

# Des stratégies diversifiées pour les partenaires

*Entheca Finance est une société de gestion indépendante, qui propose une gamme de fonds flexibles à une clientèle privée haut de gamme et aux CGPI.*

L'APPROCHE d'investissement est multigestionnaire et la construction des portefeuilles met en avant deux expertises complémentaires : la sélection d'OPCVM et celle d'actions de la zone euro.

## Un actionariat stable

Le capital d'*Entheca Finance* est détenu par le président fondateur Christophe Brulé et les collaborateurs, à hauteur de 64 %, et par la financière *Norbert Dentressangle*, holding de la famille éponyme, à hauteur de 36 %. La société s'est créée dans un esprit entrepreneurial :  
- implication forte des collaborateurs ;  
- stabilité des équipes.  
Les fonctions de contrôle interne et de conformité sont externalisées.

## La clientèle patrimoniale

*Entheca Finance* s'adresse à une clientèle patrimoniale intermédiée et non intermédiée :  
- clientèle privée haut de gamme (portefeuille supérieur à 300 000 €, jusqu'aux *family offices* et fondations). La société a mis en place une relation de proximité directe et personnalisée entre l'équipe de gestion et chaque investisseur privé ;  
- professionnels du patrimoine (assureurs, CGPI et banques privées). Les fonds d'*Entheca Finance* sont référencés sur certaines plates-formes.  
L'équipe d'investissement a recours à la gestion indiciaire en phase de hausse des marchés et revient à une gestion active (*stock picking*) en phase baissière.

## Trois OPCVM flexibles

Cette société de gestion propose *Entheca Régularité*, *Entheca Pérennité* et *Entheca Rareté*.

Un fonds monétaire dynamique : *Entheca Régularité* est un fonds diversifié prudent, dont l'objectif est de surperformer l'indice EONIA de 1 % par an. Le cœur du portefeuille est composé de placements de taux à dominante court terme, de type placements monétaires réguliers. La partie dédiée aux placements de taux est susceptible de comporter des obligations souveraines et/ou des émetteurs privés, selon la configuration du marché. Le portefeuille peut être dynamisé par des investissements actions privilégiant la protection du capital, en fonction des opportunités. Il s'agit de fonds actions de type *value* ou rendement, qui privilégient la recherche de valeurs décotées présentant des ratios attractifs (rapport cours/bénéfice faible, rendement élevé, décote sensible par rapport à l'actif net réévalué). Ainsi, la poche actions a un caractère défensif qui permet de contrôler la protection du capital en phase de baisse du marché, tout en participant à sa hausse. L'horizon de placement recommandé est de dix-huit mois minimum.

Un fonds diversifié flexible : *Entheca Pérennité* est un fonds de fonds, dont l'objectif est la valorisation du capital sur un horizon d'investissement de trois à cinq ans, avec une allocation d'actifs équilibrée en placements de taux et actions. Les actions peuvent représenter jusqu'à 75 % de l'actif. Les stratégies mises en œuvre combinent la gestion indiciaire et la gestion active multigestionnaire, à l'instar de la gestion réalisée au sein des fonds de pension. L'objectif de performance du fonds est de 7 % par an, sur l'horizon d'investissement recommandé.

Un fonds actions internationales : *Entheca Rareté* (actions thématiques) a pour but la valorisation du capital sur un horizon d'investissement de cinq ans, en privilégiant les secteurs à fort potentiel

de croissance, impliqués directement ou indirectement dans la lutte contre le réchauffement planétaire et dans la gestion de la rareté des ressources, à travers la gestion dynamique d'un portefeuille investi en OPCVM et en actions. L'objectif de performance est de 8 % par an, net des frais de gestion directs, sur la durée de placement recommandée.

## Une gestion sous mandat

En marge des trois fonds, est proposée une gestion sous mandat. Le portefeuille est alloué selon une approche actif/passif qui s'attache à répondre aux besoins propres à chaque investisseur (horizon de placement, cahier des charges...). ■

### Entheca Régularité Entheca Pérennité Entheca Rareté

#### POINTS FORTS

- 1 • *Entheca Pérennité* est une alternative idéale aux fonds en euro, dont les rendements sont amenés à baisser.
- 2 • La société tire profit d'une gestion indiciaire ou active, selon les phases des marchés.

#### POINTS FAIBLES

- 1 • En dépit d'une poche opportuniste qui regroupe les OPCVM dont les performances sont tirées par les investissements axés sur l'efficacité énergétique, le portefeuille d'*Entheca Rareté* est concentré sur 25 titres détenus en direct.
- 2 • Si les 3 fonds ne permettent pas de répondre à tous les cas patrimoniaux, des mandats de gestion sont proposés.

#### NOTRE AVIS

Les expériences de Christophe Brulé en matière d'allocation d'actifs, de gestion financière multigestionnaire et de mandat discrétionnaire contribuent à une gestion flexible, dont les choix répondent à des convictions de marché fortes et clairement assumées.

Contact : Agnès Brulé  
Tél. : 01 53 53 94 14  
[entheca@enthecafinance.com](mailto:entheca@enthecafinance.com)