



SUISSE - Invest'15 tient salon les 30 septembre et 1er octobre. L'occasion de faire le point sur l'évolution du métier de gérant indépendant et de découvrir les nouveaux produits à disposition.

“Faire en sorte que les gestionnaires puissent mieux exposer leur savoir-faire”

Les temps changent et le digital envahit chaque jour un peu plus l'univers de la gestion de fortune. Parmi les prestataires proposant des produits innovants, Nicholas Hochstadter et sa société Investment by Objectives (IBO), à Morges.

Banque&Finance: Pour ce qui est de l'usage du web et des applications numériques, pensez-vous que les gérants de fortune suisses sont très en retard?

Nicholas Hochstadter: Je ne peux pas dire que je les trouve très en retard. Quand je vois le travail que réalise Olivier Collombin avec e-merging, j'ai plutôt tendance à croire que la place financière suisse est sur la bonne voie. En revanche, j'aurais tendance à penser que les gérants n'exploitent pas toutes les possibilités du web autant qu'ils le devraient. Or, au vu de la profonde transformation qui affecte l'ensemble de la place financière, il est grand temps de s'intéresser à tous ces nouveaux outils dont le premier mérite, du point de vue des gérants, est de leur assurer un regain de compétitivité.



NICHOLAS HOCHSTADTER
Investment by Objectives

© DR

B&F: Quel est le principe des applications que vous avez créées?

NH: Avec Investment by Objectives, nous proposons différents instruments de contrôle et d'évaluation qui sont spécifiques à la gestion de fortune. Ils permettent de mesurer et de comparer les performances de différents portefeuilles en prenant bien soin d'intégrer le paramètre risque dans l'équation. Nous avons

développé trois sites applicatifs bien distincts: le premier, c'est Performance Watcher. Il s'adresse aux professionnels de la gestion, qu'ils soient banquiers, gérants indépendants, family offices ou trustees. Performance Watcher comporte de multiples fonctionnalités, dont plusieurs systèmes d'alerte et outils de reporting, qui permettent de contrôler au quotidien les performances des portefeuilles clients.

Il y a ensuite Performance Corner, qui s'adresse au grand public. C'est une application gratuite, très simple d'utilisation. Elle permet d'évaluer et de comparer les performances de son portefeuille de titres, quel que soit les sommes investies.

Enfin, Performance Network rassemble les communautés constituées sur les sites Performance Corner et Performance Watcher. Il agrège et présente de manière totalement ouverte les résultats provenant de tous ces portefeuilles réels.

Nous avons ainsi créé un indice, IBO Index, et un classement, IBO Ranking, qui nous permettent de mettre toutes ces données en perspective. Performance Network regroupe aujourd'hui plus d'un millier de membres dont les actifs cumulés s'élèvent à environ 4 milliards de francs.

B&F: Pourquoi avoir tout mis sur l'analyse de la performance et du risque?

NH: Avec l'abandon du secret bancaire fiscal et l'évolution des modèles d'affaires, la per- ●●●

VEILLER
SUR VOTRE
PATRIMOINE ET
LE DÉVELOPPER
POUR LES
GÉNÉRATIONS
FUTURES

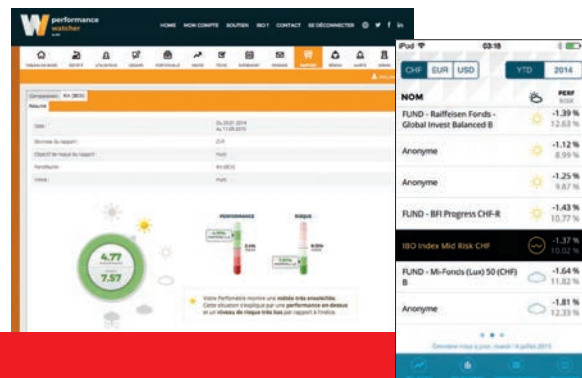
Banque Privée

EDMOND DE ROTHSCHILD
CONCORDIA - INTEGRITAS - INDUSTRIA

edmond-de-rothschild.ch

18, rue de Hesse - 1204 Genève
contact-prevoyance@edr.com

Le lion de notre emblème symbolise la puissance et l'excellence mises au service de nos clients.



●●● performance nette est redevenue une vitrine obligée pour des gestionnaires désormais tenus à davantage de transparence et de résultats. En parallèle, la maîtrise du risque a retrouvé sa place au cœur même des processus de gestion et de la réglementation.

