



# BCV

## Asset Management

BCV Asset Management est un centre de compétences qui regroupe les activités de la Banque Cantonale Vaudoise dans la gestion d'actifs institutionnels.

### **Banque Cantonale Vaudoise (BCV)**

La BCV est la quatrième banque universelle en Suisse. Depuis plus de 150 ans, elle déploie ses activités en nouant, avec sa clientèle, des relations à long terme basées sur la confiance et le partenariat. Sa taille lui permet d'offrir des prestations de qualité, qu'elle est en mesure d'adapter aux exigences spécifiques de ses clients.

### **BCV Asset Management (BCV AM)**

Le département BCV Asset Management est précurseur dans le domaine de la gestion d'actifs institutionnels pour les caisses de pensions. Sa réputation et ses solides performances ne sont pas le fruit du hasard. BCV AM s'est construit sur un savoir-faire en constante évolution et développe lui-même des techniques de gestion, des outils de maîtrise du risque ainsi que des produits innovants.

BCV AM se distingue par sa détermination à créer de la valeur en équipe. Il coordonne les savoirs de professionnels qui collaborent en recourant à des processus décisionnels d'investissement collectifs et rigoureux.

Le développement d'un partenariat créé sur la culture relationnelle de l'entreprise, qui permet de délivrer des prestations personnalisées à chacun de ses clients, est l'une de ses valeurs fondamentales.

Nous privilégions la construction d'une relation à long terme basée sur la confiance et les relations humaines.

### **VOTRE SITUATION**

- Une caisse de pensions autonome.
- Une caisse de pensions semi-autonome.
- Une fondation collective.
- Une assurance.
- Une fondation.
- Une société.

Dont la trésorerie et la fortune sont gérées à titre professionnel.

### **VOUS RECHERCHEZ**

- Des performances stables et durables.
- Une solution de confiance pour la gestion de vos capitaux.
- Des mandats de gestion sur mesure.
- Des conseils pour la gestion de votre portefeuille titres.
- Des perspectives économiques et boursières fiables.
- Une palette de fonds de placement.
- Une approche multiproduits et pluristyles.
- De la transparence lors de la création de valeur sur votre portefeuille titres ainsi que lors de la gestion du risque.

## NOS COMPÉTENCES

	Obligations	Actions	Immobilier	Alternatifs
Gestion semi-active	Gestion obligataire en franc suisse et en monnaies étrangères	Gestion expertise et multidimensionnelle	Gestion immobilier titrisé suisse	Gestion des matières premières
Gestion active	Gestion à cliquets	Gestion quantitative Pro Active et VMS		
Performance absolue	Mandat de gestion global			Gestion alternative

### Un service personnalisé pour combler vos attentes

Une équipe qualifiée de conseillers se tient à votre disposition pour analyser vos besoins et trouver les solutions qui y répondent. La collaboration peut revêtir plusieurs formes.

#### Conseil en placement

Le conseil en placement consiste en des recommandations d'achat et de vente de titres, des analyses de fonds de placement, des séances régulières sur la politique d'investissement et la prise en compte de vos spécificités. Nous vous offrons un suivi personnalisé de votre dossier sur le plan opérationnel et administratif.

#### Mandat de gestion

Chaque semestre, ou à votre convenance, nous vous présentons l'évolution des performances de votre portefeuille titres, selon les standards internationaux. Un exposé étoffé sur la gestion et sur les perspectives conjoncturelles élaborées par nos économistes vous est présenté et commenté.

### Une expertise reconnue dans l'allocation stratégique et tactique

Forte d'une expérience de plus de 30 ans dans la gestion d'avoirs institutionnels, BCV AM dispose des moyens pour créer de la valeur.

En effet, les décisions sont prises en équipe, de manière collective, et après avoir procédé à une analyse approfondie; dans ce but, tous les savoir-faire sont incorporés. Ils sont coordonnés autour de processus structurés et rigoureux mis à votre disposition.

Nos professionnels actifs au sein de ces équipes se réunissent, collaborent et prennent des décisions dans le cadre de comités de placement. Ces comités sont articulés et coordonnés autour du processus de décision d'investissement. Ils définissent mensuellement l'allocation globale, qui sert de base aux décisions d'investissement de BCV AM.

Ces dernières sont diffusées à l'ensemble de la Banque et font office de référence.

### **Notre différence**

Nous nous distinguons par le développement d'une gestion de qualité, quantitative, multiproduits et pluristyles.

Une expertise reconnue en recherche macroéconomique et en ingénierie financière intervient constamment dans le développement de nouveaux produits. L'accent est mis sur la recherche d'approches quantitatives en collaboration avec le monde académique.

