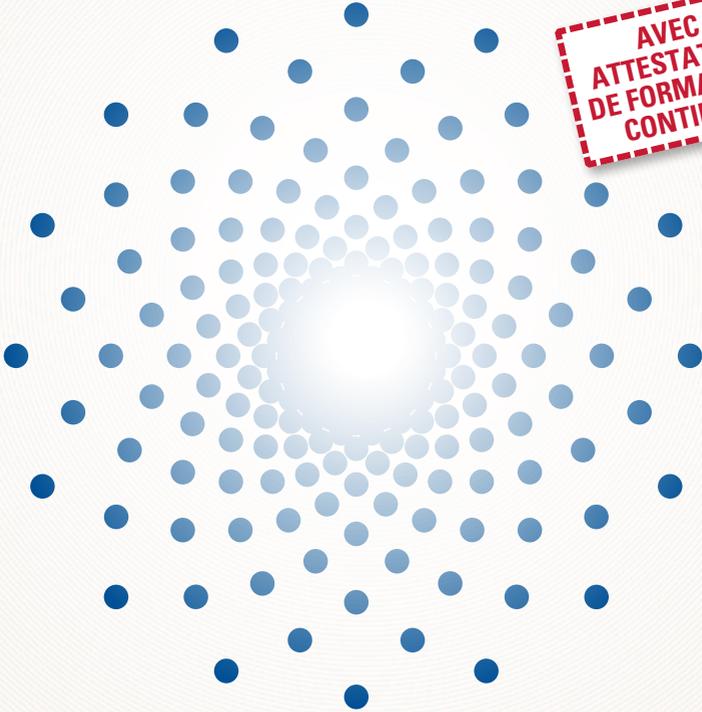


# Indices

Mise en œuvre dans des placements  
actifs ou indiciels

**AVEC  
ATTESTATION  
DE FORMATION  
CONTINUE**



Genève  
Hôtel Métropole  
Mercredi 28 juin 2017  
9h00 - 14h00

# THÉMATIQUE

## Les indices

Les indices jouent un rôle central dans la gestion des placements, d'abord pour déterminer l'univers d'investissement, ensuite pour mesurer, en valeurs absolues et relatives, les résultats sous l'angle de la performance et des risques. Cela est vrai pour toutes les classes d'actifs et pour les différents styles de gestion : indicielle, mais aussi active ou à rendement absolu. Affirmer que le choix d'un indice représente une décision d'investissement de la plus haute importance est désormais un lieu commun.

Durant ces dernières années, l'évolution en matière de benchmarks s'est révélée dynamique et contrastée. D'une part, ils se sont multipliés mais aussi fragmentés, du fait de l'application de critères spécifiques : développement durable, segmentation des marchés obligataires, approches régionales ou sectorielles, etc. Par ailleurs, la conception, la réalisation, la gestion et la réplique d'un indice sont devenus un « business » à part entière, rémunérateur. Les conséquences en sont fâcheuses : les indices relèvent du droit de la propriété et ne peuvent souvent être utilisés, répliqués et reproduits qu'à prix d'or.

Parce que l'évolution constatée prêterait singulièrement aux investisseurs institutionnels et professionnels et qu'elle peut leur coûter cher, nous avons décidé de consacrer à cette thématique notre prochain cycle de conférences « Performer ». Nous espérons ainsi apporter des éclairages utiles et des conseils concrets pour guider les participants dans un univers de plus en plus complexe, touffu et technique – celui des benchmarks de « nouvelle génération ».

# 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.

**Inscription sur [www.performer-events.com/inscription](http://www.performer-events.com/inscription)**

## Attestation de formation continue

La conférence répondant aux besoins de formation des membres des Conseils de Fondation selon l'art 51a, al. 2, let. i. LPP, une attestation de formation continue sera remise aux participants.

# PROGRAMME

AVEC ATTESTATION DE  
FORMATION CONTINUE

8.45-9.00	<b>Accueil et enregistrement des participants</b>
9.00-9.20	<b>Gestion des risques de change et benchmarking: l'importance d'une analyse efficiente des coûts de transaction (TCA)</b> <b>Ehsan Kamel</b> , Business Development Switzerland, Perréard Partners Investment (PPI)
9.20-9.40	<b>Sélectionner les bons indices de Smart Beta : le rôle du fournisseur d'ETF</b> <b>François Millet</b> , Responsable du Développement Produits, ETF et gestion indicielle, Lyxor Asset Management
9.40-10.00	<b>Au-delà des benchmarks – une approche active factorielle</b> <b>Dr. Nicolas Burckhardt</b> , Senior Portfolio Manager, Vescore, une boutique de Vontobel Asset Management
10.00-10.20	<b>Indices des placements immobiliers suisses et étrangers : problématiques et solutions</b> <b>Ilir Roko</b> , Conseiller senior pour investisseurs institutionnels, Dr. économétrie, Chargé de cours à l'Université de Genève, Lusenti Partners
10.20-10.50	<b>Pause café et thé</b>
10.50-11.10	<b>Benchmark Thoughts from a Credit Boutique</b> <b>Martin Haycock</b> , Senior Partner, Fisch Asset Management
11.10-11.30	<b>Pourquoi une gestion obligataire sans contrainte maintenant ?</b> <b>Andrew Lake</b> , Head of Credit & Fixed Income, Mirabaud Asset Management
11.30-11.50	<b>Comment sélectionner les benchmarks? Expériences d'un institutionnel romand</b> <b>Yves Crausaz</b> , Responsable du service Placements, Retraites Populaires
11.50-12.20	<b>Table ronde</b> Questions et réponses
12.20-14.00	<b>Cocktail déjeunatoire</b>

# ORATEUR INVITÉ



**Yves Crausaz** est titulaire d'un diplôme d'analyste financier et d'expert en finance et investissement. Il est actuellement en charge des placements au sein de Retraites Populaires à Lausanne, activité qui regroupe la gestion des placements mobiliers du groupe.

