

Les plateformes pour tiers-gérants profitent de la crise

La tendance actuelle est à la croissance des plateformes dédiées aux gérants de fortune indépendants, désireux de rejoindre une structure opérationnelle et de se mettre à leur compte. Un phénomène qui, traditionnellement, s'accélère en période de crise en raison des licenciements mais aussi, comme c'est le cas actuellement, en raison de la crise de confiance qui pousse certains clients à rejoindre les gestionnaires indépendants.

Didier **PLANCHE**

Selon une récente étude sur le secteur parabancaire, réalisée par l'Institut suisse pour la banque et la finance de l'Université de Saint-Gall, le nombre d'intermédiaires financiers et de gérants de fortune indépendants s'élèverait entre 12 000 et 15 000 en Suisse et leur poids économique avoisinerait le 1% du PIB, ou les 10% de la valeur ajoutée du marché financier helvétique. Assujettis à la Loi sur le blanchiment d'argent, mais pas à la législation bancaire, ni à celles sur les fonds de placements, les assurances et le négoce de valeurs mobilières, ces professionnels se focalisent désormais sur la qualité des services de conseils plutôt que sur la structuration des produits, surtout depuis les pertes importantes enregistrées dans les portefeuilles des clients. Compte tenu de la méfiance de ces derniers vis-à-vis des banques et de leurs collaborateurs, les gérants de fortune indépendants remplissent la fonction de «deuxième opinion», afin de leur permettre de conforter les propositions reçues ou décisions prises en matière d'investissement, de mieux comprendre la composition de leurs portefeuilles et de ne plus se cantonner à une seule source d'information. Avec la crise financière et la montée du chômage, y compris dans le secteur financier (plus de 1000 chômeurs à la fin mai uniquement à Genève), le nombre de gérants de fortune se mettant à leur compte augmente régulièrement. Dès lors, la création de sociétés financières leur offrant des plateformes, pour qu'ils puis-



«Nous mettons à la disposition des gestionnaires européens une architecture ouverte et un service d'advisory pour la sélection des produits financiers»

SAMUEL TURRETTINI – ALTIUS FINANCE SA

sent poursuivre leurs activités, se multiplient, alors que certains instituts bancaires ont créé des départements spécialisés mettant à leur disposition une infrastructure de travail.

En 2000, Crédit Agricole Suisse a ainsi fondé, à Genève et dans ses succursales, un service dédié aux gérants de fortune indépendants et aux family offices, afin de répondre à leurs besoins spécifiques. Deux ans plus tard, les actifs sous gestion avaient déjà doublé. «Ce département est rattaché à l'activité de banque privée de Crédit Agricole Suisse. Nos partenaires tiers-gérants et family offices bénéficient ainsi de l'intégralité de l'offre de produits et

services de notre banque. Ils peuvent s'appuyer sur sa stratégie d'investissement et ses capacités d'analyses, afin de proposer à leurs clients les meilleures opportunités de placement possibles. Ces professionnels doivent avoir été admis par les Organismes d'auto-régulation prévus dans la Loi fédérale du 10 octobre 1997 sur le blanchiment d'argent», indique Thomas Wittlin, membre du Comité de direction de Crédit Agricole Suisse, en charge du métier tiers-gérants. Ces gérants indépendants ont parfois des statuts mono personnels, mais le plus souvent ils sont regroupés à plusieurs, avec des statuts juridiques de sociétés anonymes très proches

d'une organisation bancaire. Ils ont donc la possibilité de travailler avec une ou plusieurs banques et peuvent se mettre au service d'un ou de plusieurs clients. Quant à leur rémunération, elles varient selon les stratégies appliquées.

La plateforme de Crédit Agricole Suisse offre aux gérants indépendants une technologie de pointe et l'expertise de ses équipes de spécialistes. Elle leur fournit également un accès rapide aux services de la banque, de même qu'elle leur assure la coordination avec ses différents métiers (gestion privée, marchés des capitaux et financement transactionnel des matières premières) et ses différentes implantations à l'étranger (25 au total). Cette plateforme se charge aussi de les seconder efficacement dans leurs démarches administratives. «*Les stratégies de placement sont du ressort exclusif des gérants indépendants. Fonctionnant automatiquement sur une base d'architecture ouverte, sans choisir obligatoirement des produits de notre établissement, ils ont donc le contrôle total de la sélection de leurs placements*», précise Thomas Wittlin. Grâce à une solution informatique interne (S2i) développée par Crédit Agricole Suisse, les gérants indépendants ont la possibilité, selon leurs propres choix et configurations, de consolider de manière dynamique chaque sous-ensemble de portefeuilles, de comparer ces derniers, ainsi que leurs indices de référence respectifs, et de passer des ordres fiduciaires, de Bourse ou de change, pour un client donné ou pour un ensemble de portefeuilles. Ils disposent encore de fonctions de reporting pour constituer et interroger à tout moment des archives électroniques et, grâce à une connexion e-services dotée d'un module sécurité, ils peuvent consulter à distance les portefeuilles des clients.

