

## Marc Stevens

Securities De Munter a le plaisir de vous présenter un nouveau membre de l'équipe. Depuis le 4 octobre, Marc Stevens a rejoint notre société de bourse basée à Bruxelles. Il est marié depuis 30 ans et père de trois enfants : Jules, Sofie et Jef. Il rejoint donc son fils Jules, qui travaille déjà avec nous.



Marc est diplômé en économie appliquée de l'Université d'Anvers (UA) et a ensuite obtenu un MBA à l'Université de Hartford. Il a entamé sa carrière professionnelle en 1986 chez KPMG au sein du département de conseil en gestion. Il a ensuite acquis de nombreuses années d'expérience en banque privée. Ses compétences se situent dans le domaine de la gestion de fonds, de l'analyse financière et de la gestion des relations avec la clientèle.

Au fil des années, la vision de Marc de la banque privée a considérablement évolué. À la fin du siècle dernier, la principale tâche d'une société de bourse belge consistait à exécuter soit des ordres d'achat et de vente d'actions sur la Bourse de Bruxelles, soit à traiter des ordres d'obligations, principalement sur le marché primaire, en collaboration avec un syndicat de grandes banques, également à Bruxelles. Tout cela se faisait moyennant le paiement de commission substantielle, réglementairement établie. Quelques années avant le début de ce millénaire, un "big bang" s'est produit : d'autres institutions financières, qui n'étaient pas des sociétés de bourse, ont également été autorisées à exécuter des ordres de bourse ; en outre, le fonctionnement des marchés financiers a été numérisé et mondialisé. Conséquence logique, les sociétés de bourse innovantes ont adapté leur offre de services pour continuer à offrir une valeur ajoutée à leur clientèle. C'est ainsi qu'est né le concept de "banque privée", qui englobe, d'une part, la gestion de patrimoine et, d'autre part, la

planification successorale. Toutes les sociétés de bourse n'ont pas effectué cette transition : sur les 300 sociétés de bourse présentes à la Bourse de Bruxelles en 1990, seules 20 sont encore actives après fusions, absorptions ou fermetures.

### Gestion de fortune moderne

Pour Marc, la gestion de fortune moderne implique trois éléments essentiels :

1. Un rendement/risque conforme au marché pour vos investissements, en fonction du profil de risque que vous avez choisi – bien entendu, sous réserve de certains frais et de taxes inévitables ;
2. Une "planification successorale" adéquate pour assurer une tranquillité d'esprit sur le plan financier et pour limiter la charge fiscale. La planification successorale a pour objectif unique :
  - de vous apporter une tranquillité d'esprit « financière » en ce qui concerne la gestion et le contrôle de votre patrimoine, tout en respectant les sensibilités familiales.
  - de faciliter également le transfert des avoirs à la génération suivante de la manière la plus sûre possible sur le plan fiscal.
3. Une protection à fournir contre les "behavioural biases" ou "biais comportementaux". Une traduction française non littérale pourrait être celle de "préjugés intuitifs". Mais cette locution étant trop lourde, nous nous en tiendrons aux « biais comportementaux ». Il s'agirait de décisions irrationnelles ayant un impact négatif sur votre rendement en raison de la peur, de la cupidité, de la panique ou d'une autre émotion.

Les biais comportementaux suivants sont les plus courants, mais la liste n'est pas exhaustive :

- Biais d'aversion à la perte : vendre les actions performantes et garder les mauvaises ;

- Biais d'ancrage : les cours des actions atteignant un sommet record ou dépassant un autre seuil tangible semblent moins attrayants que les actions se négociant en dessous de leur plus haut historique ;
- Biais de récence : les informations récentes ont relativement plus d'impact que les informations existantes, même si celles-ci sont fondamentalement plus importantes ;
- Biais de résultat : une bonne décision ne dépend pas du résultat à court terme. Ce n'est pas parce que vous avez réalisé une fois un investissement rentable en crypto que l'investissement en crypto-monnaies est d'office un bon investissement ;
- Biais de dissonance cognitive : les investisseurs s'en tiennent à leur analyse initiale et ne changent pas d'avis même s'ils apprennent de nouveaux faits - qui contredisent l'analyse initiale.

