



ACTIVE ASSET ALLOCATION

Qui sommes-nous?

Active Asset Allocation est un concepteur de solutions d'investissement qui met à disposition des investisseurs institutionnels et des sociétés de gestion les techniques les plus avancées en matière d'allocation d'actifs.

Ce que nous proposons

Nous aidons nos clients à ajuster de manière optimale leur exposition aux actifs de leur choix. Nous concevons pour cela des programmes d'allocation d'actifs dynamiques sur mesure. Ils prennent en compte les contraintes de risque et d'allocation de chaque investisseur.

Notre approche est uniquement basée sur la gestion des risques de perte, et passe par un contrôle permanent du niveau de perte maximale (la «drawdown»).

En cela, nos méthodes avancées d'allocation des risques offrent une vraie alternative aux méthodes traditionnelles d'allocation d'actifs et elles ne nécessitent de faire aucun pari sur le rendement futur des classes d'actifs. Nos services incluent des solutions d'absolute return et de gestion actif-passif.

- ▶ **Fonds de pension, Caisses de retraite, Entreprises** : nous les aidons à protéger leur ratio de couverture* et/ou à atteindre une situation de couverture totale tout en minimisant les contributions nécessaires. Nos solutions sont également adaptées à l'épargne salariale à cotisations définies (PERCO, PEE).
- ▶ **Assureurs, Mutuelles et Fondations** : nous les aidons à améliorer leur gestion actif-passif afin de respecter les exigences réglementaires (ex: Solvabilité 2, gestion sous contrainte de SCR) et de liquidité.
- ▶ **Gérants d'actifs et Banques privées** : nous agissons en tant que concepteur de solutions d'investissement et les aidons à gérer le risque inhérent à leur allocation d'actifs.

Avant d'être mis en pratique, tous nos modèles sont testés et ajustés sur une multitude de scénarios simulés. Nous fournissons à nos clients une évaluation continue du risque de leurs portefeuilles.

* ratio de couverture = actifs / passif du fonds, soit un indicateur de la solvabilité du fonds

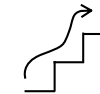
Funding Ratio Control

Active Asset Allocation utilise les techniques actuarielles les plus avancées associées à de puissantes modélisations du comportement des classes d'actifs afin de concevoir une allocation d'actifs dynamique pour les fonds de pension, caisses de retraite, assureurs et autres investisseurs ayant un passif.

Notre solution DALM (Dynamic ALM) permet de rétablir au plus vite la situation de solvabilité de nos clients, de sécuriser progressivement les hausses du taux de couverture, tout en minimisant les contributions nécessaires.



Gestion de plusieurs classes d'actifs (plus seulement deux)



Protection d'un niveau de taux de couverture progressif

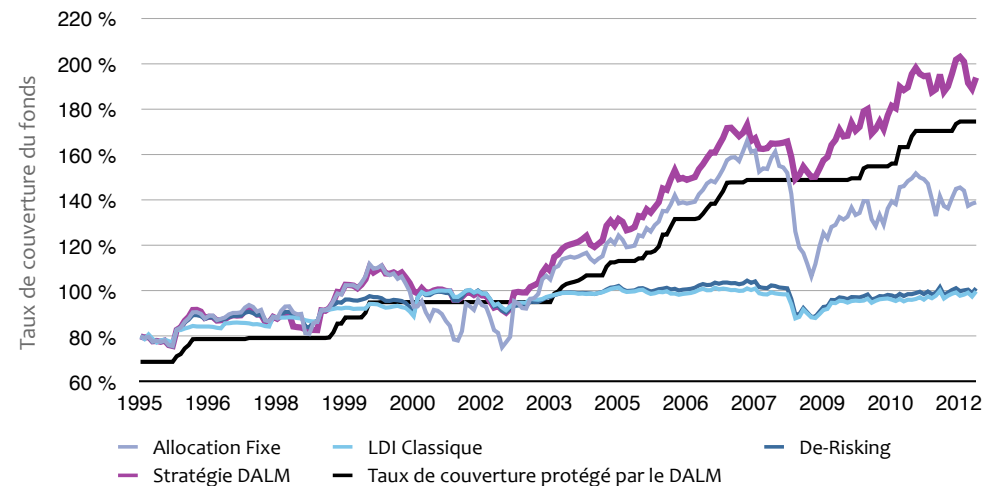


Baisse considérable de la volatilité du taux de couverture



Diminution des contributions nécessaires

Exemple d'évolution du taux de couverture de différentes stratégies



Ce document n'est pas une recommandation d'investissement. Il ne peut être considéré comme un conseil financier. Active Asset Allocation est enregistrée en France sous No 800183 avec l'ACIFTE. L'ACIFTE est une association de conseillers financiers agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

POUR PLUS D'INFORMATIONS

+33 (0)4 93 18 02 97
contact@active-asset-allocation.com
www.active-asset-allocation.com