Une gestion conservatrice

Sanosa Gestion SA, une société financière genevoise fondée en 1997 qui s'adresse à une clientèle privée située en Europe et en Afrique de l'Ouest, offre aux gérants de fortune indépendants une infrastructure rodée avec une masse sous gestion et un volume de transactions conséquents, des banques depositaires suisses, des commissions bancaires déjà négociées, etc., ainsi que des services administratifs et de compliance. «*Notre cible est les gérants de fortune désirant quitter leur banque, mais ayant un tempérament d'entrepreneur pour affronter*



«Les gestionnaires indépendants peuvent s'appuyer sur la stratégie d'investissement de notre établissement et ses capacités d'analyses, afin de proposer les meilleures opportunités de placement possibles»

THOMAS WITTLIN
CRÉDIT AGRICOLE SUISSE

les aléas de leur nouvelle activité. En outre, comme ils ne disposent pas forcément du capital pour se mettre à leur compte, nous leur proposons de ne se préoccuper que d'une seule chose, leurs clients!», explique Ralf Huber, l'un des deux associés.

Les gérants de fortune de Sanosa Gestion SA ont un statut de consultant indépendant et gagnent en honoraires 60% des revenus générés par leurs mandats de gestion. Ils choisissent eux-mêmes les placements les plus adaptés à leurs clients, en dehors de toute considération commerciale, et leurs stratégies de gestion sont systématiquement révisées, lors des réunions mensuelles ou trimestrielles avec la clientèle. En règle générale, ils mènent une gestion conservatrice, qui a fait ses preuves en 2008, avec, cette année, une politique d'investissement à 70% obligataire. «*Notre flexibilité et notre engagement envers la clientèle, nos résultats,*

ainsi que l'expérience de nos gérants, ayant plus de vingt ans de métier, confèrent une solide réputation à Sanosa Gestion SA et donnent confiance à tout nouveau client qui désire confier sa gestion à notre société», se félicite Ralf Huber.

Une technologie de pointe à disposition

Dernière en date des plateformes de gestion, Altius Finance SA, à Pully, a commencé ses activités début avril. Ses gérants de fortune indépendants partagent la même philosophie que les fondateurs de la société, axée sur l'efficacité des prestations et une éthique héritée des générations précédentes. Les gérants perçoivent un salaire de base avec les prestations sociales y afférentes, participent au capital d'Altius Finance SA et sont rémunérés en fonction des revenus générés par leur clientèle, sur la base d'une tarification transparente évitant la méthode opaque des rétrocessions. «*Nous proposons un poste de travail à nos gérants, mais ils peuvent fonctionner depuis l'extérieur, s'ils le désirent, pour autant qu'ils respectent les standards de qualité imposés par la profession. Ils disposent d'une technologie de pointe spécialement développée pour Altius Finance par notre partenaire, la Banque Privée Espírito Santo. Etant donné le caractère multidépositaire de notre plateforme, nous leur fournissons un outil sophistiqué de risk management, qui permet aussi la consolidation et le reporting pour les clients déposés auprès de plusieurs banques, afin d'assurer une gestion plus efficace et un meilleur contrôle des coûts. De même, nous mettons à leur disposition une architecture ouverte et un service d'advisory pour la sélection des produits financiers*», énumère Samuel Turrettini, CEO d'Altius Finance SA.

Les gérants de la plateforme ont accès à l'offre de la Banque Privée Espírito Santo, mais ils peuvent sélectionner les meilleures prestations du marché en toute indépendance. Ils proposent également aux clients intéressés des prestations périphériques, notamment les services de family office, de domiciliation ou de planification financière. «*Altius Finance met en exergue la pérennité de la relation entre les gérants et leurs clients. A leur départ à la retraite et s'ils le souhaitent, nous reprenons leur clientèle pour assurer la continuité de la relation. Cette transmission se fait, bien entendu, sur une période de plusieurs années, d'entente entre les deux parties*», précise Samuel Turrettini. ■ D.P.