

MIEUX VIVRE Votre Argent

Exclusif
Ville par ville,
les meilleurs
conseillers indépendants

Page 57

Mai 2007 / 28^e année / N° 312 / 4,50€

www.VotreArgent.fr

DOM : 6,00 € - XPF : 1500 XPF - BEL : 5,80 €
LUX : 5,80 € - Maroc 26 DH

RÉSIDENCE SECONDAIRE FAITES-VOUS PLAISIR à moindre coût

PLACEMENTS

**Attention
arnaques !**

Page 12

BUDGET

**Grandes marques
à petits prix**

Page 53

BOURSE

**Misez sur
les patrons discrets,
mais efficaces**

Page 39

M 02033 312 - F: 4,50 €





PLACEMENTS

DE BONNES ADRESSES DE CONSEILLERS INDÉPENDANTS

Généralistes de la préconisation financière, les conseillers en gestion de patrimoine indépendants n'offrent pas tous les mêmes compétences. Notre guide pour faire le tri et trouver le bon professionnel près de chez vous. ►

Jusqu'en 2005, le conseil financier faisait « portes ouvertes ». Tout le monde pouvait apposer sa plaque de conseiller en gestion de patrimoine. D'où un problème de définition. D'autant que leurs recommandations couvrent un champ d'activité très étendu, allant du conseil immobilier à la prévoyance, en passant par la souscription de contrats d'assurance vie ou de Sicav et de fonds communs de placement. Malgré cette palette fournie, la profession n'était pas réglementée au sens des notaires ou des médecins. Jusqu'à ce que les autorités s'y intéressent de plus près.

Un nouveau statut plus strict

Suite à la loi de sécurité financière en 2003, un statut a été créé : celui de conseiller en investissements financiers (CIF). Désormais, tout professionnel prétendant à la reconnaissance de ces trois lettres doit rejoindre l'une des six associations agréées à ce jour pour délivrer le précieux sésame à leurs adhérents. Fin mars, 1 745 cabinets en régions disposaient du statut de CIF, dont 70 % étaient adhérents à l'association la plus représentative de la profession, la Chambre des indépendants du patrimoine. En tant que client d'un CIF, vous bénéficiez non seulement d'un suivi écrit de toutes les recommandations données, mais aussi de garanties financières en cas de litige. Le conseiller doit, en effet, souscrire une assurance en responsabilité civile par l'intermédiaire de son association. Aujourd'hui, toute personne exerçant le conseil financier hors de ce nouveau cadre est passible de sanctions pénales. Tous les CIF sont désormais recensés sur le site de l'Autorité des marchés financiers⁽¹⁾.

Selon l'étude annuelle menée par le consultant Aprédia, les actifs gérés par les conseillers indépendants s'élèvent à 71,1 milliards d'actifs pour près de 670 000 clients. Comment expliquer alors le peu de bruit fait par la profession ? D'abord parce que l'entrée en relation s'établit surtout par le bouche-à-oreille. Mais rien ne vous empêche de prendre directement contact avec eux. Parmi les six associations de CIF, trois mettent ainsi à disposition sur Internet les coordonnées de leurs adhérents⁽²⁾. S'il est plus facile de s'adresser au conseiller le



Pour ne pas avoir l'impression de vous retrouver face à un mur, n'hésitez pas à poser les bonnes questions à votre conseiller avant de lui confier votre argent.

plus proche de son domicile, rien ne dit que vous y trouverez votre compte. Et il n'est pas sûr non plus qu'il réponde à tous les critères requis.

Le facteur humain reste fondamental

Toujours sur Internet, une initiative récente permet d'entrer en contact avec le conseiller indépendant le plus proche de votre domicile. Il s'agit du site primopatrimoine.com, labellisant les indépendants agréés CIF avec une charte très stricte. Il vous suffit de remplir un formulaire pour être mis en relation avec un conseiller parmi la soixantaine de labellisés sur l'ensemble du territoire. Le premier rendez-vous est gratuit. Libre à vous de donner suite.

