



# La gestion sous mandat de la trésorerie d'entreprise

- Présentation -

Mai 2019



## Une société de gestion de portefeuille indépendante et entrepreneuriale

- Agréée le 29 octobre 2007 par l'Autorité des Marchés Financiers (Agrément n° GP 07 000053)
- Initiée par Sophie Fournet et Éric Venet : gérants privés de portefeuilles depuis plus de 30 ans
- Un contrôle interne et une conformité externalisé à un acteur reconnu de la place : *l'Atelier de l'Asset Management - 2AM*
- Un teneur de compte offrant la garantie "Banque de France" : *CM-CIC Market Solutions*

# Notre cordée



**Éric Venet**  
*Directeur général*



**Sophie Fournet**  
*Présidente / Gérant privé*



**Charles Poinset de Sivry**  
*Gérant / Analyste financier*



**Thomas Fournet**  
*Assistant gérant / Middle-office*



**Géraldine Didelin**  
*Responsable administrative*



**Charlotte Freteau**  
*Assistante administrative*



**Bastien Commet**  
*Analyste financier*



**Vladimir Panier**  
*Analyste financier*

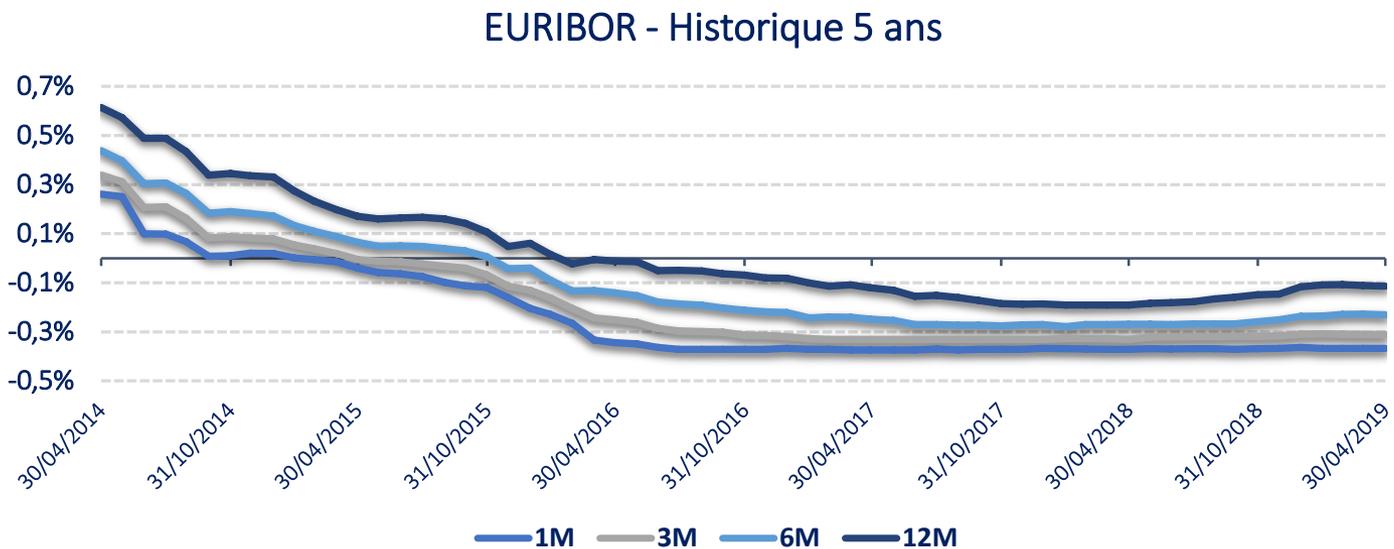
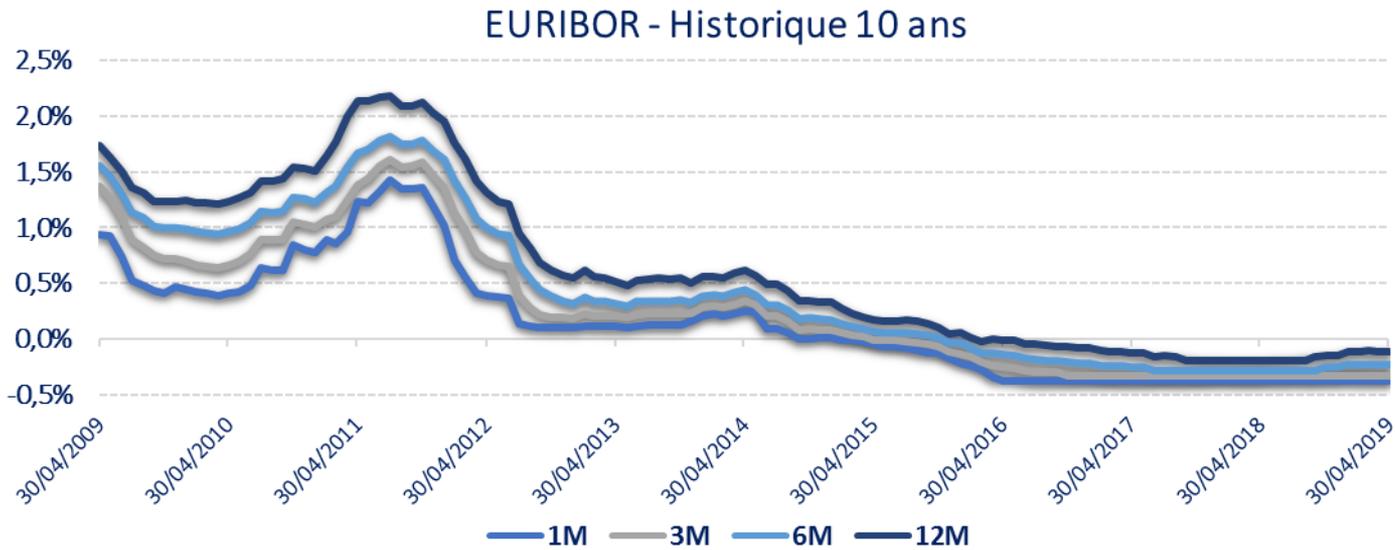