Les solutions que nous avons mises au point s'inscrivent en plein dans ces tendances. Leur principe est de permettre aux gestionnaires de générer une plus forte valeur ajoutée pour leurs clients. Ce sont à mon avis bien plus que des instruments de contrôle, Performance Corner et Performance Watcher se veulent des lieux de rencontre et d'échanges. Ils se proposent de rétablir des liens forts, fondés sur la confiance, entre des clients exigeants et des gestionnaires résolus à s'engager sur la recherche de performance, le contrôle du risque et la transparence.

B&F: En quoi vos applications se différencient-elles?

NH: Dans la façon dont ces applications sont conçues, je crois que nous avons surtout réussi à rendre l'information claire, transparente et substantielle, puisqu'elle évalue les rendements du portefeuille en fonction du risque et qu'elle les compare ensuite à des profils similaires réels. Son grand mérite est d'avoir réussi à traiter les informations complexes de chaque

compte pour les visualiser de manière limpide et agréable. La règle: "Keep it simple!".

B&F: Comment l'idée vous est-elle venue?

NH: Au départ, il y a d'abord eu Performance Watcher. Je viens d'une famille aisée dont le patrimoine est géré par un family office. Nos actifs financiers ont été répartis dans plusieurs portefeuilles que nous avons confiés à différents gestionnaires. A un moment donné, voilà une dizaine d'années, nous avons voulu avoir une vision plus dynamique sur les performances de nos portefeuilles. De plus, nous avions l'impression que les résultats communiqués ne tenaient pas suffisamment compte des budgets de risque fixés au préalable et de la volatilité qui leur étaient associés.

Ayant moi-même longtemps travaillé dans le milieu bancaire, j'ai eu envie de développer un programme qui nous permette de suivre plus régulièrement les rendements ajustés au risque, selon les différents styles de gestion pratiqués par nos gérants. La performance ne prend tout son sens qu'en étant replacée dans son contexte. Et c'est ainsi qu'est né Performance Watcher.

B&F: Comment se fait-il que ces applications soient sorties de l'usage que vous en

faisiez dans le cadre de votre family office?

NH: En fait, nous avons du répondre à la demande! Ces applications nous ont apporté une vraie satisfaction, en générant une forte valeur ajoutée d'un point de vue client, et cela a fini par se savoir. Le cercle "family & friends" nous a d'abord sollicités et, le bouche à oreille aidant, il a fallu élargir au fur et à mesure. Je ne suis pas vraiment surpris. Si les clients de Madoff avaient été inscrits sur Performance Corner, ils n'auraient certainement pas rencontré les problèmes qui furent les leurs.

Cependant, nous avons tenu à ce que ces applications puissent bénéficier aussi bien aux clients qu'à leurs gestionnaires. Au final, il était vraiment important pour nous que ces applications permettent surtout aux uns et aux autres de mieux travailler ensemble. Bien sûr, ce sont des instruments de veille mais le réseau qui se constitue autour est un formidable espace de rencontre.

B&F: Selon vous, le critère de la performance est-elle devenue LA priorité pour les clients?

NH: Avec la disparition du secret bancaire, la performance, est devenue effectivement un élément essentiel dans l'offre des

gestionnaires. Quand je parle de performance, j'insiste sur le fait qu'il faut raisonner aujourd'hui en terme de performance nette, ajustée du risque.

L'intérêt de nos applications est bien de privilégier l'approche du rendement ajusté au risque, pour des portefeuilles qui obéissent d'entrée à une logique de diversification. Sur ces bases, nos applications fournissent des mesures très précises qu'elles contextualisent selon les styles de gestion. En ce sens, elles se calent parfaitement sur les exigences accrues des législateurs qui imposent aujourd'hui des normes toujours plus strictes pour la protection des investisseurs, notamment dans la définition et le suivi des profils de risque.

Cela dit, si la performance s'avère une excellente vitrine pour un gestionnaire, je pense qu'il y a quand même des aspects fondamentaux comme la confiance et la transparence, qui priment dans la relation.

Encore une fois, Performance Corner comme Performance Watcher n'ont pas été conçus pour que les gestionnaires améliorent leurs rendements, mais pour donner à des professionnels la possibilité d'exercer leur métier dans un environnement serein. ■

PAR JÉRÔME PINATEL



L'HEURE TOURNE
ET VOTRE
PRÉSENTATION
N'EST TOUJOURS
PAS À JOUR?

IL EST TEMPS DE VOUS OFFRIR
NOS FACTSHEETS INTERACTIVES! *

* Update automatique sur iPad, tablettes Android et sur le web



CAPITAL MÉDIAS
Think New Finance. Invest Digital.



Demandez une démo!

Bld Georges Favon, 43
1204 Genève
+41 (0)22 534 99 00
www.capitalmedias.ch