

## GESTION D'ACTIFS

# « Une solution thématique originale pour les CGP »

Présenté cette année à Patrimonia, CPR Quantalys Sélection Thématique est un produit destiné aux CGP, fruit d'un partenariat entre CPR AM et Quantalys. Olivier Mariée, directeur général de CPR AM, et Jean-Paul Raymond, cofondateur de Quantalys, dont il dirige la recherche, vous en disent plus.

Propos recueillis par Michel Lemosof

## Comment en êtes-vous venus à lancer cette offre sans équivalent ?

**Olivier Mariée :** En parlant avec les CGP, nous avons constaté qu'il y avait une forte demande pour une solution clé en main, simple et transparente, au carrefour de trois problématiques : identification des thématiques de demain, allocation stratégique et tactique, sélection des véhicules d'investissement adéquats. Nous avons opté pour l'enveloppe du fonds de fonds, au sein de laquelle gestion active et gestion passive pourront se combiner. Le portefeuille, dont la gestion a été confiée à Julien Levy-Kern, de l'équipe d'allocation thématique, sera composé d'une vingtaine de supports sous-jacents, parmi la centaine de possibilités que préconisera chaque mois Quantalys. Il faut encore préciser qu'aucune société de gestion ne pèsera plus de 30 % de l'actif. Une thématique, cela parle aux clients ! Il est facile d'en expliquer les tenants et les aboutissants. De surcroît, les performances sont souvent au rendez-vous. Dans ces conditions, il ne faut pas s'étonner que, pour de nombreux CGP, la poche actions soit dans une large mesure constituée de fonds thématiques.

**Jean-Paul Raymond :** Nous envisageons depuis longtemps de prendre ensemble une initiative en construisant une offre innovante qui ait un sens pour les CGP. L'intérêt croissant de leurs clients pour la gestion thématique découle largement de l'engouement pour l'ESG. De plus en plus de monde souhaite

participer aux mutations qui s'inscrivent dans des tendances de long terme, avec aussi l'idée d'en tirer parti. Il existe actuellement 600 fonds thématiques disponibles en France. Les encours de la catégorie ont triplé en trois ans. Et il s'en crée tous les jours (sur la mobilité, l'économie circulaire, l'hydrogène, la biodiversité...) ! De sorte qu'il peut être difficile de choisir ceux qui paraissent les plus prometteurs. Il faut de surcroît éviter les surexpositions sectorielles, géographiques ou de style. Quantalys met ses capacités de sélection à la disposition de CPR AM.

## Justement, quels sont vos critères de sélection ?

**JPR :** Nous avons retenu 15 thématiques d'investissement (vieillesse de la population, robotique, énergies renouvelables...). Nous calculons des moyennes de performances pour chacune d'entre elles et attribuons à chacun des fonds un score issu d'un classement quantitatif, ce qui permet de les comparer, afin de sélectionner les meilleurs, et ce de façon automatisée. Nous ne proposerons à CPR AM que des fonds classifiés Article 8 ou 9 de la réglementation SFDR.

## Avez-vous un objectif d'encours ?

**OM :** Comme les premières réactions sont très encourageantes et que CPR Quantalys Sélection Thématique va faire l'objet de nombreux référencements auprès des principaux assureurs vie, nous escomptons un beau succès commercial. ■



Jean-Paul Raymond  
Cofondateur, directeur  
de la recherche  
Quantalys



Olivier Mariée  
Directeur général  
CPR AM

## Les partenaires en deux mots

→ Quantalys exploite une base de données qui couvre 150 000 parts de fonds au niveau européen. « Nous traitons la myriade d'informations que nous recueillons en utilisant nos méthodologies pour analyser et classer tous les fonds du marché, explique Jean-Paul Raymond, directeur de la recherche. Ce que nous faisons, dans le cadre d'une approche objective et indépendante, exige un monitoring élevé, que seul Quantalys est capable de délivrer grâce à ses bases de données propriétaires, ses algorithmes, ses solutions digitales et ses notations. »

→ CPR AM est une société de gestion d'actifs, filiale indépendante d'Amundi. A fin juin 2022, ses encours s'élevaient à 57 Md€, dont près de 20 Md€ en actions thématiques. « Nous sommes, fait observer Olivier Mariée, directeur général, l'un des principaux acteurs de la place en allocation thématique. »