### **La maîtrise de la gestion du risque de votre portefeuille**

C'est un élément clef à chaque niveau du processus décisionnel. Pour être en mesure de vous assurer une qualité de gestion irréprochable, nous avons mis en place une systématique.

Le contrôle des marges autorisées (par classe d'actifs, secteur, pays, etc.), des contraintes diverses, du tracking error ex ante ainsi que d'autres mesures de risque est effectué hebdomadairement. Nous procédons tous les mois au calcul du rendement, des mesures de risque ex post et de divers ratios.

Les performances sont calculées quotidiennement en TWR (Time Weighted Return), conformément aux normes internationales. L'attribution de performance permet d'afficher une transparence totale pour analyser l'impact des décisions prises dans le cadre de la gestion.

Un rapport complet sur la gestion, aux normes des standards internationaux en vigueur, vous est remis trimestriellement ou à votre convenance.

## **NOS ATOUTS**

### **Nos partenariats**

Pour trois classes d'actifs, nous avons conclu des partenariats avec des tiers afin de développer conjointement des compétences hors du commun. Cette fusion de connaissances découle d'une collaboration avec les sociétés suivantes :

- Gottex Fund Management, à Lausanne, qui détient une expertise remarquable dans les fonds de hedge funds.
- Dynagest, à Genève, dont le savoir-faire est avéré dans la gestion à cliquets.
- Diapason Commodities Management, à Lausanne, un spécialiste de renommée mondiale sur les marchés des matières premières.

Ces collaborations prennent place au sein de comités regroupant les deux parties et s'exercent aussi par l'échange de savoir-faire dans le cadre de nos processus décisionnels.

### **Notre palette de produits adaptée à vos besoins**

Nous tenons à votre disposition une gamme performante de produits élaborés selon la notion de couple rendement/risque ciblé. En outre, un tiers de nos ressources en gestion se consacre au développement de nouvelles techniques de gestion. Pour chaque classe d'actifs, nous vous offrons une solution sous la forme de fonds de placement ou de mandats de gestion. Ces prestations de premier ordre vous permettent de répondre aux exigences élevées que le passif de votre caisse de pensions vous impose.

### **Nos ressources**

- Une expérience de plus de 30 ans dans la gestion de fonds institutionnels.
- 80 spécialistes à votre disposition.
- Des formations pointues, issues de filières académiques variées.
- Mandatés par plus de 200 clients institutionnels.
- Au service de la Fondation Commune BCV, qui assure les collaborateurs de plus de 600 entreprises romandes.
- Gérant de plus de 25 fonds de placement.

Nous sommes à votre disposition pour aborder avec vous tout sujet que vous souhaiteriez approfondir.

## Contact

Pour des conseils et des informations actualisées,  
n'hésitez pas à :

- contacter un conseiller au 021 212 23 86
- surfer sur [www.bcv.ch / am](http://www.bcv.ch/am)



### Informations juridiques

Les informations contenues dans ce document ont été obtenues de sources dignes de foi à la date de la publication. Nous déclinons toute responsabilité pour des pertes, dommages ou préjudices directs ou indirects consécutifs à ces informations, lesquelles sont susceptibles de modifications en tout temps sans préavis. Ce document a été élaboré par le département Asset Management de la BCV dans un but purement informatif et ne constitue pas un appel d'offre, une offre d'achat ou de vente, une analyse financière au sens des « Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière » de l'Association Suisse des Banquiers ou une recommandation personnalisée d'investissement. Les risques liés à certains placements (en particulier les produits dérivés sous quelque forme que ce soit, les placements en fonds alternatifs ou sur des marchés émergents) ne conviennent pas à tous les investisseurs ; il leur appartient de prendre contact avec un conseiller pour un examen spécifique de leur profil de risques, et de se renseigner sur les risques inhérents à toute décision, notamment en consultant la brochure relative aux risques particuliers dans le commerce de titres de la BCV, avant toute opération. Le contenu de ce document a pu être utilisé pour des transactions par le Groupe BCV avant sa communication. La diffusion de ce document et/ou la vente de certains produits peuvent être interdites ou sujettes à des restrictions pour des personnes dépendantes d'autres ordres juridiques que la Suisse (notamment Allemagne, UK, USA et « US persons »). Le logo et la marque BCV sont protégés. Ce document est soumis au droit d'auteur et ne peut être reproduit que moyennant la mention de son auteur, du copyright et de l'intégralité des informations juridiques qu'il contient. Une utilisation de ce document à des fins publiques ou commerciales nécessite une autorisation préalable écrite de la BCV. Les appels téléphoniques qui nous sont adressés peuvent être enregistrés. En utilisant ce moyen de communication, vous acceptez cette procédure. Source: BCV.