DIVERSIFICATION PATRIMONIALE		
1	FRANCE VALLEY	
2	DOMAINES ET PATRIMOINE	
3	GFV SAINT VINCENT	
GIRARDIN INDUSTRIEL		
1	INTER INVEST	
2	ECOFIP	
3	JP OCEAN et STARINVEST	