

## SOCIÉTÉ DE GESTION

## Fideas lancee un service d'allocation destiné aux conseillers en gestion de patrimoine

» La société de gestion propose Betamax Service, un nouvel outil d'aide à l'allocation sur un petit nombre de supports choisis

**Surtout connu** du monde institutionnel, Fideas Capital, une société de gestion de fonds de fonds et de conseil en allocation, vient de lancer Betamax Service, une solution d'allocation destinée aux conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI). Ces derniers pourront optimiser, avec l'offre Duo, l'allocation entre Betamax, le fonds phare de la société de gestion, et le fonds en euros d'un contrat d'assurance vie, ou intégrer, dans l'offre Multi, ce même fonds Betamax à une sélection de cinq supports choisis par le gestionnaire.

**Adaptation au besoin des clients...** Si l'objectif d'un fonds diversifié d'allocation, comme c'est le cas de Betamax (un fonds de fonds flexible s'exposant *via* des ETF aux actions, aux obligations, à l'immobilier ou aux matières premières notamment en fonction de leur corrélation), est de répondre correctement à son profil de risque et de performance dans toutes les circonstances de marché, tous les clients ne présentent pas toujours les mêmes exigences ou besoins.

C'est à cette disparité de besoins qu'à voulu répondre Fideas avec la création de son nouveau service d'allocation. A partir d'un questionnaire en ligne déterminant l'appétence au risque et la durée d'investissement des investisseurs, le gestionnaire propose d'abord une allocation de son fonds avec le fonds en euros d'une assurance vie. En fonction du rendement de ce dernier et du profil du client, il est donc proposé, dans l'offre Duo, une proportion de ces deux produits.

Ensuite, si le client préfère diversifier son portefeuille, le gestionnaire lui propose son offre Multi, dans laquelle il a intégré une sélection de cinq autres supports dans son allocation. Ainsi, cette dernière comprend les fonds Carmignac Patrimoine, M&G Optimal Income, Fidelity Euro Short Term Bond, CPR Croissance Prudente et Objectif Alpha Euro de Lazard. Au nombre très restreint de supports, Pierre Filippi, le président de Fideas Capital, répond que « la sélection a été effectuée pour que les autres supports choisis présentent des caractéristiques très décorrelées les unes des autres. Même si le niveau de risque de certains de ces fonds peuvent être proches, ce ne sont pas les mêmes moteurs

» Ce service a été élaboré avec l'aide de Claude Cadeau, lui-même CGP et l'un des créateurs de l'agrégateur O2S

*de performance qui sont utilisés* ». Pour l'heure, le gestionnaire ne touche pas de rémunération des fonds qui composent son offre et cette sélection, si elle a vocation à rester stable, peut toutefois être revue à tout moment.

**... et des conseillers.** A partir de ces allocations, le conseiller peut éditer directement un document reprenant les réponses au questionnaire du client et les différentes simulations de performance. Il peut également, dans ce document, intégrer ses propres commentaires. Outre le portefeuille Duo ou le portefeuille Multi - pour lesquels le conseiller peut lui-même faire varier les proportions de chaque fonds s'il estime que son client est plus apte à s'exposer à l'un ou l'autre d'entre eux -, Fideas propose aussi un service Open dans lequel le CGP peut intégrer d'autres OPCVM choisis parmi une trentaine, « les plus couramment distribués par les conseillers ».

Par ailleurs, le site dédié de Betamax Service veut aussi apporter « des éléments simples de suivi de l'évolution des marchés » sous la forme de commentaires sur l'économie, élaborés par Fideas.

A noter que si le service, au travers des questions posées au client, définit une allocation, il n'intègre pas certaines informations comme son patrimoine global. Il ne dispense donc pas le conseiller d'un questionnaire poussé sur la situation de son client. « Nous avons voulu que ce service reste peu intrusif et n'oblige pas le conseiller à entrer des informations qu'il juge trop confidentielles », précise Pierre Filippi.

**Outil de développement commercial.** Ce service d'allocation est gratuit pour les CGP. Pour la société, il s'agit d'abord de faire connaître et de distribuer son fonds Betamax, dont les encours avoisinent les 50 millions d'euros (contre 250 gérés sous la forme de fonds dédiés) et qui reste encore peu diffusé auprès des conseillers en gestion de patrimoine. C'est une des raisons pour lesquelles le gestionnaire a fait appel, afin de l'aider à développer son offre, à Claude Cadeau, lui-même conseiller en gestion de patrimoine et bien connu de ces derniers puisqu'il est un des cofondateurs du logiciel d'agrégation O2S, depuis cédé à Harvest. **a**