Au-delà de ce contact personnel, nous avons souhaité vous préparer le terrain en jugeant uniquement des conseillers CIF, répartis dans dix agglomérations couvrant l'ensemble du territoire national. Il s'agit des neuf plus importantes, auxquelles vient s'ajouter Clermont-Ferrand pour cou-

vrir le centre de la France. Notre méthode nous avons adressé un questionnaire aux conseillers de ces villes. Une certaine nous a répondu. Nous leur avons appliqué notre quiz pratique (*voir ci-contre*). Basé sur six critères objectifs, il donne une note sur 16. Pour arriver à 20, nous avons demandé à trois plates-formes de distribution qui travaillent avec des indépendants (Thema, Skandia, Swiss-Life) de juger les conseillers avec une note entre zéro et quatre. Pour évaluer les conseillers que nous n'aurions pas passés au crible, appliquez notre méthode en substituant à la note des professionnels votre jugement sur la qualité de la relation établie avec le professionnel lors du démarchage. Subjectif, direz-vous ? La qualité de la relation est pourtant un élément jugé déterminant par l'ensemble du métier. ■

Pascal Frasnetti

(1) www.amf-france.org

(2) www.independants-patrimoine.fr ; www.cncef.org ; www.anacofi.asso.fr

Le plus du web
Retrouvez les
résultats en détail
VotreArgent.fr

Les meilleurs dans votre ville



Bordeaux Christian Vergnat

↳ **Adresse** : Cabinet Vergnat et Associés, 9, cours de Gourgue.

↳ **Note obtenue** : 17,50 / 20

En Gironde, la discrétion est de rigueur : « *Moins on parle de son patrimoine et mieux on se porte* », estime Christian Vergnat, à la tête d'un cabinet indépendant depuis 1979. Un adage valable jusqu'aux grandes propriétés viticoles. Christian Vergnat est par ailleurs administrateur auprès des tribunaux, désigné pour gérer les patrimoines de mineurs ou les contentieux sur les indivisions.

↳ **Dans la ville, on aime aussi** : Prométhée Conseil (16,50 / 20), 22, place Gambetta ; Lector Consulting et Associés (16 / 20), 14, rue Ferrère.



Clermont-Ferrand Jean-Louis Gagnadre

↳ **Adresse** : Ethic Finance, 42, avenue Julien.

↳ **Note obtenue** : 14,50 / 20

Même si l'université est très active sur le sujet, il n'y a pas dix cabinets en gestion de patrimoine dans la capitale auvergnate. Jean-Louis Gagnadre est un professionnel reconnu. L'an dernier, il a même brigué un mandat national, en se portant candidat à la présidence de la Chambre des indépendants du patrimoine, la plus grande association du métier. La force de ce conseiller : une vraie culture du conseil qui se traduit par une forte part d'honoraires dans son chiffre d'affaires.

↳ **Dans la ville, on aime aussi** : Mathieu Grolier et Associés (14 / 20), 2, avenue Julien.



Lille Jacques Balesse

↳ **Adresse** : JFB Finance, 11, rue Jean Roisin.

↳ **Note obtenue** : 17 / 20

La région lilloise n'a plus de secrets pour Jacques Balesse, car il exerce dans le Nord-Pas-de-Calais depuis 1982. En 1995, il fonde JFB Finance, sa structure indépendante. Sa clientèle préfère la Bourse et les contrats d'assurance vie à la pierre. Cela tombe bien, car Jacques Balesse est l'un des rares indépendants agréés par l'Autorité des marchés financiers pour la gestion de portefeuille.

↳ **Dans la ville, on aime aussi** : Finance Conseil Services (13 / 20), 5, rue A. Fiens ; Letailleur Conseils et Patrimoine (13 / 20), 6, rue Jean Roisin.



Lyon Christophe Raineri

↳ **Adresse** : Evolia, 10, rue Rabelais.

↳ **Note obtenue** : 18,5 / 20

A Lyon, le cabinet Evolia fait l'unanimité. Son gérant, Christophe Raineri, est l'un des quatre associés, tous passés au statut de CIF. Chacun a sa compétence : immobilier, crédit immobilier, car le cabinet a le statut de courtier en crédit, allocation d'actifs ou juridique et fiscal. Pour autant, chaque client est attaché à un conseiller : « *Il faut un interlocuteur unique pour le client, car la stabilité de la relation est un élément déterminant dans notre métier.* » En tout, ce ne sont pas moins de 13 personnes, dont deux s'occupent de l'administratif et des aspects réglementaires. Une notion clé selon Christophe Raineri : « *Bientôt, les conseillers indépendants vont être contrôlés comme peuvent l'être les banquiers ou les assureurs et nous devons nous adapter.* » Côté clientèle, les « grandes familles » de la région partent souvent chez les grandes banques privées. Les conseillers indépendants n'en ont que les bribes. Cela n'empêche pas Evolia de profiter du tissu entrepreneurial de la région et d'attirer aussi bien les cadres que les jeunes retraités. A noter que la structure fait partie du Geppi, un groupement favorisant l'échange d'idées et fédérant 25 conseillers dans la région.

↳ **Dans la ville, on aime aussi** : Convergence Finance (16,50 / 20), 114, rue Hénon ; Cabinet Claude Blaise (16 / 20), 39, rue de la Bourse ; Cabinet Fromental-Paccard (16 / 20), 68, rue Duquesne.

