

GESTION PRIVÉE

Reyl & Cie s'adapte aux spécificités françaises

- ▶ La société de gestion suisse s'est spécialisée dans la gestion de portefeuille et de fonds ainsi que la gestion privée, déclinées en France
- ▶ Aujourd'hui titulaire de la licence bancaire, elle souhaiterait développer ses activités de gestion d'actifs sur de nouveaux territoires

Fondée en 1973 à Genève par Dominique Reyl, la société de gestion helvétique Reyl & Cie gère aujourd'hui un encours total d'environ 4,5 milliards de francs suisses (soit environ 3,5 milliards d'euros) pour le compte de 1.900 clients. La structure, qui a obtenu en automne dernier sa licence bancaire en Suisse, a étendu ses activités de gestion d'actifs au-delà des frontières en ouvrant des bureaux au Luxembourg, à Singapour et également en France.

Activité française. Implantée sur le marché parisien depuis 2004, Reyl & Cie (France) SAS est aujourd'hui composée de 11 collaborateurs, dont 6 gérants. Capitalistiquement liée à la maison mère genevoise, elle n'en conserve pas moins une certaine indépendance, en raison notamment de ses méthodes de travail. Compte tenu de la spécificité patrimoniale du marché hexagonal, la cellule parisienne a donc adapté ses méthodes de gestion aux besoins de sa clientèle française.

« Nous ne proposons pas, à titre d'exemple, de gestion multidevise ou de produits structurés », précise Dorothée Marty, présidente de Reyl & Cie France. Par ailleurs, la société ins-

L'OFFRE FINANCIÈRE DE REYL & CIE FRANCE

Dans le cadre de son activité de gestion financière, le département français gère Reyl Elite France Europe, un fonds de fonds, ainsi que Reyl Montaigne Sélection, un fonds diversifié en actions et obligations. En outre, la société gère quelques fonds dédiés à destination de certains investisseurs. Les gérants affirment ne pas être contraints de sélectionner les produits maison

et fonctionner selon un modèle d'architecture ouverte. De son côté, la structure genevoise gère par ailleurs trois fonds actions longs dont Reyl European Equities, Reyl North America Equities ainsi que Reyl Emerging Market Equities, basés sur un modèle de gestion quantitative. Elle propose également Reyl Quality Bond, un fonds comprenant des obligations d'entreprises et d'États.

tallée en France n'est pas chargée de distribuer les fonds, seul Reyl Asset Management, basée à Genève, commercialise la gamme Reyl Funds sur le marché parisien.

A noter que Reyl France gère 280 millions d'euros en 2010 pour une clientèle uniquement française, essentiellement composée de particuliers. Enfin, à la suite de l'obtention en 2005 du statut de courtier en assurances, la structure française peut désormais intervenir par le biais de contrats d'assurance vie. Ses principaux partenaires sont La Mondiale Partenaire, Neufilize Vie, SwissLife, Cardif, Axa ou encore Avip. Toutefois, le groupe reconnaît « ne pas se fermer à d'autres compagnies lorsque les demandes ou les besoins du client le justifient ».

Prestations de « family office ». En complément de la gestion privée, la banque genevoise a créé, en 2006, Reyl Private Office, un département affichant les services d'un family office. A ce titre, les clients peuvent bénéficier de conseils juridiques et fiscaux ainsi que d'une analyse patrimoniale. Des prestations personnalisées (philanthropie, intermédiation fiduciaire...), d'intendance (délocalisation, scolarisation, administrations de biens) et de contrôle leurs sont également proposées.

Ces services sont totalement détachés des activités de gestion d'actifs de la banque. Aucune rétrocession de tiers n'est versée pour le compte du family office, dont les honoraires constituent la seule source

DOROTHÉE MARTY,
présidente,
Reyl & Cie
France



de rémunération. Les clients peuvent accéder à cette offre sans justifier d'un seuil minimum d'entrée et de façon ponctuelle ou récurrente, avancent les responsables de la banque. « Ce système nous assure une totale indépendance et évite les conflits d'intérêts puisque les conseillers de cette structure peuvent être amenés à agir en qualité d'auditeurs financiers », commente Dorothée Marty. De son aveu, la clientèle française n'est toutefois pas encore prête à payer ce type de prestations externes.

