

L'ACTUALITÉ DU PATRIMOINE

Podium et lauréats

CATÉGORIE ASSET MANAGEMENT

Si l'ESG emporte tout sur son passage, la quête de sens d'une manière plus large était également au centre des propositions des sociétés de gestion cette année, avec notamment plusieurs fonds centrés sur l'investissement dans le non-coté. Ces derniers s'inscrivaient d'ailleurs dans l'autre tendance du moment : trouver une alternative aux fonds en euros. Plus globalement, ils participent à la démocratisation que les gestionnaires d'actifs essayent d'appliquer à l'univers du private equity, mais aussi à celui de l'immobilier. Pas étonnant donc, au regard de cette lecture de trouver dans le podium final un service d'épargne en SCPI, un fonds d'obligations social et un ETF sur l'économie bleue.



COUPOLES D'OR

Etablissement : La Française AM
Date de lancement : Mars 2021
Clientèle visée : Investisseurs particuliers, banques privées, CGP, family office.
Le produit : Agil'immo, est un service offrant la capacité à un épargnant d'acheter des parts de SCPI dès 20 euros par mois. Jusqu'alors, les épargnants en SCPI étaient contraints d'investir une somme précise, correspondant à un nombre de parts multiplié par le prix de ces parts. Avec Agil'immo, c'est l'associé qui définit librement le montant de sa souscription, au-delà d'un minimum qui varie selon les SCPI. L'épargnant s'affranchit ainsi de

toute notion de nombre de parts et de valeur de part. Agil'Immo propose également une nouveauté sur la périodicité de l'investissement. Comme en assurance vie avec les versements programmés, les associés pourront opter pour des versements réguliers à un rythme prédéfini (mensuel, bimestriel, trimestriel ou semestriel) avec un engagement minimum d'un an. Les associés disposeront également d'une option supplémentaire. Ils pourront opter pour le réinvestissement de tout ou partie de la distribution des futurs acomptes trimestriels en fonction de leurs besoins.



COUPOLES D'ARGENT

Etablissement : Amundi AM
Date de lancement : Novembre 2020
Clientèle visée : Clients de la banque privée et clients patrimoniaux (CGP, family office, etc.).
Le produit : Amundi Social Bonds est un fonds ouvert qui investit sur l'ensemble de la thématique sociale via des obligations. Le fonds a une approche globale et inclusive qui consiste à considérer toutes les thématiques sociétales, sans favoriser ou à contrario exclure celles mentionnées dans les *Social Bonds Principles* (SBP). Le fonds investit majoritairement (minimum 75 %) dans des obligations sociales conformes aux Principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA (International Capital Markets Association) et dont les fonds levés sont affectés à des projets éligibles dans le cadre des SBP en lien avec les objectifs de développement durables définies par les Nations Unies.
Les catégories de projets financés incluent notamment l'accès aux infrastructures de base comme l'eau potable, l'énergie, la santé, le logement social, le maintien et le développement de l'emploi.



COUPOLES DE BRONZE

Etablissement : BNP Paribas AM
Date de lancement : Septembre 2020
Clientèle visée : Investisseurs particuliers, réseaux bancaires, établissements de gestion privée, CGP, investisseurs institutionnels.
Le produit : BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Blue Economy UCITS ETF est le premier ETF en France dédié à « l'économie bleue » : une économie des océans soucieuse de leur durabilité et de la vie des populations côtières. Le fonds réplique l'indice « ECPI Global ESG Blue Economy » qui est composé de 50 sociétés mondiales équilibrées très investies dans l'utilisation et la préservation des ressources maritimes. Les domaines d'investissement océanique privilégiés sont : la vie côtière, les énergies et ressources, les poissons et fruits de mer, la lutte contre la pollution et les lignes maritimes. L'indice, construit par un acteur spécialisé dans l'ESG depuis 20 ans repose sur une sélection progressive des meilleurs acteurs de la vie océanique reposant sur des scores ESG et recourant à des filtres d'exclusion. Il répond également à l'Objectif de Développement Durable (ODD) n°14 de l'Organisation des Nations Unies : « Conserver et exploiter de manière durable les océans, les mers et les ressources marines aux fins du développement durable. ». Le fonds garde une latitude de diversification à hauteur de 25 % pour étendre son univers d'investissement aux obligations sélectionnées sur la base de leurs pratiques sociales exemplaires. Celles qui présentent une note ESG élevée sur le pilier social. Le portefeuille peut également détenir des instruments innovants tels que des obligations liées à un objectif durable (Sustainability-linked Bonds) à vocation sociale.

18 ÉTABLISSEMENTS ont concouru dont huit dans la catégorie « assureurs »



CATÉGORIE ASSURANCES
PRÉVOYANCES



Laurent Gayet
(AXA Wealth Europe)

- Lifinity Europe option Quantam
- Coupole d'or de l'assurance
- Etablissement : Axa Wealth Europe
- Date de lancement : janvier 2021
- Clientèle visée : clients de la banque privé et clients patrimoniaux

Le produit : l'assureur luxembourgeois Axa Wealth Europe propose sur son contrat multi-supports Lifinity Europe une option de couverture pour un contrat d'assurance vie en unités de compte. L'offre se présente donc comme une alternative au fonds euro en permettant de mieux sécuriser l'épargne en unités de compte (UC).

