

# Evaluer les performances des gestionnaires? C'est possible

Une société de Morges a lancé des moteurs d'évaluation et de comparaison spécialement conçus pour la gestion de portefeuille. Ils permettent à tous de mettre en ligne les rendements de leurs comptes. *Par Edouard Bolleter*

Les vins ont leur Parker. Le cinéma a son Imdb. Les hôtels ont leur Booking. Dans le monde de la grande consommation, il n'est pas un secteur qui n'ait ses guides spécialisés ou ses sites comparatifs, pour les adeptes du shopping sur le Web. Les Kelkoo, Twenga et consorts sont devenus en quelque sorte au commerce électronique ce que le glaive et la balance sont à la justice. Les performances sportives n'échappent pas non plus à ces calibrages systématiques. Disséqués action par action, le football, le rugby, le basket et quelques autres multiplient les formats statistiques, comptabilisant chaque passe adressée, chaque tir cadré, chaque ballon touché pour s'assurer ou non du talent de leurs joueurs.

Aujourd'hui, ainsi que le veut l'air du temps, tout se chiffre, s'évalue, s'agrège, se compare et se propage. Il est cependant quelques domaines qui résistent encore aux charmes de ces ratings à forte audience. C'est le cas par exemple de la gestion de portefeuille dont on sait pourtant le goût prononcé qu'elle a pour les statistiques. Les marchés financiers se répandent volontiers en indices publiés à tout va, seulement lorsque l'on en vient aux portefeuilles-titres de clients individuels, les gestionnaires mandatés se montrent plutôt discrets, peu enclins à partager les infos. En dehors des clients, les performances de leurs comptes sont autant de secrets jalousement gardés.

«Pour la profession dans son ensemble, souligne Olivier Collombin, maître à penser romand de la finance 2.0, il faut bien que les gestionnaires acceptent de se comparer à leurs pairs avant qu'un Michelin ou un TripAdvisor ne viennent troubler le calme apparent de leurs clients. Il s'agit là d'un mouvement inéluctable.» Obser-



**Performance Corner.** Cette application permet aux clients de comparer les rendements.

vements d'autant plus fondées que la performance nette est redevenue, depuis la disparition du secret bancaire fiscal, un critère fondamental.

Convaincu lui aussi de ce devoir de transparence et de communication, Nicolas Hochstadter, ancien cadre de Credit Suisse, a d'ailleurs choisi de les mettre très concrètement en application. Avec Investment by Objectives, la société qu'il a créée et dirige depuis Morges, il a lancé sur la Toile des moteurs d'évaluation et de comparaison spécialement conçus pour la gestion de portefeuille. Déclinés sous forme de sites, Performance Watcher et Performance Corner, ainsi qu'ils se nomment, permettent aussi bien aux gestionnaires qu'aux clients de mettre en ligne

les rendements de leurs comptes, en garantissant leur anonymat, et d'établir entre eux des comparaisons détaillées. Ces moteurs veillent, entre autres, à ce que les classements soient réalisés en fonction des styles de gestion et des budgets risques de chacun.

## Une logique plus accessible

Performance Corner est la version B2C de ces moteurs. Libre d'accès, gratuite, c'est une application légère, facile d'usage, avec des animations «user-friendly» comme le perfo-mètre qui permettent d'évaluer en un coup d'œil le résultat positif ou négatif dans lequel le portefeuille s'inscrit. Elle ne réclame pas de connaissances particulières en matière de finance ou de gestion d'actifs.

«Je tenais vraiment à replacer les modèles d'évaluation de la gestion de portefeuille dans une logique plus accessible pour les clients», souligne Nicholas Hochstadter.

Performance Watcher est la version commerciale, destinée aux professionnels de la gestion, tels banquiers, gestionnaires, family offices et trustees. Elle comporte différentes fonctionnalités qui agrémentent la gestion, avec différents systèmes d'alerte, liés par exemple aux seuils de risque considérés, et des modèles de reporting permettant d'adresser aux clients des informations de meilleure qualité.

Il y a enfin le site Performance Network qui réunit les deux communautés ainsi constituées. Il rassemble les résultats provenant de tous les portefeuilles enregistrés, sous forme d'indice (IBO Index) et de classement (IBO Ranking). Performance Network regroupe déjà plus de 1200 membres dont les actifs cumulés

atteignent 5 milliards de francs. «Je suis étonné de voir l'ampleur que prennent ces sites, ajoute Nicholas Hochstadter.

### **Les mentalités évoluent**

Les bénéfices pour les clients me paraissent assez évidents. Le premier est de renforcer le contrôle qu'ils peuvent exercer sur la gestion de leurs actifs financiers grâce à une information que nous avons sans doute réussi à rendre plus attrayante. Ce qui m'étonne le plus, c'est l'accueil des banquiers et des gestionnaires qui sont de plus en plus réceptifs au discours que nous leur tenons. A ce niveau-là, on voit vraiment les mentalités évoluer.»

Le banquier privé Nicolas Gonet, associé de Gonet & Cie, compte parmi les premiers utilisateurs. «La performance est au cœur du métier de gestionnaire, rappelle-t-il. Pourtant, un certain manque de clarté a souvent régné dans l'industrie quant à sa composition, un peu comme en matière

de tarification bancaire d'ailleurs. On compare effectivement souvent des pommes et des poires, ce qui n'apporte pas forcément beaucoup de sérénité dans la relation client. A un moment où notre véritable valeur ajoutée dépend d'éléments de moins en moins exogènes, il me semble nécessaire de fournir cet effort de clarification.»

«Nous n'avons pas développé ces applications pour contraindre les gestionnaires ou les placer sous contrôle, insiste Nicholas Hochstadter. Ce qui nous motive, c'est d'aider les gestionnaires à se reconnecter avec leurs clients, à leur proposer un mode de collaboration plus ouvert, plus engageant. En acceptant les principes d'évaluation et de comparaison, le propos n'est pas de garantir un certain niveau de performance mais de faire comprendre que tout sera mis en œuvre pour y parvenir. Les flux d'informations sont disponibles. Les outils de diffusion existent. Il n'est plus possible aujourd'hui de les ignorer. ■

Publicité



Association  
suisse  
des cadres

Le centre de compétences pour les cadres



Journée sur la Reconnaissance et validation des acquis d'expérience :

**„Raconte-moi comment reconnaître  
l'expérience pour assurer la relève“**

**14 mars 2016, Y-Parc Yverdon-les-Bains**

Renseignements: [roxanne.bruchezischi@iffp-suisse.ch](mailto:roxanne.bruchezischi@iffp-suisse.ch)  
[www.iffp-suisse.ch/fr/actualites](http://www.iffp-suisse.ch/fr/actualites)

[www.ehb-schweiz.ch](http://www.ehb-schweiz.ch) | [www.iffp-suisse.ch](http://www.iffp-suisse.ch) | [www.iuffp-svizzera.ch](http://www.iuffp-svizzera.ch) | [www.sfivet.ch](http://www.sfivet.ch)

