



# Placements mixtes LPP et allocation d'actifs

Genève, mercredi 29 octobre 2014  
10h00 à 14h00 - Swissôtel Métropole

# PROGRAMME

9.45-10.00	<b>Accueil et enregistrement des participants</b> Café et croissants
10.00-10.05	<b>Bienvenue &amp; introduction</b> <b>Graziano Lusenti</b> , Conseiller senior pour investisseurs institutionnels, Dr. sc. polit., expert dipl. en pensions, Lusenti Partners LLC
10.05-10.25	<b>Mandats LPP : la nécessité d'une gestion dynamique et active</b> <b>Emmanuel Ferry</b> , Chief Investment Officer, Strategic & tactical allocation, cross-asset research, Banque Pâris Bertrand Sturdza SA
10.25-10.45	<b>Rendements supérieurs grâce à une allocation d'actifs optimisée combinant approches stratégiques et tactiques</b> <b>Danielle Barthélémy</b> , Global Head Institutional Portfolio Management, Candriam Investors Group
10.45-11.05	<b>Comment intégrer les obligations convertibles dans une allocation d'actifs ?</b> <b>Maxime Perrin</b> , Analyste Senior / Product Specialist, Obligations Convertibles, Lombard Odier Investment Managers <b>Olivier Bluche</b> , Responsable Clientèle Institutionnelle Suisse Romande, Lombard Odier Investment Managers
11.05-11.25	<b>Pause et rafraîchissements</b>
11.25-11.45	<b>Gestion du risque actions dans une gestion équilibrée</b> <b>Franck Sabbah</b> , Directeur, Responsable des activités Overlay Management, Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) SA
11.45-12.05	<b>Actifs domestiques versus actifs internationaux : à la recherche du juste équilibre</b> <b>Stefan Frischknecht</b> , Responsable des Investissements & Gérants de fonds actions suisses, Schroders IM Suisse SA <b>Tony Smedley</b> , Responsable Investissements Immobiliers Europe, Schroders SIM Londres
12.05-12.25	<b>Gestion durable (critères ISR/ESG) et allocation d'actifs : l'eau et ses enjeux</b> <b>Thomas Guennegues</b> , Senior Equity Analyst, CFA, RobecoSAM
12.25-12.40	<b>Table ronde</b>
12.40-13.20	<b>Cocktail déjeunatoire</b>
13.20-14.00	<b>Workshop</b> Animé par : <b>Ilir Roko</b> , Conseiller senior pour investisseurs institutionnels, Dr. économétrie, Chargé de cours à l'Université de Genève <b>Graziano Lusenti</b> , Conseiller senior pour investisseurs institutionnels, Dr. sc. polit., Expert diplômé en assurances de pension. Le Workshop abordera de façon conviviale et interactive plusieurs des questions soulevées lors des présentations de la matinée et mettra en particulier l'accent sur les aspects suivants : <b>1. Check-list des facteurs de succès dans les mandats équilibrés LPP</b> <b>2. Placements mixtes et questions d'actualité à l'automne 2014</b>

## OBJECTIFS DE LA MANIFESTATION

En considération de leur importance pour de très nombreuses institutions, de la diversité des possibilités de gestion qu'elles offrent et de l'émergence d'approches de plus en plus innovantes, nous avons décidé de consacrer notre cycle «Performer» de l'automne 2014 à la thématique des placements mixtes.

Les Sessions éducatives et le Workshop visent à fournir aux représentants des institutions de prévoyance - Conseil de Fondation, Commission de placements, Direction, Cadres - des outils pour orienter leurs choix. Ainsi, nous nous efforcerons d'esquisser pour les participants des formules efficaces leur permettant d'obtenir à moindre coût des résultats probants.

## THÉMATIQUE

Les «placements mixtes LPP» correspondent à la réalisation des investissements d'une institution de prévoyance de manière diversifiée dans le cadre de mandats sur mesure ou de fonds ; ils représentent la formule la plus ancienne et la plus classique de mise en œuvre des placements de la part des caisses de pensions helvétiques.

Cette forme traditionnelle de gestion des placements, privilégiée en particulier par les institutions de prévoyance de taille moyenne ou petite, permet aujourd'hui plus que jamais une étonnante variété dans la mise en œuvre, déterminée par différents paramètres. Les sources de valeur ajoutée étant nombreuses, les gérants les plus efficaces peuvent se différencier notablement de ceux qui le sont moins.

Plusieurs des variantes qui déterminent les résultats de la gestion seront examinés dans les sessions éducatives de la matinée et reprises, de manière aisément assimilable, dans l'atelier technique («Workshop») de l'après-midi:

- **Allocation des actifs** : inclusion de l'immobilier domestique, étranger ? des placements alternatifs ?
- **Styles de gestion** : privilégier la gestion indicielle ou active ? «turnover» élevé ou au contraire approche «buy and hold» ?
- **Couvertures** : «hedger» les devises ? les risques des actions ou des taux ? privilégier les rebalancements automatiques ou une gestion tactique active ?
- **Véhicules de placements** : mandats, fonds, fondations d'investissements, ETFs ?
- **Liquidité et instruments financiers** : quel niveau de cash ? quel rôle pour les dérivés ?

## PARTICIPATION

La participation est sans frais pour les délégués d'institutions de prévoyance, de fondations, de family offices, d'assurances, de gérants indépendants, etc., sous réserve d'approbation par l'organisateur.