Marc estime que la protection contre les biais comportementaux est l'un des principaux points de valeur ajoutée de ses services. Lorsqu'on lui demande quelle est sa citation favorite, il répond : "Une bonne idée est toujours facile à expliquer. Pour tenter de justifier une mauvaise idée, il faut beaucoup d'explications."

Mais en second lieu, une autre citation le rend tout aussi enthousiaste : "We say what we do, we do what we say." Cette affirmation est étroitement liée à la première, mais met surtout en évidence que chaque interaction avec un client doit reposer sur des bases solides et conduire à une meilleure compréhension des deux parties.

Nous souhaitons à Marc beaucoup de succès dans sa nouvelle carrière chez Securities De Munter : qu'elle soit longue et fructueuse ! Quant aux petits-enfants, plus on est de fous, plus on rit ! •



SECURITIES  
DE MUNTER

#### LUXEMBOURG

120, Boulevard de la Pétrusse  
L-2330 Luxembourg  
Tel (+352) 453929-1  
Fax (+352) 26440143

#### BELGIQUE

142, Avenue Franklin Roosevelt  
B-1050 Bruxelles  
Tel (+32) 2 230 32 27  
Fax (+32) 2 646 69 31

TVA LU18162363 - BE0861.975.652  
R.C. Luxembourg B 56002  
info@sdm.lu www.sdm-privatebanking.com

DESIGN & PRODUCTION [vinix.agency](#)

#### LE POINT FINANCIER

Copyright © 2023 Securities De Munter.  
All rights reserved.

**Disclaimer.** Ce document est une publication de la société Securities De Munter, société réglementée par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) au Grand-Duché de Luxembourg. Cette publication ne peut être considérée comme une proposition d'investissement. Il s'agit d'un document informatif n'engageant en aucun cas la société. La société Securities De Munter ne garantit pas que les instruments financiers utilisés dans ce document vous correspondent. Toutes transactions financières réalisées par vos soins tenant compte des informations financières délivrées dans cette brochure sont exécutées à votre entière responsabilité. Investir dans certains instruments financiers (comme les actions) peut induire certains risques importants. Avant l'exécution de toute transaction, l'investisseur doit disposer d'un niveau de connaissance et d'expérience nécessaire à la compréhension des risques liés à l'utilisation de certains instruments financiers. Dans certains cas, ces risques peuvent conduire à la diminution temporaire voire la perte de tout ou partie du capital investi. Les collaborateurs de la société Securities De Munter peuvent vous aider dans la diversification des instruments financiers. Les éventuels rendements qui pourraient figurer dans la présente brochure sont établis sur base du passé. Ceux-ci ne constituent, en aucune manière, une garantie pour le futur. Nous ne sommes, également, aucunement en mesure de garantir que les scénarios attendus et les niveaux de risques explicités dans la brochure ne prendront forme dans la réalité. Ceux-ci doivent uniquement être utilisés comme indicateur informatif. L'ensemble des données qualitatives et quantitatives dans cette brochure sont à considérer comme indicateur et sont également susceptibles d'évoluer dans le temps. Les fluctuations des devises peuvent également influencer les résultats et les rendements affichés. Les informations établies dans cette brochure par l'auteur des articles sont éditées à une date précise. Bien que les analyses émanent de sources fiables, nous ne pouvons garantir de manière absolue l'authenticité, le caractère complet et la mise à jour parfaite des données utilisées. La société Securities De Munter ne peut, en aucun cas, être tenue responsable du caractère incorrect ou incomplet des données utilisées dans la présente brochure. Aucun article figurant dans cette brochure ne peut, sans l'autorisation écrite et formelle de la société Securities De Munter être reproduite ou publiée à quelque fin que ce soit. Cette publication est soumise aux lois luxembourgeoises sur les publications financières.