

GESTION de FORTUNE

Le magazine de la gestion privée

25^e année - France/Bel/Lux : 7,90 €
Suisse : 8,70 FS - USA : \$ 9 - EAU : 35 EAD
Zone CFA : 5 500

N°273 - Septembre 2016

www.gestiondefortune.com



**SPÉCIAL
PATRIMONIA**
25 pages

NOTRE GALERIE DE PORTRAITS 2016

17 professionnels de la gestion
de patrimoine se dévoilent



YVES GAMBART DE LIGNIÈRES, dans l'esprit du family office

Qu'est-ce qui a bien pu amener cet ingénieur diplômé de Sudria promo 94, l'une des meilleurs écoles d'électronique, à devenir CGP ? « A 14 ans, j'ai rejoint un club d'investissement et j'aimais lire *Les Echos que me ramenait papa* ». Après ses études, ce fort en maths et physique aurait pu intégrer bien des filières technologiques, non, il s'engage dans un mastère en finance à Sup de co Paris (ESCP). Après son service militaire, il s' imagine trader et finalement il apprend, encore par *Les Echos*, que Jean-Pierre Rondeau lance son cabinet Megara Finance. Coup de foudre ! Mais pour lui, seulement. Le patron actuel de la Com-

tout en conservant un pied à Paris où il revient un ou deux jours toutes les deux semaines. Et le succès est au rendez-vous, « *au-delà de ce que j'avais imaginé au départ* ».

En dix ans, puisqu'il s'est lancé en février 2006, il s'est constitué un portefeuille de 70 familles, pour un encours de 110 M€. Il a même fixé une barrière à l'entrée, à 750 000 € d'actifs confiés. Ses atouts ? Sa newsletter trimestrielle (une vraie revue de presse), ses démonstrations de TRI sur Excel, sa rigueur d'ingénieur qui lui permet de décortiquer les montages les plus complexes. Le bouche-à-oreille amplifie.

Il ne tient pas pour autant à s'associer. « *Rien ne m'agace plus que ce discours ambiant sur l'intérêt de se regrouper ! J'externalise certaines fonctions, je sollicite avocat, notaire ou expert-comptable si besoin sur des dossiers, et j'exploite au maximum les nouvelles technologies. Avec de tels outils, je peux très bien fonctionner seul* », insiste Yves. Oui mais quid s'il arrive un pépin ? Bien que jeune quadra, il a pensé à préparer auprès d'un notaire l'avenir de son cabinet, pour le cas où... Surtout son épouse suit une formation pour acquérir le statut de courtier qui permettra de continuer à recevoir les commissions, donc à envisager la cession du cabinet. Sa conception du métier ? « *Je propose avant tout du conseil, à la manière d'un family office* ». Rien à voir avec ce qu'il appelle « *les vendeurs de chaussettes* »...

« Pas trop de risques, hein ! »

Quant à la clientèle, il trouve qu'elle n'a pas vraiment réalisé les évolutions économiques et financières de ces dernières années. « *Pas mal de clients débarquent au cabinet avec du 7 à 9 % en tête, en me soufflant « pas trop de risque, hein ! » J'ai beau passer beaucoup de temps à faire de la pédagogie, le déficit de culture financière est énorme dans notre pays* ». Et côté offre, quelles évolutions observe-t-il ? D'une part, la demande est très forte pour les assurances vie luxembourgeoises. « *Car, les clients les comprennent, elles*



**Yves Gambart de Lignières,
CGPI à Vannes, cabinet De
Lignières Patrimoine**

sont beaucoup plus sûres qu'en France puisque le souscripteur reste propriétaire des avoirs auprès de la banque dépositaire ». Et d'autre part, « *je constate une prolifération de mauvais produits et les clients ne voient pas toujours venir les pièges* ». JDE ■



Le déficit de culture financière est énorme dans notre pays

pagnie des CGPI se laissera cependant séduire par « *le culot* » du jeune homme à vouloir travailler avec lui et à convaincre son assistante, « *j'ignorais que c'était son épouse* ». L'improbable aventure, qui ressemble à une fable (on pense à celle de La Fontaine, « *Le savetier et le financier* »), va devenir une vraie complicité durant dix ans, Yves Gambart de Lignières contrairement au « *savetier* » y trouvant le bonheur. Il réussit avec brio le DU gestion de patrimoine de Clermont-Ferrand organisé par la Chambre des indépendants du patrimoine, en sortant major de la promo 2004. Dix ans plus tard, le boss lui propose de se mettre à son compte. « *J'ai hésité, parce que je suis plutôt du genre réservé* ». Ses encouragements, mais aussi ceux de son épouse, l'ont convaincu de se jeter dans le bain... de l'Atlantique puisqu'il part s'installer à Vannes, terre d'origine de sa femme,

Son cursus

1994 : diplômé de Sudria puis en 1995 mastère finance à l'ESCP

1997 : consultant chez Megara Finance (Paris)

1998 : conseil en Gestion de Patrimoine Certifié

2004 : major du premier DES de gestion de patrimoine de la Chambre des indépendants du patrimoine (CIP)

2006 : création du cabinet De Lignières Patrimoine