**Le nombre de places étant limité, votre inscription est requise.**

## LIEU ET DATE

Swissôtel Métropole  
Quai Général Guisan 34  
1204 Genève

Mercredi 29 octobre 2014  
10:00 - 14:00

## ORGANISATEUR

Lusenti Partners LLC  
Rue Juste-Olivier 22, 1260 Nyon  
Tél. +41-22 365 70 70  
info@lusenti-partners.ch, www.lusenti-partners.ch  
www.performer-events.com

## SPONSORS



# SPONSORS



**La Banque Pâris Bertrand Sturdza SA (PBS)** est une banque privée Suisse qui a été fondée début 2009 à Genève dans le but d'offrir aux investisseurs institutionnels et privés un conseil en investissement de qualité et sur-mesure. Son modèle repose sur cinq piliers essentiels : sécurité,

indépendance et absence de conflits d'intérêts, expertise en investissement, architecture ouverte, flexibilité. PBS a développé une expertise forte en matière d'investissement, notamment en allocation d'actifs et gestion quantitative. Parmi ses clients institutionnels, PBS compte, entre autres, plus d'une quinzaine de caisses de pensions suisses.

**Contact: Alexandre POISSON**, Responsable Institutionnel, tél. +41 22 316 02 42, alexandre.poisson@bkpbs.com



**Candriam** est un gestionnaire d'actifs multi-spécialiste européen présent sur le marché suisse depuis 15 ans et gère 101 MDS CHF notamment pour des caisses de pension suisses. Candriam a rejoint New York Life Investments, groupe américain, gérant 530 MDS USD à travers ses boutiques de gestion. New York Life Investments est une filiale de New York Life, première compagnie d'assurance-vie mutuelle aux USA avec la plus haute notation possible de solidité financière. Candriam offre une large gamme de produits et solutions innovantes: allocation d'actifs, investissements durables, actions, obligations, produits alternatifs.

**Contact: Bernard de HALLEUX**, Head of Swiss Branch, tél. +41 22 707 90 08, bernard.dehalleux@candriam.com



Avec 6 centres de gestion dans le monde (France, Suisse, Allemagne, Hong Kong, Luxembourg et Royaume-Uni), la division d'Asset Management d'**Edmond de Rothschild** se positionne comme un acteur multi-spécialiste. Son offre se caractérise par une recherche de performance dans la durée à travers une gestion active et des convictions fortes fondées sur une tradition d'innovation. Elle s'appuie sur des segments d'expertise reconnus, comme la gestion actions, la dette d'entreprise, la multigestion, l'overlay, l'allocation d'actifs ou encore la gestion quantitative.

**Contact: Christian LORENZ**, Directeur - Responsable de la Distribution Suisse, Allemagne et Autriche, tél. +41 58 201 75 70 08, c.lorenz@edr.com



Avec CHF 48 mds d'actifs sous gestion et plus de 300 employés dans 13 bureaux à travers le monde, **Lombard Odier Investment Managers** est la branche de gestion d'actifs institutionnels du groupe Lombard Odier. Avec près de 120 professionnels de l'investissement, nos équipes sont structurées par spécialités et focalisées sur des sources de rendement bien identifiées. Notre organisation et notre modèle de gestion uniques nous permettent de nous consacrer à quatre domaines d'activité clés : les «Smart Beta», notre expertise Suisse, les gestions à objectif de performance absolue et les gestions spécialisées, non contraintes et à fortes convictions, telles que les obligations convertibles.

**Contact: Olivier BLUCHE**, Responsable Clientèle Institutionnelle Suisse Romande, tél. +41 22 709 94 54, o.bluche@lombardodier.com



Fondée en 1995, **RobecoSAM** est une société spécialisée dans l'investissement qui se concentre exclusivement sur l'investissement durable. Elle propose des services en matière de gestion d'actifs, d'indices, d'engagement, de vote, d'analyse d'impact, d'évaluation de durabilité et de benchmarking.

En collaboration avec les S&P Dow Jones Indices, RobecoSAM publie les indices de durabilité Dow Jones Sustainability Indices (DJSI) reconnus mondialement. RobecoSAM, basée à Zurich, emploie environ 130 professionnels.

**Contact: Giorgio LOTTO**, Director, Senior Institutional Sales Manager, tél. +41 44 653 10 57, giorgio.lotto@robecosam.com



Fondée en 1804 à Londres, **Schroders** est aujourd'hui cotée en bourse et compte parmi les plus importantes sociétés en Grande-Bretagne avec CHF 395 milliards d'actifs sous gestion. Un bilan solide et un actionariat stable permettent à Schroders de se consacrer à un seul et unique métier: la gestion d'actifs pour compte de tiers. Avec un réseau de 37 bureaux dans 27 pays et à l'aide de collaborateurs occupés à la gestion de portefeuilles de proximité, Schroders assure une utilisation optimale du potentiel d'investissement à la fois internationale et locale pour ses clients.

**Contact: Jean-Fabrice DELLA VOLPE**, Head Institutional Clients, tél. +41 22 818 41 68, jean-fabrice.dellavolpe@schroders.com

## Responsabilité / Absence de conflit d'intérêts

Lusenti Partners LLC ne perçoit pas de commissions, rétrocessions ou paiements de la part de sponsors, liés d'une manière ou d'une autre à la réalisation d'affaires de nature commerciale entre des participants et des sponsors, nouées dans le cadre ou à la suite de ces manifestations.

De plus, Lusenti Partners LLC ne privilégie en aucune manière les sponsors qui participent aux conférences Performer, dans le cadre d'appels d'offres ou de sélection de produits (fonds de placements) ou services (mandats) réalisés pour le compte de ses clients.

Lusenti Partners LLC n'assume aucune responsabilité pour les propos, recommandations, analyses, jugements ou données chiffrées formulés par les sponsors.