

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

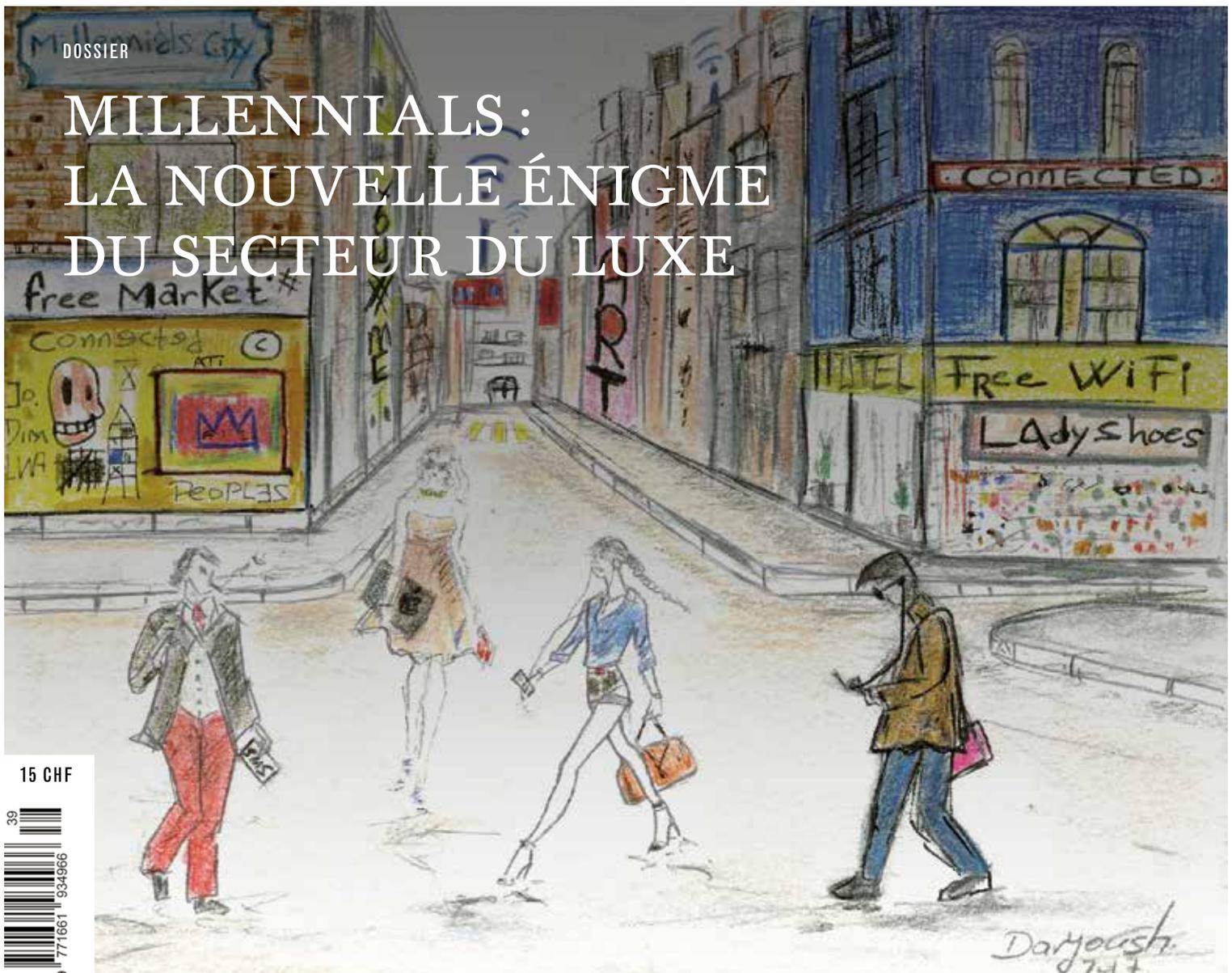
ASSET
MANAGEMENT :
16 ACTEURS
D'INFLUENCE

INVITÉ

PIERRE
LOMBARD

RÉTROSPECTIVE(S)