Fruit d'un partenariat avec la société de gestion Quantam, Pulsar se présente donc comme une protection individualisée et sur mesure sur les UC.

En pratique, la souscription de cette option Pulsar est totalement digitalisée, avec une cotation personnalisée, flexible, et la possibilité de choisir librement ses UC à couvrir, son niveau de sécurisation et son horizon de temps. Le client n'est donc pas soumis à une stratégie globale d'options dans des profils définis d'un gestionnaire de portefeuille.

Techniquement, cette option est un produit dérivé de type option « put » qui moyennant le paiement d'une prime sera intégré au contrat d'assurance vie au sein d'un Fonds d'assurance spécialisé (FAS) pour couvrir des fonds externes (400 fonds disponibles environ). En cela, il s'agit d'une exclusivité luxembourgeoise. Ce type d'offre avec un produit dérivé intégré au contrat n'est pas autorisé par exemple dans un contrat français ou un

contrat belge.

A noter que le seuil d'entrée de souscription du contrat d'Axa Wealth Europe Lifinity Europe est de 300.000 euros sur les marchés français, monégasques et luxembourgeois. Le tarif de l'option est défini en fonction des supports en UC, du niveau de couverture (entre 80 % et 100 %) et de la durée de couverture (entre trois mois et un an).

A l'issue de la période de protection, si la valeur des UC couvertes a baissé au-delà de la franchise choisie, la différence de valeur est remboursée au souscripteur.



Martin Alix
(Primonial)

COUP DE COEUR DU JURY

- Sécurité Infra Euro
- Etablissement : Primonial
- Date de lancement : juillet 2020
- Clientèle visée : clients patrimoniaux

Le produit : Sécurité Infra Euro est un nouveau fonds en euros orienté vers l'infrastructure. Son portefeuille est composé de deux poches d'investissement : une poche « infrastructures » qui permet aux investisseurs d'accéder au marché primaire, permettant une diversification et une exposition à différentes sociétés de gestion spécialistes de la classe d'actif ainsi qu'aux fonds evergreen, à la durée de vie longue sans date de clôture prédéterminée.

Ces derniers offrent une distribution de revenus immédiats à travers des sociétés matures et profitables, à même de générer des flux de revenus. Les investisseurs profitent également d'opérations de co-investissements permettant de renforcer leur participation dans une entreprise déjà existante.

Outre cette poche « infrastructures », le portefeuille compte une poche obligataire composée d'obligations de sociétés présentant un

niveau de risque maîtrisé afin de garantir la sécurité du portefeuille. Cette composition doit assurer la diversification du portefeuille et surperformer sur la durée l'actif général.

Sécurité Infra Euro autorise des sorties à tout moment, avec une garantie du capital net investi (hors frais sur versements, net de frais de gestion de 0,80 %/an et hors fiscalité). La participation aux bénéfices de 85 % est distribuée chaque année.

Accessible au sein du contrat Target+ avec un investissement minimum de 40 % en unités de compte, le montant d'investissement sur Sécurité Infra Euro est plafonné à 30 % du total de l'investissement dans une limite de 1 million d'euros. Il est accessible en souscription et versement libre uniquement - pas de versements programmés, ni d'arbitrage - dans la limite de l'enveloppe disponible.

JEAN-FRANÇOIS TARDIVEAU ET
JÉRÉMIE GATIGNOL

| ASSURANCE | NOM DU PRODUIT |
|----------------------|--|
| AXA WEALTH EUROPE | Lifinity Europe - Option QUANTAM |
| CNP ASSURANCE | CNP IMMO PRESTIGE |
| CNP ASSURANCE | CNP Relance et Climat |
| CORUM LIFE | CORUM Life |
| LA FRANCE MUTUALISTE | Contrat Passerelle |
| PREDICTIS | Le Bilan Patrimonial by Predictis |
| PRIMONIAL | Sécurité Infra Euro |
| PRIMONIAL | PrimoPER |
| SOCIETE GENERALE | Sécurité Infra Euro |
| SOCIETE GENERALE | Nouvelle Génération d'Épargne |
| SPIRICA | Fonds Euro Nouvelle Génération & Support Allocation Long Terme |



► 9 juillet 2021 - N°799



Légende (de gauche à droite)
Sonia Fendler (Altexia Reim) et Olivier Goy (October) | Jérôme Lamarque (UAF Life Patrimoine) | Isaac Sala (Epsor) et Laurent de Swarte (Agami) | Philippe Delhotel (La Française Finance Services) | Nicolas Otton (BNP Paribas Banque Privée) | Ludvine Garnaud (L'Agefi) | Christel Bapt (Cedrus&Partners) | Olivier Polge (Chanel)

Dans le cadre des Coupoles de l'Innovation 2021, L'Agefi remercie ses partenaires Banque Internationale à Luxembourg, Crédit Mutuel Investment Managers, Novaxia, OFI AM et son partenaire méthodologie pour les Coupoles de l'innovation, Périclès Group.
www.agefi.fr/Coupoles #CoupolesAgefi

