



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

Drawdown Control

Le DARM (Dynamic Asset and Risk Management) est une solution d'allocation d'actifs permettant une gestion asymétrique des rendements : en contrôlant de manière dynamique les rendements négatifs du portefeuille, le DARM permet de limiter les pertes sans contraindre la performance.

Le modèle DARM est inspiré des techniques d'assurance de portefeuille. Il protège un niveau de capital et alloue, en fonction d'un budget de risque, le capital entre des actifs protecteurs et des actifs plus risqués, qui permettent de capter de la performance. Notre recherche interne a apporté d'importantes améliorations à l'assurance de portefeuille traditionnelle :



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



Protection d'un niveau de richesse qui progresse avec le portefeuille

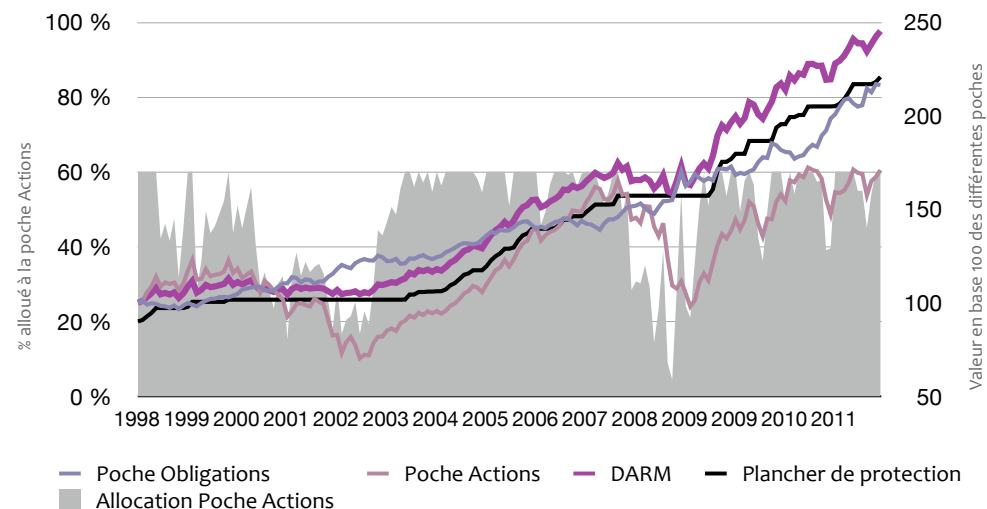


Gestion de différents types de protection



Réduction du risque de monétisation

Exemple de DARM (sur deux actifs uniquement)



POUR PLUS D'INFORMATIONS

+33 (0)4 93 18 02 97

contact@active-asset-allocation.com

www.active-asset-allocation.com

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 B000183 avec l'ACIFTE. L'ACIFTE est une association de conseillers financiers agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).