JEAN DUBUFFET



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

Christoph Syz

Co-Fondateur et CEO de Patrimonium

Christoph Syz est titulaire d'un master en économie (lic.oec.HSG) de l'Université de St Gall. Il a plus de 25 ans d'expérience dans les marchés privés, en particulier dans l'immobilier et le Private Equity. Avant la création de PATRIMONIUM, il a fondé et développé plusieurs entreprises dans le domaine de l'industrie des biens de consommation et de la technologie, tout comme il a également été un investisseur de premier plan dans plusieurs sociétés et projets immobiliers privés et cotés en bourse.



facteurs-clés de rendement et de succès, que nous maîtrisons de A à Z. Par exemple, dans l'immobilier, nous achetons et par la suite développons les immeubles – sans pour autant faire le travail d'une régie. À ces fins, nous disposons d'une équipe technique interne importante qui pilote les rénovations, les projets de construction, les plans de quartier, etc.

Dans le Private Debt, segment en forte croissance surtout en Allemagne, ainsi que le Private Equity, nous connaissons profondément nos sociétés, allons les visiter sur place, parlons à leurs fournisseurs: nous

«Je suis devenu entrepreneur à la fin de mes études. Ayant été champion suisse de planche à voile, j'ai créé ma première société dans l'importation et la création de marques de sport – société par la suite vendue à un groupe international en 1998 (ndlr. Head Sports). Puis, je me suis lancé dans les start-ups de l'internet et des logiciels de gestion. En parallèle, avec mon collègue d'études Daniel Heine, j'ai effectué plusieurs transactions de Private Equity ainsi que des investissements immobiliers en Suisse. Fin 2006, avec mes partenaires Stéphane Bonvin et Daniel Heine nous avons décidé de mettre notre expertise dans le domaine de l'immobilier et le financement de PME en commun pour créer la société d'Asset Management PATRIMONIUM. Cela fait donc maintenant 10 ans.

Notre secteur d'activité principal est l'immobilier, dont le produit «flagship» est le Patrimonium Real Estate Fund – fonds coté en bourse. Suivent le financement/investissement de PME en Private Debt et Private Equity en Suisse et en Allemagne, puis le financement d'Infrastructure, avec un portefeuille important dans les wagons de fret.

Notre pool d'investisseurs se compose aujourd'hui majoritairement d'institutionnels suisses mais aussi étrangers, ainsi que de «family offices». Notre équipe de 50 collaborateurs basés à Lausanne et Zurich gère aujourd'hui un volume d'actifs d'environ 3 milliards de CHF.

Le facteur premier de notre performance, c'est notre approche Active Asset Management basée sur notre expérience entrepreneuriale. Cette expérience nous amène à gérer les actifs de manière proactive, en concentrant nos efforts sur les

restons très proches de nos «assets» tout au long de leur cycle de vie. Il me semble que cette connaissance approfondie des facteurs de succès entrepreneurial, et de ses risques à tous les niveaux, fait la différence entre un gérant de référence et un autre. Il faut maîtriser les activités-clés sur la chaîne de valeurs de chaque secteur. La performance que nous générons est le résultat de tout un travail d'équipe qui a été effectué en amont.

D'autre part, il faut savoir également identifier l'impact des macro-tendances sur notre société. Par exemple, nous développons activement le secteur de l'immobilier de la santé (ex. logements seniors et serviced appartements) à travers notre Fondation de Placement. Notre engagement sur plusieurs secteurs des marchés privés est aussi le reflet de cette philosophie d'anticipation.

Notre «core business» est basé sur des actifs tangibles qui sont en mesure de générer durablement des cash-flow. Performance, transparence et fiabilité forment un tout qui établit la confiance institutionnelle.

Je crois que l'impact de notre entreprise se traduit à travers nos réalisations de manière palpable. J'aime à penser que dans l'immobilier, nous créons l'habitat qui correspondra aux besoins de demain, p.ex. dans le domaine énergétique.

Je suis très confiant quant à l'avenir de notre métier dans les marchés privés, où l'importance de l'asset management s'accroît et les actifs sous-jacents génèrent un cash-flow récurrent.» \