

WEALTH MANAGEMENT 16

Les avancées technologiques

50

C'était il y a un peu plus de dix ans et les banques suisses ne connaissaient pas la crise. En 2005, lorsque Nicholas Hochstadter s'est lancé dans l'évaluation et la comparaison de gestion de portefeuille, il n'avait pour ambition que d'améliorer le fonctionnement du family office créé par son entrepreneur de père. Ancien cadre du Crédit Suisse, versé très tôt dans les «portfolio management systems», Nicholas Hochstadter avait envie d'un outil simple pour suivre les performances des portefeuilles familiaux. «Je voulais surtout pouvoir vérifier en temps réel leur conformité avec les budgets de risque fixés au préalable, se rappelle-t-il. Car la performance doit toujours être replacée dans son contexte».

Dix ans plus tard, la crise financière, l'abandon du secret bancaire et l'avènement de l'ère «tax compliant» ont rendu ces principes on ne peut plus actuels. La performance, qui n'était pas nécessairement la priorité des comptes offshore, est devenue aujourd'hui un critère fondamental. De même, l'adéquation des placements avec le profil de risque se retrouve aujourd'hui gravée dans le marbre des textes MiFID. Si bien que les applications de Nicholas Hochstadter, jadis réservées à un usage privé, conquièrent à présent un large auditoire, ainsi qu'en témoigne leur récente adoption par des banques privées comme Gonet & Cie ou Piguët Galland.

Développées sous le couvert de la société Investment By Objectives, basée à Morges, ces applications s'adressent désormais à différents publics. Elles permettent toujours de mesurer et de comparer les performances des portefeuilles en les ajustant au risque, mais leur emploi varie selon que l'utilisateur est gestionnaire ou client.

Version B2C, Performance Corner est destinée en premier lieu aux clients. Libre d'accès, gratuite, c'est une application légère et facile d'usage, avec des animations «user-friendly» comme le perfomètre qui permettent d'évaluer en un coup d'œil le résultat positif ou négatif dans lequel s'inscrit le portefeuille.

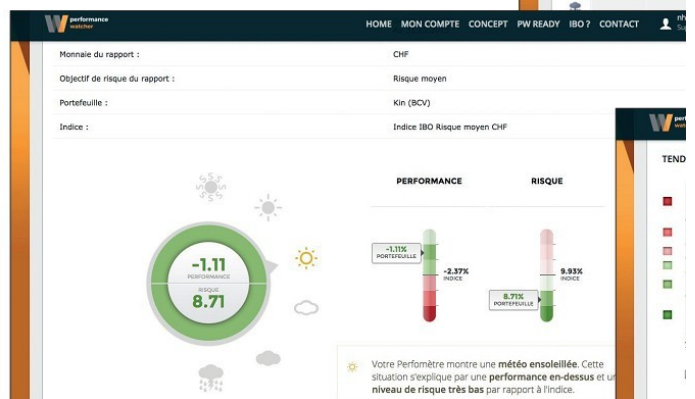
Version pro, Performance Watcher s'adresse aux professionnels de la gestion, tels que banquiers, gestionnaires, family offices et trustees. Elle comporte différentes fonctionnalités qui agrémentent la gestion, avec plusieurs

systèmes d'alerte et modèles de reporting permettant de fournir aux clients une information d'une grande clarté.

Enfin les utilisateurs de Performance Watcher et de Performance Corner se rassemblent sur Performance Network où tous les résultats sont agrégés et traités sous forme d'indices (IBO Index) et de classements (IBO Ranking). Performance Network regroupe plus de 1500 membres dont les actifs cumulés dépassent les CHF 5 milliards.

Le business model de Investment By Objectives repose sur la commercialisation de Performance Watcher auprès des gestionnaires. Si l'utilisation et l'installation sont très simples, le coût, lui aussi, est très abordable. Le prix d'entrée, d'ailleurs, n'en est pas vraiment un. Il s'agit plutôt d'un échange de bons procédés. «Pour qu'un gestionnaire puisse, dans un premier temps, évaluer et comparer ses performances, il lui suffit de nous fournir les informations relatives à ses comptes, qui restent anonymes, précise Nicholas Hochstadter. Ce n'est pas plus compliqué. Le data qu'il nous transmet, voilà le coût initial. Nous nous fondons dans l'esprit collaboratif du web 2.0, ce qui facilite pour nous la récupération du data et nous permet de délivrer, sur le volume, les éléments de comparaison. Nous y sommes tous gagnants».

Passé cette transaction initiale, les forfaits, qui oscillent entre CHF 100 et CHF 500 mensuels, varient selon les fonctionnalités que souhaitent exploiter les gestionnaires. Performance Watcher met à leur disposition différents instruments de contrôle ainsi



que des outils d'analyse et de reporting qui composent des tableaux de bord aussi pratiques pour eux que pour leurs clients.

«Pour les gestionnaires, ajoute Nicholas Hochstadter, les avantages techniques sont indéniables». De même, ils offrent de solides appuis en terme de compliance. Mais leur véritable valeur ajoutée réside surtout dans la gestion de la relation-client. Performance Watcher les aide à mettre en place un mode de collaboration plus ouvert et plus engageant. Aujourd'hui, un vrai mouvement vers la transparence anime la place financière suisse, à commencer par le secteur de la gestion privée. Performance Watcher y participe pleinement. Il sert de vitrine à une nouvelle génération de gestionnaires qui a choisi de privilégier la qualité de service, la recherche de performance, le contrôle du risque et la fiabilité. Performance Watcher n'a rien d'un gadget. Il fut peut-être un temps où il s'agissait d'un joli "nice to have", mais aujourd'hui, vu la façon dont l'industrie évolue, Performance Watcher est bel et bien devenu un "need to have". ■



51

Nicholas Hochstadter (Investment By Objectives)

Une nouvelle
voie pour
la gestion de
portefeuille