Implantation et recrutement. A noter que la société réfléchit à s'implanter au Moyen-Orient, et notamment à Dubaï, ainsi qu'au Brésil et en Asie. Elle ambitionne également de continuer à se développer sur le marché suisse, particulièrement à Zurich. Enfin, la structure française entend poursuivre sa politique de recrutement et avoue être actuellement à la recherche d'un nouveau gérant senior. ■

BARNES CRÉE UN DÉPARTEMENT CHÂTEAUX ET PROPRIÉTÉS

► Estimant qu'il existe en France entre 20.000 et 30.000 châteaux, l'agent immobilier haut de gamme Barnes leur dédie un département sous la direction de Bertrand Couturié. Les Français représentent encore aujourd'hui les trois quarts des acheteurs, mais la part de la clientèle étrangère est appelée à progresser. Barnes distingue quatre types d'acquéreurs : les utilisateurs en résidence principale qui, avec un budget compris entre 750.000 et 1,5 million d'euros, recherchent des propriétés à proximité des villes ; les utilisateurs en résidence secondaire en quête d'un château ou d'une propriété de caractère dans les régions touristiques - leur budget est compris entre 1 et 3 millions d'euros ; les familles fortunées françaises et étrangères à la recherche de monuments historiques ou de propriétés exceptionnelles - leur budget peut aller jusqu'à 10 millions d'euros - ainsi que les acquéreurs qui ont une passion ou un intérêt économique autour de différents thèmes : la chasse, l'univers du cheval, le vin, le golf, les maisons d'hôtes et hôtellerie de charme.

UN INVESTISSEUR AU CAPITAL D'INFINITIS

► Le groupement de CGPI Infnitis annonce l'arrivée du FCPR Roosevelt Investissement au capital de la société en tant d'actionnaire minoritaire pour soutenir son développement. A fin janvier 2011, Infnitis compte 151 cabinets, soit 232 CGPI adhérents.

CLASSEMENT ALPHA LEAGUE TABLE 2011

► EuroPerformance et l'Edhec annoncent la publication des résultats de l'édition France 2011 du classement des sociétés de gestion basé sur l'alpha, mesure absolue de la performance pour l'ensemble de la gestion active « actions ». Récompensée pour les résultats de sa gestion actions, particulièrement sur les valeurs européennes, Rothschild & Cie Gestion s'attribue la première place, Lazard Frères Gestion s'illustre à la deuxième place et Oddo Asset Management à la troisième.

Pour plus d'informations : www.styleanalytics.com

CB RICHARD ELLIS LANCE UN BLOG POUR LES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES

► Destiné à informer et à échanger sur les interrogations qu'une PME pourrait rencontrer dans sa recherche de locaux, www.cartonspleins.fr est un site internet d'échanges autour de l'espace de travail rédigé par des experts de CB Richard Ellis. Le blog propose cinq rubriques, animées par des professionnels du département Marketing de CB Richard Ellis.

RECTIFICATIF : EFG INTERNATIONAL

Dans *L'Agefi Actifs* n°486, p. 13, le dossier banques privées comporte une erreur. Pour son implantation sur le marché français, EFG International a acquis Sycomore Gestion Privée, et non pas Sycomore Asset Management.

Avec **NAVEO®**, valorisez votre conseil



NAVEO®, LA SOLUTION COMPLÉMENTAIRE AU MANDAT DE CONSEIL

Avec **NAVEO®**, le nouvel outil conçu par FINAVEO & Associés, vous êtes assurés de respecter la réglementation en vigueur et d'optimiser le traitement des opérations de passage d'ordres.

COMPTE-TITRES, PEA et ASSURANCE-VIE



www.finaveo.fr
Tél.: 01 44 69 59 80