



www.switzerland-family-office.com/fr/family-office/

Qu'est-ce qu'un family office?

Il n'existe pas un seul type de family office. Ainsi, certains family offices ne s'occupent que d'une famille («single-family offices») et d'autres couvrent au moins deux familles («multi-family offices»). Les multi-family offices peuvent avoir différentes tailles – de deux familles à une centaine, voire plus. Certains family offices acceptent uniquement les clients ayant un montant d'actifs minimum et d'autres servent toutes les familles en mesure de régler les honoraires associés aux services fournis (et disposées à le faire).

Les services offerts par les multi-family offices

Un family office est généralement constitué sous la forme d'une société en mains privées et aide les familles fortunées dans la gestion, l'organisation et la préservation de leur patrimoine. Bien que les family offices puissent être établis partout dans le monde, la plupart d'entre eux se situent en Europe (principalement en Suisse et à Londres) et aux Etats-Unis. Depuis quelques années, certaines sociétés à Hong Kong et Singapour fournissent également de tels services. Un family office est à même de vous proposer une large gamme de services, mais très peu de family offices peuvent offrir tous les services que vous recherchez pour sauvegarder et accroître votre patrimoine. Ainsi, afin d'être pleinement satisfait, il est essentiel d'identifier et de choisir le family office en Suisse le plus à même de vous proposer les services que vous souhaitez et répondant le plus à vos besoins.

Les personnes très fortunées (dites «UHNWI»; Ultra High Net Worth Individuals) sont toujours plus nombreuses à travers le monde, et la demande de services de family office ne cesse donc d'augmenter. Par conséquent, de nombreux acteurs sur le marché, tels que des gérants indépendants et d'anciens banquiers, déclarent (sur leur site web) être en mesure de proposer une large gamme de services de family office mais, en réalité, ils ne peuvent offrir que des services de gestion de fortune. Dans la mesure où l'utilisation du titre «family office» n'est en aucune façon réglementée, toute personne peut librement déclarer être capable de fournir des services de family office. Par ailleurs, il existe de nombreux family offices qui sont liés à des banques (en tant qu'actionnaires), et qui ne sont donc pas indépendants. En conséquence, la question de la sélection de family offices doit être prise très au sérieux par les familles UHNW.

En quoi un family office peut-il vous aider?

Un family office professionnel propose différents services comme la planification patrimoniale, l'administration, la gestion de fortune, la consolidation d'actifs, le suivi des

performances des actifs, les services liés à des œuvres caritatives, les services fiscaux et juridiques, les services fiduciaires («trusteeship») et la gestion des risques. Soit ces services sont offerts en interne, soit le family office collabore avec des partenaires externes dédiés. Un family office peut également proposer à sa clientèle d'organiser ses voyages, de lui fournir des solutions d'assurance, de gérer son yacht ou encore de l'aider dans la gestion d'investissements de private equity (capital-investissement) ou la gestion immobilière. D'autres services peuvent aussi être offerts selon les besoins personnels de la clientèle. Toutefois, il faut bien tenir compte du fait que chaque service implique un coût. Vous trouverez ici des informations plus détaillées sur les différents types de services proposés par un family office.

Au final, c'est vous qui décidez précisément de la façon dont vous et votre famille souhaitez être servis par le family office. Ce dernier peut investir votre argent, ou seulement gérer votre relation avec la(les) banque(s). Le family office peut gérer l'ensemble des actifs de la famille, ou uniquement une partie, et il peut être responsable, aujourd'hui ou à l'avenir, des paiements à l'intention des membres de la famille. Un family office peut par ailleurs gérer votre structure d'entreprise (holding) et votre structure d'investissement privé, et vous aider à mettre en place des structures de protection du patrimoine ou d'autres structures de planification patrimoniale. En règle générale, la gestion de patrimoine, la planification patrimoniale et la sauvegarde de la fortune de la clientèle constituent le cœur de l'activité d'un family office.

En pratique, nous observons clairement que la plupart des family offices en Suisse ont tendance à se consacrer à un type de service spécifique ou à un nombre restreint de services. Certains d'entre eux sont, par exemple, très expérimentés dans la gestion de fortune, d'autres dans les services liés à des œuvres caritatives, et d'autres dans la gestion immobilière. Le cœur de métier d'un family office s'explique généralement par le profil et l'expérience de base de ses fondateurs. Par conséquent, il est primordial que vous puissiez trouver le family office spécialisé dans les services qui vous intéressent le plus.

Profil des professionnels au sein d'un family office

En général, un family office se compose de gérants et spécialistes de l'investissement, mais aussi d'experts spécialisés dans le domaine fiscal et juridique. Selon sa taille, un family office peut se limiter à trois collaborateurs ou compter une centaine d'employés. En Suisse, les family offices s'occupant de plusieurs familles (multi-family offices) emploient en moyenne une vingtaine de personnes. Généralement, la clientèle est servie par une petite équipe dédiée au sein du family office de manière permanente, et cette équipe peut avoir recours à certains spécialistes en interne et/ou en externe, en fonction des besoins. L'atout considérable du family office est que tous les conseillers et spécialistes travaillent côte à côte, à votre service, et ce au sein d'un seul et même espace. Cette étroite collaboration permet ainsi au family office d'offrir à sa clientèle le meilleur niveau de service.

En quoi consiste un single-family office?

La seule façon d'être servi par un single-family office est d'en créer un vous-même. Dans ce cas, vous devez recruter votre propre personnel et assumer entièrement le risque opérationnel qui en découle. L'avantage de cette option est que vous pouvez pleinement contrôler votre family office et que celui-ci peut fournir exactement les services qui couvrent les besoins de votre famille. Les single-family offices sont, dans la plupart des cas, créés par

des familles disposant d'une fortune globale d'au moins 400 millions de dollars américains (USD), ou d'un patrimoine particulièrement complexe, comprenant par exemple plusieurs activités opérationnelles détenues par la famille concernée. Nous ne pensons pas que ce montant soit absolument le minimum requis dans tous les cas, mais il est, selon nous, préférable de disposer d'une fortune largement supérieure à USD 200 millions pour pouvoir envisager raisonnablement de créer son propre single-family office.

Nous serons heureux de vous conseiller dans la création de votre propre family office, ou de vous aider à sélectionner, parmi les family offices existants, celui qui sera le plus à même de répondre à vos besoins.