

Nouveaux produits

Kilimandjaro, plus haut que les fonds euros



En partenariat avec Rothschild & Cie, K&P Finance-Placium présente un fonds de fonds patrimonial internationalement diversifié. Ce support d'investissement flexible est assorti d'une volatilité comprise entre 5 % et 10 %. Ce n'est pas un clone d'un fonds existant. L'objectif est de délivrer une performance qui soit nettement plus élevée que celle des fonds en euros. Indice de référence : 40 % MSCI World dividendes réinvestis + 40 % JPMorgan GBI EMU coupons réinvestis + 20 % Eonia capitalisé. Profil de risque : 4 (sur une échelle de 1 à 7)

Le produit est géré par Marc Terras et Stéphane de Kermoal (Rothschild HDF Investment Solutions). Son actif est aujourd'hui supérieur à 2 millions d'euros. Cet OPC sera proposé aux 2.500 clients du cabinet de conseil en gestion de patrimoine indépendant fondé il y a dix ans par Antoine Tranchimand et Philippe Malatier. Référencé sur plusieurs plateformes (Cardif, AEP, Swiss Life...), il pourra aussi faire partie des unités de compte de contrats d'assurance-vie. En cas de succès, ses promoteurs envisagent de lancer un deuxième produit qui, certainement, sera plus agressif.

La stratégie mise en œuvre repose sur la définition de l'allocation globale en termes de classes

d'actifs, de zones géographiques et de styles. Elle s'appuie sur une étude macroéconomique et microéconomique. Les fonds sous-jacents (fonds gérés activement ou ETF) sont sélectionnés sur la base d'une analyse quantitative et qualitative. Une soixantaine d'expertises sont passées en revue. Les actions et les obligations représentent respectivement de 20 % à 60 % et de 80 % à 40 % de l'actif. En cas de circonstances exceptionnelles, le FCP pourrait toutefois être 100 % liquide, afin de protéger les avoirs des porteurs. Actuellement, le poids des actions est de 34 %. Les 66 % restants sont composés de produits obligataires et de fonds de performance absolue (gestion alternative). Le fonds comprendra au moins un quinzaine de lignes. Quelques noms : Invesco Euro Equity, Varenne Valeur, Magellan, BSO Bio Santé, Pictet Water, M&G Optimal Income, Allianz Euro High Yield...

K&P Finance-Placium est spécialisé dans l'immobilier locatif, les produits de défiscalisation et l'épargne financière. Son encours est actuellement de 150 millions d'euros. La barre des 200 millions d'euros devrait être franchie d'ici à la fin de l'année, grâce, notamment, à une poursuite de la croissance externe..