**Juliette Soulairac**  
*Relations investisseurs*



- 1.** UN MANDAT DISCRÉTIONNAIRE ET PERSONNALISÉ
- 2.** UNE GESTION FONDAMENTALE DE CONVICTION
- 3.** UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT AXÉ SUR LES PME/ETI ET LE LUXE

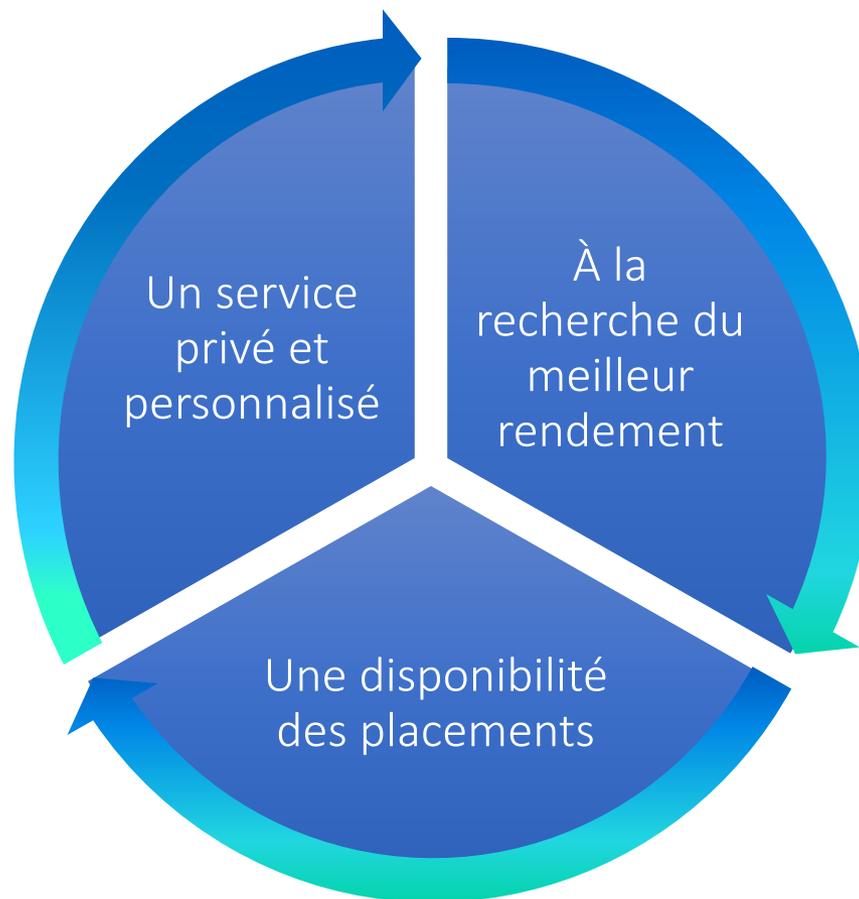
# Un constat : la baisse continue des taux courts





- ▶ **montbleu finance** étant avant tout une société entrepreneuriale, elle est plus à même de comprendre les besoins et les problématiques des entrepreneurs.
- ▶ **montbleu finance** propose ainsi un service sur mesure de gestion de la trésorerie d'entreprise.

