

market

LE MEDIA SUISSE DES HIGH NET WORTH INDIVIDUALS

M&G
INVESTMENTS
PATRIMOINE(S)
FONDS DE PLACEMENT : LES GRANDES
TENDANCES POUR 2018

SUPERCAR(S) TEST

DANS LA FERRARI
GTC4 LUSSO T
AVEC ABDALLAH
CHATILA

PHOTOGRAPHIE(S)

JASON EVANS

MARCHÉ DE L'ART

LA VALORISATION
DES ARTISTES
FÉMININES

INVESTIR

LE COURS
DU PLATINE EST-IL
EN DANGER ?

PORTRAIT

RICHARD MILLE

INDEX

ASSET
MANAGEMENT :
16 ACTEURS
D'INFLUENCE

INVITÉ

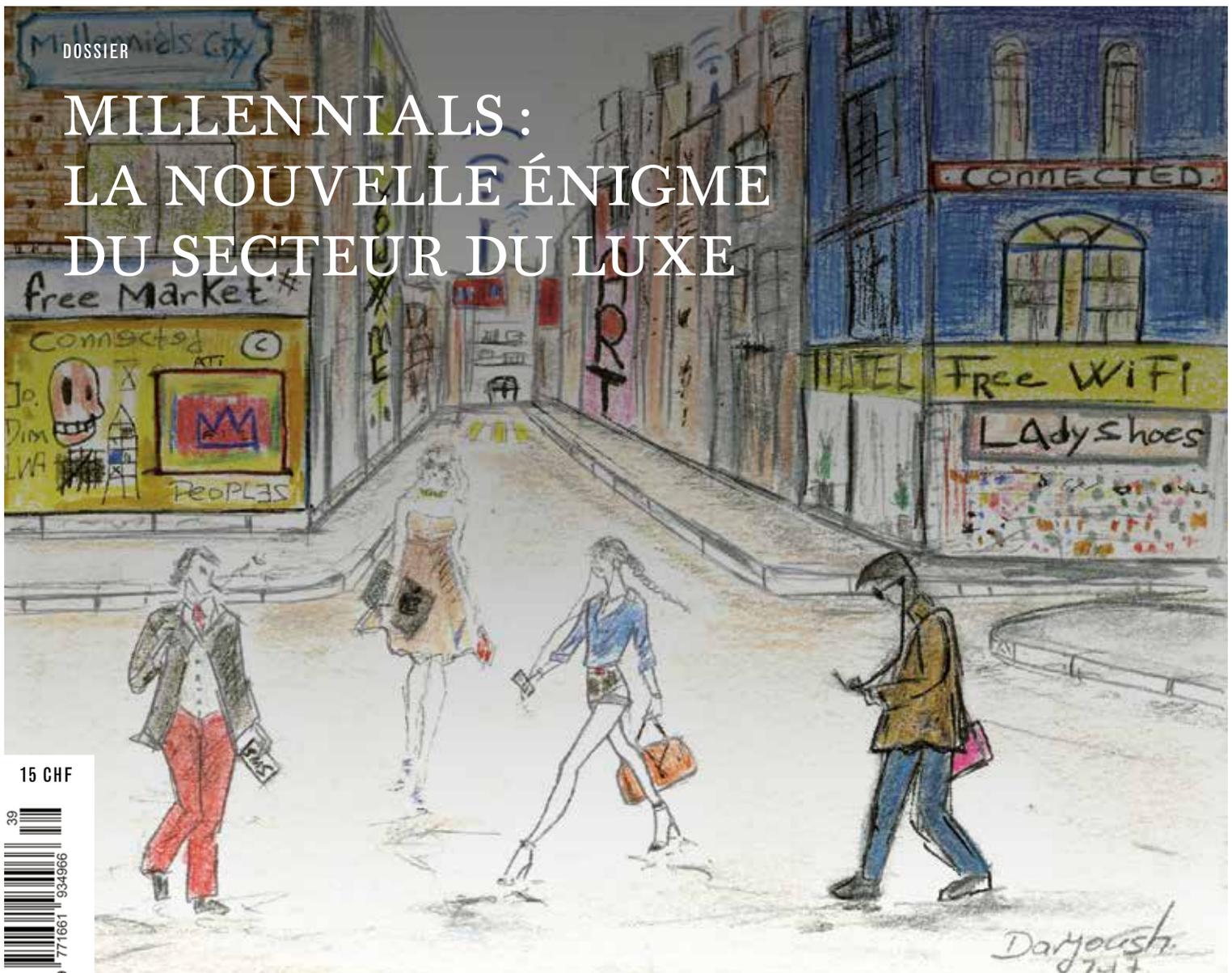
PIERRE
LOMBARD

RÉTROSPECTIVE(S)

JEAN DUBUFFET

DOSSIER

MILLENNIALS : LA NOUVELLE ÉNIGME DU SECTEUR DU LUXE



15 CHF



ASSET MANAGEMENT :

16 ACTEURS D'INFLUENCE

Propos recueillis par AMANDINE SASSO



Elena Budnikova

« *Constantia divitiarum* » ou « la constance des richesses » serait la formule consacrée de cet index Influence axé sur l'asset management.

