



La gestion privée sous mandat

- Présentation -

novembre 2019

**« Plus qu'un gérant, c'est toute l'équipe de montbleu finance
qui est dédiée au portefeuille du client. »**



NOS VALEURS : INDÉPENDANCE - TRANSPARENCE - CONFIANCE

Une société de gestion de portefeuille entrepreneuriale et indépendante, agréée par l'AMF en 2007. montbleu finance est avant tout une dynamique entrepreneuriale initiée par Sophie Fournet et Eric Venet qui ont décidé de mettre leur expertise au service d'un seul métier : la gestion de portefeuille.

- Encours sous gestion au 30 novembre 2019 :
 - ➔ *Gestion sous mandat* 62,5M€
 - ➔ *Gestion collective* 46,3M€
 - ⋯➔ *Gestion pilotée* 19 M€
- Un contrôle interne et une conformité externalisés à un acteur reconnu de la place : *l'Atelier de l'Asset Management - 2AM*
- Un teneur de compte : *le CIC Market Solutions*



- **La gestion privée sous mandat**

Elle vous permet de bénéficier d'une gestion :

- **Fondamentale** de conviction qui repose sur une multi analyse rigoureuse des entreprises, dans la durée.
- **Personnalisée** en adéquation avec vos objectifs patrimoniaux, votre profil de risque et votre horizon de placement.
- **Transparente** grâce aux informations régulières qui vous sont envoyées.

La gestion privée se décline sur trois supports :

- Le compte titres,
- Le PEA,
- Le PEA-PME.



La commission de gestion est proportionnelle à la performance constatée annuellement (8% HT de la plus-value) avec un minimum de 0.50% HT de l'actif géré.



1. UN MANDAT DISCRÉTIONNAIRE

POUR UNE GESTION EN TITRES VIFS

La gestion est en adéquation avec vos objectifs patrimoniaux, votre situation personnelle et professionnelle, et les convictions d'investissement de **montbleu finance**.

Afin d'y répondre au mieux, le portefeuille est composé de titres vifs quel que soit le montant sous gestion. Pour les sélectionner, le gérant dédié au client dispose de l'analyse fondamentale des analystes financiers/gérants et de l'approche macro-économique d'Éric Venet, économiste/gérant.



2. UNE GESTION FONDAMENTALE DE CONVICTION

L'étude fondamentale des entreprises repose sur l'**analyse** de la structure de rentabilité, du bilan, de la valorisation, mais également sur des aspects purement qualitatifs tels que la stratégie, la concurrence et la qualité du management. Les actions sont, ainsi, sélectionnées selon une stratégie de *stock-picking*, contrariante et opportuniste.

À travers cette gestion fondamentale et transparente, les gérants se veulent attentifs à l'ADN des entreprises dans lesquelles ils investissent.



3. UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT ATYPIQUE

MAIS AVEC DE FORTES PERSPECTIVES DE CROISSANCE

montbleu finance se distingue par son expertise dans deux domaines d'investissement auxquels elle croit et qu'elle suit depuis maintenant plusieurs années :

► Les PME et les ETI

Elles sont au cœur du tissu économique français mais restent peu connues du grand public car beaucoup moins médiatisées que leurs grandes sœurs. Elles constituent pourtant un réel réservoir de croissance et un vrai moteur pour la création d'emplois.

► Le luxe

Le marché mondial du luxe a triplé en 20 ans. Il a progressé de 6% en 2018 pour atteindre 260 milliards d'euros. Le chiffre d'affaires devrait connaître une croissance de 3 à 5% par ans pour atteindre des ventes d'environ 340 milliards d'euros à l'horizon 2025. *Source BAIN COMPANY*



LE SUIVI DE NOTRE GESTION POUR RESTER INFORMÉ

montbleu finance porte une attention toute particulière à votre information. Des publications régulières sont accessibles depuis le site internet www.montbleu-finance.fr. De plus, vous recevez en tant que client de la Gestion sous Mandat :

- Par voie postale :
 - Compte rendu de gestion personnalisé envoyé trimestriellement ;
 - Lettre d'actualité semestrielle : «montbleu News» ;
 - Lettre d'information en cas d'événement majeur ;

- Sur demande ou accès sécurisé via notre site :
 - Rapport mensuel de gestion des fonds ;
 - Votre portefeuille géré actualisé.



➤ FRAIS DU MANDAT DE GESTION

- Commission de gestion proportionnelle à la performance constatée annuellement :
 - 8% HT de la plus-value.
 - Avec un minimum de 0,50% HT de l'actif géré.
- Dénonciation du mandat de gestion sans pénalité.
- Aucun frais à l'ouverture du compte.

➤ FRAIS DU TENEUR EN COMPTE

- Frais de tenue de compte (annuels) : 21,60€ HT à 33,60€ HT.
- Droits de garde à barème dégressif (annuels) :
 - 0,10% HT à 0,50% HT de l'actif sous gestion.
 - Avec 75€ HT de minimum annuel.
- Commissions de mouvement :
 - En moyenne 0,53% HT du montant de la transaction avec un minimum de 10€ HT.

Notre cordée



Éric Venet
Directeur général



Sophie Fournet
Présidente / Gérant privé



Charles Poinset de Sivry
Gérant / Analyste financier



Géraldine Didelin
Responsable administrative



Thomas Fournet
Assistant gérant / Middle-office



Bastien Commet
Analyste financier



Vladimir Panier
Analyste financier



Gestion privée

Sophie FOURNET

+33 (0)1 53 43 40 82

s.fournet@montbleu-finance.fr

Pôle administratif

Géraldine DIDELIN

+33 (0)1 53 43 40 81

g.didelin@montbleu-finance.fr

Informations complémentaires



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.

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** : *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. La performance peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et la valorisation baisser.*

▶ **Risque de taux** : *En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des instruments investis en taux fixe peut baisser.*

▶ **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.*

▶ **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 valorisation peut 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 valorisation 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 valorisation.*

- Tous les documents réglementaires et les publications et informations liés à la gestion produits par montbleu finance sont fournies sur simple demande auprès du siège social.
- Les chiffres cités sont le fruit des analyses et des suivis menés par l'équipe de montbleu finance qui est amenée à utiliser des sources d'informations externes telles que : BAIN COMPANYY.
- Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



montbleufinance

Ensemble, vers vos sommets