

ÉDITORIAL

Par Benoît Baron



bbaron@agefi.fr

Homo oeconomicus

Le contexte économique ne plaide pas pour une franche béatitude alors que les signaux négatifs s'allument en série en Europe et que certains observateurs n'hésitent plus à employer le mot qui fait mal : « récession » (lire p. 12). Mais au fait, que signifie ce terme ? Ce n'est pas une majorité de Français qui nous répondra, à en croire le portrait-robot évoquant leur rapport à l'argent, portrait réalisé en juin par l'Ifop à l'initiative de la Fédération bancaire française. Il réplique fidèlement les idées toutes tracées qui caractérisent notre version moyenne de l'*homo oeconomicus* depuis l'ère moderne. Si la première d'entre elles relativise l'esprit latin qui est le nôtre, puisque l'argent est jugé déterminant pour être heureux, loin devant l'amour, le reste est aussi typique que la baguette de pain. Ainsi, contrairement à leurs homologues européens, nos compatriotes considèrent le sujet comme tabou à 59 %. Ce sont eux encore qui, par rapport à nos grands voisins, versent le plus volontiers dans l'épargne, se déclarent les plus sensibles aux prix... le moins intéressés par l'univers bancaire et les produits financiers. En résumé, la fourmi est discrète, économe et relativement ignorante. Ce dernier point, qui est d'ailleurs tout à l'avantage des métiers du conseil, est loin d'être une découverte : pour lutter contre la méconnaissance financière des Français, ont été lancés ces dernières années le Conseil pour la diffusion de la culture économique et l'Institut pour l'éducation financière du public dont le site lafinancepourtous.com fête sa première bougie. La récession, si récession il y a, serait une bonne occasion de les promouvoir.

GROUPEMENT DE CGPI

La Boétie Patrimoine cultive l'esprit associatif

► Composée de 22 cabinets représentant 1,65 milliard d'euros d'encours gérés, le groupement entend encore accueillir de nouveaux membres

► L'échange d'expériences et de points de vue lors des rencontres mensuelles constitue l'un des socles de la cohésion de ses adhérents

Fondée en 1991 à l'initiative de Bruno de Guillebon accompagné d'un groupe de professionnels de la finance exerçant le métier de conseil à titre indépendant depuis plusieurs années (voir tableau), La Boétie Patrimoine se destinait initialement au partage des charges financières et à la communication des membres entre eux. Réunissant à ce jour une cinquantaine de collaborateurs au sein de 22 cabinets de CGPI, le groupement contribue également à l'évolution de la profession. « L'un des objectifs de l'association était de contrebalancer le pouvoir de négociation des commissions. Aujourd'hui, il s'agit plus de peser vis-à-vis des partenaires au profit de nos clients », explique Patrick Ganansia, président de la Boétie Patrimoine depuis 2003 et membre du groupement depuis 1998. « Notre philosophie repose sur la protection des clients », ajoute-t-il.

Organisation associative. Patrick Ganansia tient à souligner qu'il n'existe au cœur de l'association ni relations capitalistiques entre les acteurs, ni partage de clients mais uniquement et résolument la même approche du métier. Le groupement de CGPI compte aujourd'hui sept cabinets établis rue de la Boétie, 15 autres répartis entre Paris et la province ainsi que trois antennes régionales sans vocation à couvrir l'ensemble du territoire. « Certains

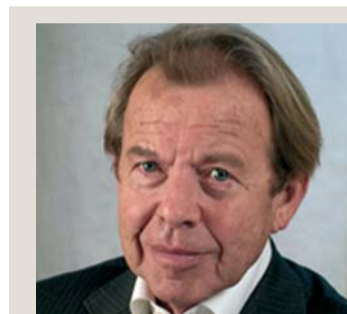


PATRICK GANANSIA,
PRÉSIDENT, LA BOÉTIE PATRIMOINE

adhérents sont seuls, d'autres comptent 8 à 10 collaborateurs dans leur cabinet », indique Patrick Ganansia.

Représentant 1,65 milliard d'euros d'actifs sous gestion, le groupement ne s'est pas pour autant constitué sur des critères de taille ou d'encours, mais toujours par cooptation au fil des rencontres et selon les affinités. Association de type loi 1901, la structure est composée d'un conseil d'administration qui décide de la cotisation annuelle et, entre autres, de l'adhésion de tout nouveau membre. Une personne salariée travaille pour l'ensemble des membres afin de coordonner les opérations engagées au niveau du groupement.