Marseille Alain Fouillit

📍 **Adresse :** Axor Finance,
24, avenue du Prado.
📊 **Note obtenue :** 20 / 20

Axor Finance obtient la meilleure appréciation du panel national. Son président, Alain Fouillit, se veut pourtant modeste et rappelle que le conseiller en gestion de patrimoine est un généraliste « *et non l'homme providentiel ayant réponse à tout* ». Indépendant depuis 1989, il parie donc sur le mariage de compétences par l'appel régulier à des experts-comptables ou avocats. Sa valeur ajoutée « *Obtenir un conseil sur mesure en allant chercher des solutions que le client ne peut pas trouver lui-même.* »

📍 **Dans la ville, on aime aussi :** Jurexfi (17 / 20), 27, rue Sylvabelle ; La Phocéenne d'Investissement (16,50 / 20), 7, rue Gaston de Flotte.



Nantes Arnaud de Genouillac

📍 **Adresses :** Stratégie Finance Patrimoine, 46, rue Noire et 3A Patrimoine, 2, rue Bertrand Geslin.
📊 **Note obtenue :** 19 / 20

Ex æquo ! Arnaud de Genouillac, un ancien conseiller du réseau Expert et Finance, a pris son indépendance en 1992 avec la création de Stratégie Finance Patrimoine. Depuis quinze ans, il s'appuie sur une collaboration étroite avec un réseau d'avocats, notaires et experts-comptables locaux. « *Il faut d'abord parler d'organisation patrimoniale avant d'évoquer les solutions produits* », explique-t-il. L'entreprise est son domaine de prédilection et certains clients vont jusqu'à confier au cabinet la gestion directe des comptes de participations, voire des sociétés, qu'ils détiennent. Preuve d'une vraie relation de confiance. Pour l'obtenir, Arnaud de Genouillac se bat contre une logique d'objectifs commerciaux. « *Notre métier doit refuser ce raisonnement* », dit-il. Le cabinet facture aujourd'hui 25 % de ses prestations sous forme d'honoraires. Toujours à Nantes, un deuxième conseiller indépendant ressort nettement de notre filtre : 3A Patrimoine et son fondateur Thierry Moreau obtiennent également la note de 19. Avec 860 clients pour six conseillers agréés CIF, il s'agit de l'une des plus importantes structures indépendantes dans la région.

📍 **Dans la ville, on aime aussi :** Patrimoine Finance Conseil (15,50 / 20), 83 bis, rue des Chalâtres ; Colbert Patrimoine Finance (14,50 / 20), 15, boulevard Gabriel Guist'hau.



Nice Jean-Pierre Lededantec

📍 **Adresses :** Euro Patrimoine Investissement, 15, rue Masséna et Cabinet Alain Durand, les Résidences Le Continental, 38, rue Paul Déroulède.
📊 **Note obtenue :** 18 / 20

Notre classement fait ressortir deux *ex æquo* dans cette ville où les problèmes de succession sont le quotidien des conseillers ! Les conseillers en gestion de patrimoine profitent de cette manne providentielle et leur nombre témoigne du dynamisme sur le marché : ils sont une quarantaine à avoir obtenu le statut de CIF autour de la baie des Anges. Malgré cette concurrence, Jean-Pierre Lededantec affiche près de 700 clients pour son cabinet et un patrimoine moyen de 200 000 euros. N'allez pas chercher des clients de grande fortune. A Nice, il faut d'abord gérer les préoccupations d'une clientèle plutôt âgée. Même son de cloche chez Alain Durand, premier *ex æquo* dans notre méthodologie, avec une excellente note de 18 : « *Il faut d'abord prévoir et anticiper certaines situations pour cette clientèle âgée. Pour cela, mieux vaut bien connaître la situation familiale de nos clients.* » Une proximité sans doute facilitée par la taille limitée de sa structure, qui compte 180 clients. Autre cheval de bataille de ce conseiller la formation. En la matière, Alain Durand bénéficie d'un séminaire mensuel sur tous les sujets liés au patrimoine.

📍 **Dans la ville, on aime aussi :** Médiation Conseil (16,50 / 20), 29, rue Pastorelli.