M. Crausaz bénéficie d'une longue expérience dans le domaine bancaire notamment auprès de la Banque Cantonale Vaudois et de Lombard Odier.

# SPONSORS

**FISCH»Asset Management** **Fisch Asset Management (Fisch)** is an independent asset management boutique founded by brothers Kurt and Dr Pius Fisch in Zurich in 1994. The company specialises in managing global convertible and corporate bond strategies with assets under management of CHF 9.8 billion (as of 31.03.2017). The firm employs 80 staff overall, of which 27 are portfolio managers. With a focus on institutional investors, Fisch provides bespoke mandate and mutual fund solutions. The corporate culture is characterised by entrepreneurship and transparency. All shares are owned by employees.

**Contact: Mauro Gerli**, Senior Partner, T +41 (0)44 284 24 96, mauro.gerli@fam.ch



**Lyxor International Asset Management.** Pionnier européen des ETF depuis 2001, Lyxor figure aujourd'hui au rang des premières sociétés de gestion de cette catégorie par encours<sup>1</sup> et parmi les plus liquides d'Europe<sup>2</sup>.

Notre gamme d'ETF est une des plus complètes du marché, à travers toutes les classes d'actifs et inclut certains des ETF les plus importants par encours et les plus efficaces du marché européen<sup>3</sup>.

Nous offrons à nos investisseurs plus de 200 façons d'explorer les marchés, qu'ils soient à la recherche d'une exposition cœur de portefeuille ou d'opportunités tactiques, spécifiques à un secteur ou un marché donné.

Et quelle que soit l'exposition de marché, notre Charte Qualité définit des standards de gestion que peu de sociétés peuvent égaler.

**Contact: Service clients**, +41 (0)58 272 33 44, info@lyxoretf.ch

1. Lyxor International Asset Management, au 28 Février 2016.

2. Bloomberg. Données observées sur la période du 29 Février 2016 au 28 Février 2017.

3. Lyxor International Asset Management. Données observées sur la période de Janvier 2016 à Décembre 2016.

# SPONSORS



**Mirabaud Asset Management** fait partie de la famille des boutiques de gestion d'actifs modernes qui évoluent avec leur temps, en prenant en compte les attentes et les besoins grandissants de sa clientèle institutionnelle ainsi que de l'environnement réglementaire. Offrant un style de gestion active de conviction et proposant une gamme ciblée de solutions d'investissement, Mirabaud se positionne comme un acteur de référence dans ce secteur d'activité en Suisse et dans le monde.

Indépendance, alignement d'intérêts, accessibilité, transparence et entrepreneuriat son quelques-unes des valeurs au cœur de l'ADN Mirabaud au-travers desquelles est communiquée la passion de l'investissement.

**Contact: Pierre Lingjaerde**, Senior Institutional Sales, T +41 (0)58 200 60 45, pierre.lingjaerde@mirabaud-am.com

## PPI

PERREARD PARTNERS INVESTMENT SA

Créée en 1998, **Perréard Partners Investment (PPI)** est une société suisse spécialisée dans la gestion des risques de change.

Grâce à un partenariat exclusif de plus de 15 ans avec Mesirow Financial Currency Management (MFCM), basée à Chicago, PPI/MFCM est aujourd'hui l'un des acteurs mondiaux majeurs dans son domaine.

Totalement indépendante, la société se concentre uniquement sur la gestion des risques de change et le conseil aux caisses de pension, fonds souverains, compagnies d'assurances, multinationales et family offices.

**Contact: Ehsan Kamel**, Business Development Switzerland, T +41 (0)22 919 77 77, e.kamel@perreard.com

## vescore



**Vescore, une boutique de Vontobel Asset Management**, se distingue par ses produits innovants dans le domaine des placements quantitatifs.

Son objectif est de générer des rendements ajustés aux risques attrayants à travers une gestion active et systématique des primes de risque de diverses classes d'actifs.

Nos stratégies se fondent sur des modèles, ce qui garantit la transparence et évite les biais comportementaux. Chaque stratégie s'appuie sur des outils sophistiqués de gestion des risques.

**Contact: Julien Godat**, Relationship Manager, T +41 (0)58 283 26 82, julien.godat@vontobel.ch

# LIEU ET DATE

## Hôtel Métropole Genève

Quai Général Guisan 34  
1204 Genève

**Mercredi 28 juin 2017**

de 9h00 à 14h00



# ORGANISATION

**Lusenti  
Partners**

solutions  
pour  
investisseurs  
institutionnels

Fondée en 2002, établie à Nyon et active dans toute la Suisse, **Lusenti Partners** est une société indépendante de conseils en investissements (*investment advisory*).

Nous sommes spécialisés dans la détermination, la coordination, l'optimisation et le suivi systématique des placements des investisseurs professionnels et institutionnels, en particulier les caisses de pensions.

**Contact: Graziano Lusenti**, Managing Partner, T +41 (0)22 365 70 70,  
g.lusenti@lusenti-partners.ch

Lusenti Partners Sàrl, Rue Juste-Olivier 22, 1260 Nyon  
info@lusenti-partners.ch  
www.lusenti-partners.ch, www.performer-events.com

## Responsabilité / Absence de conflit d'intérêts

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