

# Les tarifs varient du simple au double dans la gestion de fortune

› Yves Hulmann

**Le comparateur en ligne Moneyland.ch a analysé les coûts des principales banques universelles qui proposent des mandats de gestion de fortune. Les écarts de frais peuvent atteindre plus de 10 000 francs par an**

Les coûts des mandats de gestion de fortune ont longtemps été un secret bien gardé. Le site de comparaison en ligne [Moneyland.ch](http://Moneyland.ch) s'est essayé à l'exercice en comparant les offres de dix banques universelles en Suisse. Il observe que beaucoup d'établissements ont réorganisé leurs offres de gestion de fortune. La plupart de celles-ci n'incluent plus de rétrocessions et sont souvent proposées sous une forme forfaitaire. Elles incluent généralement tous les coûts liés au conseil, à la gestion ainsi que les frais de transaction et de dépôt. D'autres frais, tels que le droit de timbre, la TVA ou les coûts spécifiques à des produits, ne sont pas compris dans ce calcul.

Pour établir sa [comparaison](#), la société zurichoise a pris en compte trois niveaux de fortune, soit 250 000 francs, 500 000 francs et 1 million de francs. Trois types de stratégie ont été définis: conservatrice (pas d'actions), «risque moyen» (part d'actions de 40 à 60%) et «risque élevé» (entre 80 et 100% d'actions). Les écarts sont marqués: «Les différences de coûts sont très marquées et peuvent s'élever à plus de 10 000 francs par an en fonction des montants investis et des stratégies choisies», observe Benjamin Manz, directeur de Moneyland.ch.

Avec une stratégie de type «risque moyen» et une fortune de 250 000 francs, les frais annuels pour un mandat de gestion de fortune varient de 2618 francs à la Banque Migros («Classic») à 4375 francs chez UBS. Pour un profil «conservateur», les coûts s'étendent de 947,50 francs à la Banque Migros à 3250 francs auprès de la Banque Coop et de la Banque Cantonale de Bâle. Parfois, les tarifs diffèrent aussi beaucoup au sein d'un même institut: chez Credit Suisse, un client avec 1 million de francs déboursa 11 500 francs s'il opte pour l'offre «Invest Mandate (Index)», basée sur des produits indiciels, et 17 500 francs pour l'offre de la même gamme qui inclut toutefois divers instruments.

Selon Moneyland.ch, les clients ne doivent toutefois pas tenir compte du seul aspect des coûts mais aussi être attentifs au catalogue des prestations proposées et à la fréquence d'utilisation des conseils. La performance réalisée n'est évidemment pas négligeable, même si les bons résultats obtenus par le passé ne sont jamais une garantie pour l'avenir.

Enfin, les clients qui jugent les tarifs toujours trop élevés à leur goût peuvent aussi s'intéresser aux offres de gestion entièrement en ligne, comme celles proposées par les «[robo advisors](#)», ou n'acheter que des produits indiciels, plus avantageux en termes de coûts.