Des comités ponctuels. La commission « produits » est la seule qui soit permanente. Elle a pour fonction de repérer de nouveaux fonds, de les analyser selon plusieurs critères - l'ancienneté et la taille du



BRUNO DE GUILLEBON,
PRÉSIDENT D'HONNEUR, LA BOÉTIE PATRIMOINE

fonds, la solidité de la maison de gestion ainsi que la volatilité et les performances passées du fonds et le gestionnaire -, puis d'organiser les rencontres avec les gérants avant de les intégrer dans sa sélection. « Nous regardons autant le produit que l'enveloppe juridique ou fiscale », précise le président. A ce jour, le groupement, en partenariat avec près d'une dizaine de plates-formes, n'examine pas moins d'une quarantaine de fonds et en suit environ 200 de façon plus générale.

Chaque adhérent se répartit les tâches ponctuellement, de la mise à jour du site internet aux relations avec les fournisseurs

« Les autres commissions se forment occasionnellement en fonction de sujets que nous souhaitons approfondir, explique Patrick Ganansia. Par exemple, la commission relative à la réglementation a été clôturée une fois l'ensemble des membres à jour au niveau des outils : la lettre de mission, les questionnaires de risque... » Chaque adhérent se répartit les tâches ponctuellement, de la mise à jour du site internet aux relations avec les fournisseurs.

Des réunions mensuelles. Les membres se réunissent une journée tous les mois autour de trois chapitres principaux et envisagent d'enrichir la rencontre mensuelle d'une demi-journée supplémentaire. Un tiers du temps imparti est consacré à

La Boétie Patrimoine en bref

Date de création : 1991

Président : Patrick Ganansia

Président d'honneur :

Bruno de Guillebon

22 cabinets membres,

entre 50 et 60 collaborateurs

1,65 milliard d'actifs sous gestion

la formation sur une thématique précise qui nécessite l'intervention d'un enseignant, d'un fiscaliste ou d'un juriste. « La présence est obligatoire et la formation remplit le quota des heures imposées par la Chambre des indépendants », précise le président.

Une autre partie de la journée est dédiée à l'échange des conseillers entre eux sur des cas concrets : « Cela nous permet de confronter nos points de vue sur différentes situations rencontrées chez nos clients. Pour un indépendant, la communication et le partage d'informations sont essentiels, ne serait-ce que pour rompre l'isolement », affirme Patrick Ganansia. Les discussions portent également sur la structure des portefeuilles et les allocations d'actifs. Le temps restant est affecté à la rencontre de gérants que le comité produits a préalablement sélectionné.

Caractéristiques des membres.

Patrick Ganansia considère que l'intégration de nouveaux membres au groupement est limitée mais souhaite toutefois accueillir un ou deux cabinets supplémentaires. « Nous privilégierons des conseillers orientés finance et patrimoine plutôt qu'immobilier et défiscalisation avec, à leur actif, un minimum de trois ans dans ce métier », précise-t-il, jugeant la Boétie Patrimoine comme un lieu d'échanges et non d'apprentissage.

Tous les adhérents sont titulaires d'un DESS ou d'un master en gestion de patrimoine, de la plus jeune génération aux pionniers dans ce métier. Bruno de Guillebon, président de la Boétie Patrimoine de 1991 à 2003 et fondateur du groupement, confie à cet effet qu'« après avoir contribué au fil du temps à faire évoluer et reconnaître la profession, nous poursuivons l'exercice de notre métier dans ce sens, diplômés à l'appui ».

A noter que ce groupement est l'un des neuf membres de l'Union des conseils en patrimoine indépendants (UCPI) dont la présidence est assurée par Bruno de Guillebon. ◀

Anne-Laure Declaye

PRÉSENCE RÉGIONALE DES ASSOCIÉS

Paris-Ile de France	Aquitaine
Alcyone Patrimoine - Jeremy Hassenforder	Cabinet Alain Piquemal (antenne)
AS Finance Conseil - Alicia Elofer	Loire-Atlantique
Capyyg SA - Pierre-Yves Cohendet	Société GFI - Jean-François Rougeron
Cabinet Jean-Louis Coulon - membre fondateur	Cabinet André Bordais
Cabinet Alfred Feuillet - membre depuis sa création	Midi-Pyrénées
Cabinet Bruno de Guillebon - fondateur	Lauragais Finances - Jean-Pierre Venne, membre depuis 1993.
Cabinet Edward Harding, membre depuis sa création	Cabinet Christian Charpentier - administrateur et membre fondateur
Iceberg Finance - Aubin Thomine-Desmazures	Rhône-Alpes
Initiatives Financières - Patrick Ganansia	Jacques Tord (antenne)
Mesnil Finance - Gérard Maurin	Paca
O'Patrimoine - Cédric Marc	Framatong Investissement - Franck Citerne et Jacqueline Henneton
Cabinet Alain Piquemal - Fondateur et administrateur	Cabinet Alain Durand
EPR Finance - Jean-Paul Raimond	Cabinet Régis Feuillet (antenne)
AGP - Jacques Tord, membre fondateur	Cabinet Audit & Conseil Patrimonial - Jean-Paul Simonovici
Cabinet Trochon de Lorière ASG Finance - Olivier Trochon de Lorière	