*"Un service sur mesure par des entrepreneurs  
pour des entrepreneurs"*



La trésorerie est un enjeu stratégique pour les entreprises, quelle que soit leur activité.



## Des conditions sur mesure

- ▶ Respect de vos valeurs
- ▶ Respect de votre cahier des charges
- ▶ Un gérant dédié à votre écoute



## Une gestion responsable

- ▶ Une **prudence relative et absolue** dans le choix des investissements
- ▶ Une gestion active de la trésorerie  
à la recherche du **meilleur rapport rendement/risque**
- ▶ Objectif de performance annuelle : **2% net minimum**



80 à  
100%

Produits de taux court et moyen termes

- Liquidités
- Monétaire
- Obligations convertibles
- Obligations corporate

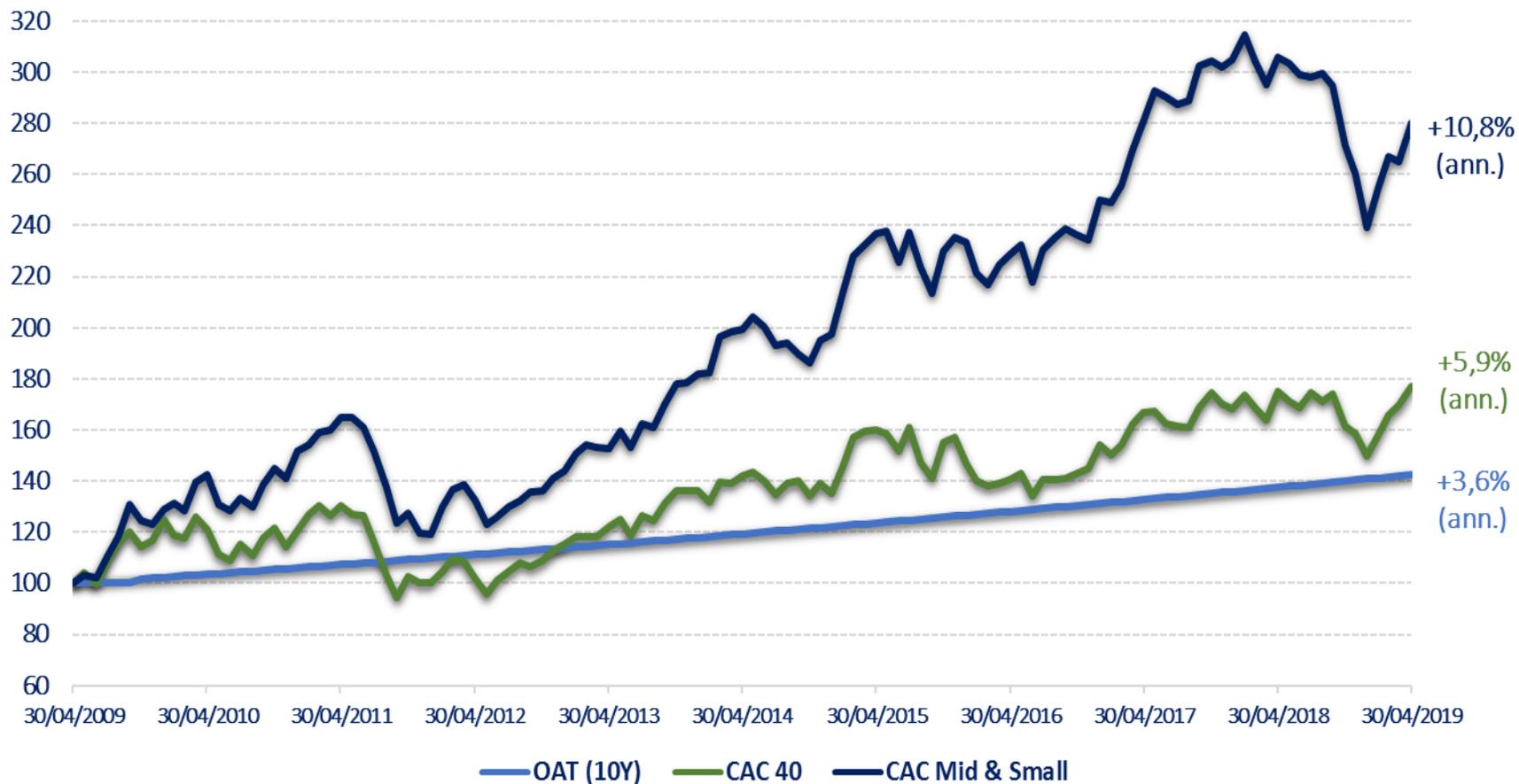
0 à  
20%

Actions

# Atteindre nos objectifs via les PME-ETI



## Performance des différentes classes d'actifs - 10 ans





Ouverture d'un compte titres chez un de nos teneurs de compte

CM-CIC *Market Solutions*



Signature d'un mandat de gestion discrétionnaire avec  
Montbleu Finance



**Reportings trimestriels personnalisés**



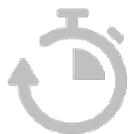
**Accès permanent à votre portefeuille et aux titres qui le constituent**  
via une connexion internet sécurisée



Pas de montant minimum exigé



Une équipe à votre service



Réactivité dans la mise en œuvre de vos demandes



0%

de droits d'entrée  
de frais de sortie  
de frais fixes de gestion

Notre rémunération est liée à la performance :

*Chaque semestre, nous prélevons 8% HT de la **plus-value** constatée.*



## Gestion privée

Sophie FOURNET

+33 (0)1 53 43 40 82

s.fournet@montbleu-finance.fr

## Assistanat de gestion

Géraldine DIDELIN

+33 (0)1 53 43 40 81

g.didelin@montbleu-finance.fr

Charlotte FRETEAU

+33 (0)1 53 43 12 12

assistanat-gestion@montbleu-finance.fr

# Mentions légales



*Le contenu de ce document ainsi que les exemples présentés ne constituent ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement.*

*Ils sont le résultat de back-tests sur 5 ans, dans un environnement donné à des périodes données et hors défaut. Les taux affichés ne sont que des indications résultant de ces back-tests et ne sont en aucun cas des taux garantis.*

*Avertissement : Si les actions, les produits de taux ou les indices auxquels les fonds sont exposés baissent, les Valeurs Liquidatives des fonds peuvent baisser, d'où un horizon d'investissement minimum conseillé.*

## **Profil de risque**

*Les instruments financiers sélectionnés par la société de gestion connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les risques auxquels s'expose l'investisseur sont principalement les suivants :*