Paris
Patrick Ganansia

↳ **Adresses :** Initiatives, 16, rue Théodore de Banville ; Lazuli Conseil, 80, rue de Miromesnil ; Cofige Patrimoine, 2, rue Chauveau Lagarde.
↳ **Note obtenue :** 19 / 20

Trouver un conseiller indépendant à Paris n'est pas compliqué. Ils sont plusieurs centaines, notamment du côté du VIII^e arrondissement. Et vous en trouverez autant en proche banlieue ! Attention donc à bien faire le tri et à choisir celui qui va correspondre réellement à vos besoins. Car s'ils se présentent comme des généralistes du patrimoine, bon nombre de conseillers ont une compétence ciblée, de l'immobilier à la gestion de portefeuille. Évitez tous ceux qui prétendent faire du conseil en gestion de patrimoine et vous proposeront dès le premier rendez-vous de souscrire un produit de défiscalisation immobilière. Et vu leur nombre dans la capitale, n'hésitez pas à en solliciter plusieurs.

Le cabinet Initiatives est dirigé par Patrick Ganansia. Après une expérience bancaire et immobilière, ce conseiller s'est tourné vers la profession d'indépendant en 1995. Diplômé d'une école de commerce et du troisième cycle en gestion de patrimoine de Clermont-Ferrand, il assiste aujourd'hui une centaine de familles, cadres supérieurs, chefs d'entreprises et professions libérales. Initiatives, c'est une équipe de six personnes, dont deux associés agréés CIF. La spécialité de ce conseiller : dénicher de nouveaux talents parmi les gérants de fonds, mais aussi des idées originales d'investissement ou de défiscalisation. Reste que pour optimiser les placements, « *il faut d'abord maîtriser les différents outils : assurance vie, PEA, régimes matrimoniaux, société civile de portefeuille, SCI et, bien entendu, la fiscalité associée* », insiste-t-il. Patrick Ganansia occupe deux fonctions très en vue dans la profession : il est vice-président de la Chambre des indépendants du patrimoine et président de La Boétie Patrimoine, association regroupant les indépendants. Et si Initiatives nous semble avoir une petite longueur d'avance, deux autres structures obtiennent la note de 19 à Paris. Il s'agit de Lazuli Conseil et de Cofige Patrimoine.

↳ **Dans la ville, on aime aussi :** Cogefip-Arkos (16,50 / 20), 62, rue François I^{er} ; Agora Patrimoine (15 / 20), 30, rue Notre-Dame-des-Victoires.



Strasbourg
Yves Coudrin

↳ **Adresse :** Segefi, 56, allée de la Robertsau.
↳ **Note obtenue :** 17 / 20

Déjà vingt ans d'expérience dans la gestion de patrimoine pour Yves Coudrin. Dont dix passés à la tête de son propre cabinet, Segefi. Une durée qui lui permet d'afficher une large notoriété dans sa région. Et son activité s'étend même au-delà. Yves Coudrin possède ainsi une structure à Paris, Segefi Capital. Il préside de plus aux destinées du Club de réflexion des indépendants du patrimoine, une association réunissant douze conseillers indépendants sur l'ensemble du territoire. En Alsace, le cabinet profite du dynamisme entrepreneurial local et s'applique donc à valoriser la trésorerie à plus de trois ans. « *Certaines entreprises ont constitué des trésoreries exceptionnelles, pour ne pas dire de vrais trésors de guerre !* »

↳ **Dans la ville, on aime aussi :** CECI (15 / 20), 10, boulevard Tauler ; AJC Patrimoine (13 / 20), 3, rue de Ribeauvillé.



Toulouse
Jacques Valance

↳ **Adresse :** JV Conseil, 72, rue Riquet.
↳ **Note obtenue :** 17,50 / 20

A Toulouse, on trouve peu de grandes familles bourgeoises. Le cabinet de Jacques Valance se concentre donc sur la clientèle des professions libérales, ainsi que les PME locales. Tout n'a pas été rose depuis son installation en 1991. « *C'était en pleine guerre du Golfe et notre métier était méconnu* », se souvient-il. Aujourd'hui, le pari est gagné et, à 52 ans, le conseiller prépare sa succession avec son associé de vingt ans son benjamin. Le piège à éviter sur Toulouse : la frénésie sur le marché de la défiscalisation immobilière. « *C'est vrai qu'on ne manque pas de grues à Toulouse !* », constate-t-il avec humour. Un marché qu'il juge beaucoup trop cher. Mais quelques cabinets de création plus récente tiennent grâce aux rétrocessions des promoteurs et Jacques Valance n'hésite pas à leur prodiguer ses conseils : « *Ils doivent diversifier leurs revenus en facturant des honoraires.* » Et pour cela, utiliser tous les outils à disposition, à commencer par la compétence juridique appropriée « *qui nous permet de faire concurrence sur certains points à d'autres professions du droit* », reconnaît le conseiller.

↳ **Dans la ville, on aime aussi :** Centre Toulousain du Patrimoine (15,50 / 20), 10, rue de la Concorde ; Patrimim SAS (15 / 20), 2, boulevard de Strasbourg.