



P R O F I L

---

Négociant en valeurs mobilières, Dynagest a, dès sa création en 1993, placé au cœur de sa démarche la gestion des risques. Spécialiste de l'assurance de portefeuille et des taux d'intérêt, elle est un pôle de compétences engagé particulièrement dans la gestion quantitative.

Si elle a acquis en matière de gestion à cliquets une expérience unique en Suisse, elle a également construit une solide réputation dans le domaine des gestions indicelle et semi-active. Joignant à ces techniques de nouvelles approches quantitatives ou appliquant des principes d'assurance de portefeuille au *currency overlay*, elle a pu élargir et approfondir de manière qualitative et performante ses prestations.

Cette capacité de renouvellement et d'intégration dans la continuité constitue la pierre angulaire de la démarche de Dynagest. Elle lui permet d'offrir aux investisseurs des solutions financières efficaces, personnalisées et évolutives.

- Les points forts de Dynagest**
- ◆ indépendance et objectivité
  - ◆ contribution avérée au développement et à l'application des nouvelles techniques de gestion
  - ◆ expérience confirmée du domaine institutionnel
  - ◆ disponibilité effective à l'attention de la clientèle
  - ◆ consistance dans la mise en œuvre de produits d'investissement
  - ◆ une vingtaine de professionnels expérimentés
  - ◆ un niveau d'infrastructure technologique substantiel, régulièrement renouvelé.

- Les principes d'action**
- ◆ un objectif de gestion prioritaire: le contrôle systématique des risques
  - ◆ la maîtrise des concepts de la théorie moderne de la finance
  - ◆ l'application rigoureuse des techniques de gestion et d'analyse retenues
  - ◆ l'élargissement des champs d'application des techniques de gestion des risques
  - ◆ la transparence.

- La clientèle**
- ◆ En Suisse et à l'étranger
  - ◆ banques
  - ◆ institutions de prévoyance
  - ◆ sociétés de direction de fonds de placement
  - ◆ gérants de fortunes indépendants
  - ◆ compagnies d'assurance
  - ◆ fondations
  - ◆ clients privés à caractère institutionnel.
-

**Les prestations\*** ***En matière de conseil obligataire***

- ◆ démarche personnalisée et substantielle
- ◆ outils d'aide à la décision adaptés aux besoins spécifiques de chaque client
- ◆ recherche des meilleurs prix et traitement diligent des ordres de la clientèle.

***Dans le domaine de la gestion obligataire***

- ◆ gestion active déléguée dans le cadre de portefeuilles individuels et de véhicules de placements collectifs
- ◆ en particulier, expérience reconnue dans la gestion obligataire internationale hors risque de change.

***Autour de techniques quantitatives***

- ◆ gestion à cliquets appliquée aux actions, obligations, devises (*currency overlay*) et métaux précieux
- ◆ gestion indicielle en obligations (gouvernementales et incorporant un risque de crédit) et en actions
- ◆ gestion active en actions
- ◆ allocation d'actifs dynamique.

***Sur mesure***

- ◆ conception de produits spécifiques impliquant soit le recours à une seule technique de gestion, soit privilégiant l'intégration de différentes approches quantitatives mises en œuvre par Dynagest
- ◆ support à la création et à l'évaluation de produits structurés
- ◆ support à la sélection de fonds alternatifs.

\* Pour plus de détails, consulter également les fiches: La gestion à cliquets et l'assurance de portefeuille, La gestion à cliquets appliquée au "currency overlay", La gestion indicielle et la gestion semi-active, La gestion obligataire, La gestion actions active et Le conseil obligataire.

- Les produits\***
- ◆ une vingtaine de fonds de placement gérés ou conseillés par Dynagest pour le compte de tiers sur les principaux indices boursiers mondiaux et marchés d'actions et de taux
  - ◆ des portefeuilles personnalisés sous forme de mandats de gestion.

\* Pour de plus amples informations, consulter les fiches: La gestion à cliquets et l'assurance de portefeuille, La gestion indicielle et la gestion semi-active, La gestion à cliquets appliquée au "currency overlay", La gestion actions active et La gestion obligataire.

- Partenariat**
- ◆ Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne, actionnaire de Dynagest à hauteur de 15 % depuis 2005.

- Filiale**
- ◆ Dynamic Asset Management Company (Luxembourg) SA, Luxembourg, société de gestion de fonds OPVCM III (UCITS III).
-

- Parmi les principaux clients de Dynagest**
- ◆ Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne
  - ◆ CACEIS Fastnet (Suisse) SA, Nyon
  - ◆ Caisse de prévoyance du personnel enseignant de l'Instruction publique et des fonctionnaires de l'Administration du canton de Genève (CIA), Genève
  - ◆ Delta Lloyd Life Insurance, Bruxelles
  - ◆ Fédération Rurale de Prévoyance Professionnelle, Montreux
  - ◆ FCPE-Pensio, Fondation collective, Lausanne
  - ◆ Fondation Charles Léopold Mayer pour le progrès de l'homme, Paris, Lausanne
  - ◆ Gérifonds, Lausanne, Luxembourg
  - ◆ Les Rentes Genevoises, Genève
  - ◆ Les Retraites Populaires, Lausanne.

#### **En bref, Dynagest SA, c'est**

- ◆ Une société financière indépendante créée en 1993
- ◆ Un pôle de compétences en matière d'assurance de portefeuille et de taux d'intérêt
- ◆ Une priorité accordée à la gestion des risques
- ◆ Une expertise avérée dans la gestion quantitative actions et l'allocation dynamique d'actifs basée sur le risque
- ◆ Une expérience confirmée dans le domaine institutionnel
- ◆ Un négociant en valeurs mobilières agréé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés, la FINMA, et membre de l'Association suisse des banquiers (ASB)
- ◆ Une clientèle suisse et internationale.

#### **Les articles de fond produits par Dynagest\***

- ◆ Actions et obligations: un lien ambigu et changeant
- ◆ "Currency overlay" obligataire: la preuve par le cliquet
- ◆ Gestion des actifs: les atouts de la co-intégration
- ◆ La dynamique interne de la gestion indicielle
- ◆ La gestion à cliquets à l'épreuve de la baisse
- ◆ La gestion à cliquets appliquée au secteur des obligations/Dynamic Ratchet: Anwendung in der Anleihenverwaltung
- ◆ La gestion à cliquets: de la pure protection à une vraie asymétrie
- ◆ La gestion obligataire hors risque de change: un pragmatisme de bon aloi
- ◆ La pertinence du cliquet appliqué aux obligations
- ◆ Les Key Rate Durations surpassent la duration modifiée
- ◆ Pour ou contre une gestion active du risque de change
- ◆ Ratchet Management: Experience and practical application. Rigorous and systematic management
- ◆ Risque de change: impact sur les principales classes d'actifs
- ◆ Systematic exposure management. "Dynamic ratchet" management
- ◆ Les modèles GARCH pour gérer la volatilité
- ◆ L'art d'anticiper les anticipations.

\*Disponibles auprès de Dynagest SA ou sur le site internet [www.dynagest.ch](http://www.dynagest.ch)

Les informations contenues dans cette fiche sont valables au 31 mars 2011.

---

DYNAGEST SA QUAI DE LA POSTE 12 CP 1211 GENÈVE 11 TÉL 022 593 55 55 FAX 022 593 55 50 MAIL@DYNAGEST.CH