- ▶ **Risque de perte en capital** : La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital. Le capital initialement investi est exposé aux aléas du marché et peut donc, en cas d'évolution boursière défavorable, ne pas être restitué intégralement.
- ▶ **Risque lié à la gestion discrétionnaire** : Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des marchés (actions et produit de taux) et/ou sur la sélection des valeurs. Il existe un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les valeurs les plus performants. Sa performance peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et sa valeur liquidative peut baisser.
- ▶ **Risque de taux** : En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des instruments investis en taux fixe peut baisser et pourra faire baisser la valeur liquidative.
- ▶ **Risque de crédit** : En cas de dégradation de la qualité de l'émetteur ou si l'émetteur n'est plus en mesure de faire face à ses échéances, la valeur de ses titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.
- ▶ **Risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement)** : Les titres évalués "spéculatifs", selon l'analyse de la société de gestion ou des agences de notation, présentent un risque accru supérieur de défaillance et sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative.
- ▶ **Risque spécifique lié à l'utilisation des instruments de titrisation** : Le FCP peut être investi de manière indirecte dans des instruments de titrisation à travers des OPCVM ou FIA monétaires ou monétaires court terme. Pour ces instruments, le risque de crédit repose principalement sur la qualité des actifs sous-jacents, qui peuvent être de nature diverse (créances bancaires, titres de créance, etc.). Ces instruments résultent de montages complexes pouvant comporter des risques juridiques et des risques spécifiques tenant aux caractéristiques des actifs sous-jacents. La réalisation de ces risques peut entraîner la baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.
- ▶ **Risque de marché actions** : Les marchés actions peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale et des résultats des entreprises. En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative pourra baisser.
- ▶ **Risque lié à l'investissement en actions de petites capitalisations** : En raison de leurs caractéristiques spécifiques, ces actions peuvent présenter des risques pour les investisseurs, notamment un risque de liquidité du fait de l'étroitesse éventuelle de leur marché. Dans ce cas, la valeur liquidative peut baisser plus rapidement et plus fortement.
- ▶ **Risque de change** : Une évolution défavorable de l'euro par rapport à d'autres devises pourrait avoir un impact négatif et entraîner la baisse de la valeur liquidative.



montbleu**finance**

Ensemble, vers vos sommets