

DDRM STRATÉGIE

(Dynamic Downside Risk Management)

Performance & Gestion innovante du risque

PHILOSOPHIE

- ❑ Nous sommes convaincus que la performance se construit sur le long terme tout en évitant de subir pleinement les phases de baisse de marché. Notre raisonnement est parti du constat que la préservation du capital doit être une priorité.
- ❑ Au travers de notre modèle **DDRM**, le couple rendement risque est optimisé tout en améliorant le cout psychologique de l'investisseur.

STRATÉGIE

RENDEMENT

PILIER DÉFENSIF OFFRANT UNE ESPÉRANCE DE RENDEMENT LONG TERME. VOLATILÉ FAIBLE

- CREDIT INVESTMENT GRADE, HIGH YIELD, CONVERTIBLE
- LIQUIDITÉ

BETA/ALPHA

MOTEUR DE PERFORMANCE DYNAMIQUE AU TRAVERS DE STRATÉGIES MOYEN-LONG TERME

- ACTIONS
- STRATÉGIES ABSOLUTE RETURN
- LONG / SHORT EQUITY

OVERLAY

STRATÉGIES TACTIQUES OPPORTUNISTES A COURT ET MOYEN TERME

- DELTA HEDGE – PORTAGE D'ALPHA
- STRATÉGIES DE COUVERTURE OU D'EXPOSITION A COURT ET MOYEN TERME
- OPTIONS, FUTURES, ETF
- DEVISE

PROCESSUS DE GESTION

- ❑ Allocation dynamique entre un compartiment défensif (Rendement) et un compartiment dynamique (Beta/Alpha) => *Allocation Stratégique*
- ❑ Gestion dynamique des risques à court et moyen terme => *Allocation tactique*.
- ❑ La gestion du risque et la préservation du capital sont mis au centre de l'allocation d'actif.
- ❑ Diversification des sources de performances: Fonds, lignes directes, dérivés.
- ❑ Atouts: Gestion diversifiée et dynamique pour profiter de toutes les opportunités de marché, Gains progressivement sécurisés (Capital gain Locked- In approach), Contrôle des risques et du drawdown.
- ❑ Limites: Risque de perte en capital, risque de change et de marché (action, taux, high yield)



CONTROLE QUOTIDIEN DU RISQUE ET DU DRAWDOWN



SÉCURISATION PROGRESSIVE DES GAINS