Dans cette 26^e édition, Market a rencontré 16 acteurs incontournables – gérants de fonds – qui évoquent avec nous la notion de performance. Cet anglicisme emprunté au vocabulaire hippique qualifie la manière de courir d'un cheval, durant la course. Ici, elle évoque plutôt l'une des clés du succès d'un fonds ; mais est-ce la seule ? C'est l'une des questions que nous leur avons posées. Cette notion de performance évidemment, mais qui

n'est pas selon leurs mots, le seul critère de succès. D'aucuns parlent d'innovation, mais également d'intégrité, de transparence vis-à-vis des clients. La gestion de fonds s'apparentant à un marathon dont la dimension humaine, l'esprit d'équipe et la durabilité en sont les maîtres mots. Ils abordent également avec nous l'avenir de « l'asset management » dans un monde en mutation notamment avec l'avènement du MIFID II, qui risque de changer la donne.

« *N'achetez que ce que vous seriez parfaitement heureux de conserver si le marché fermait pendant 10 ans.* » Warren Buffett

Pierre-Noël Formigé

CEO de Sequoia

Diplômé en science économique spécialisée, en comptabilité et finance de la London School of Economics, Pierre-Noël Formigé compte plus de vingt ans d'expérience dans le monde de la finance et des produits d'investissement à caractère institutionnel. Il a créé SEQUOIA Asset Management voilà plus de douze ans, pour développer une gamme axée sur la personnalisation et la mise aux normes réglementaires. Responsable de la stratégie du groupe, il en pilote le développement et s'assure en premier lieu que SEQUOIA Asset Management s'adapte constamment aux évolutions majeures qui rythment aujourd'hui le secteur des services financiers.



plissant toutes les conditions réglementaires actuelles et à venir. Selon moi, la performance n'est pas le seul marqueur du succès, car tout dépend de l'objectif du portefeuille global du client. Il convient d'agréger des portefeuilles dont les performances sont complémentaires les unes aux autres. Donc la performance d'un produit dans une phase de marché donnée est primordiale, puisqu'il est utopique d'espérer des performances en tout temps positives, quelle que soit la phase de marché, à moins que

vous ayez affaire à Madoff... Donc le fait que le gérant se tienne aux critères et aux promesses qu'il a énoncés sont pour moi un plus grand marqueur de succès.

« SEQUOIA est mandatée, entre autres, par des clients privés de taille institutionnelle pour structurer, gérer et suivre leurs patrimoines au moyen de solutions de placement tenant compte de leurs situations familiales, fiscales et entrepreneuriales. Dans certains cas, lorsque les solutions de placement mises en place pour un client

JE PENSE QUE
LA GESTION DE FORTUNE RESTERA
UN SERVICE DEMANDÉ
À FORTE VALEUR AJOUTÉE

donné génèrent des performances positives répétées et que la stratégie correspond à ce que d'autres clients professionnels ou institutionnels recherchent, SEQUOIA peut en faire bénéficier ces autres clients avec l'accord du client initial.

À mon sens, un gérant reconnu a généralement fait ses preuves dans une grande maison de l'industrie financière mondiale, peut se prévaloir d'au moins trois ans de performances auditées au-dessus de la moyenne de ses pairs, gère des avoirs pour au moins CHF 100 millions et évolue au sein d'un établissement dynamique rem-

Avoir de l'influence en gestion repose sur la taille du montant que vous gérez. Plus la taille de vos avoirs sous gestion est importante plus vous aurez de l'influence sur le marché et dans la communauté financière. Et dans ce métier, la valeur qui est essentielle à mes yeux est l'intégrité. L'intégrité dans la manière de gérer et le respect des modalités qui ont été "vendues" aux clients pour la gestion de leurs avoirs. L'innovation est également devenue primordiale dans notre activité ; toute l'industrie est en mutation. Ce phénomène demande une adaptation et une innovation constantes jusqu'à ce que le marché de la gestion de patrimoine en Suisse soit proprement réglementé, reconnu et stabilisé.

Quant à l'avenir, je pense que la gestion de fortune restera un service demandé à forte valeur ajoutée. Cependant, les tâches administratives de la gestion de fortune se feront de façon plus automatisée, les différents services seront facturés de façon transparente et indépendamment les uns des autres, contrairement au « *all in* » opaque toujours pratiqué à ce jour. Les acteurs de la gestion de fortune seront moins nombreux et de tailles plus importantes qu'aujourd'hui. La gestion de portefeuilles inférieurs à CHF 5 millions se fera de façon standardisée voire automatisée, avec des produits gérés à l'aide des nouvelles technologies fintech. Autant de défis que d'opportunités ! » \