



Conclusion du séminaire PPCmetrics

Pascal Frei, CFA, senior consultant

PPCmetrics SA
Financial Consulting, Controlling & Research
www.ppcmetrics.ch

Mars 2009

Crise financière, Processus d'investissement, Prudent Investor Rule et OPP 2

Impact de la crise financière

Processus d'investissement

Prudent Investor Rule et OPP 2

Diversification
Financement à long terme des engagements

Transparence des invest.
Diversification intra-classe d'actifs

Risques cachés
Exposition globale du portefeuille

Stratégie
Asset / Liability
management

Structure
du portefeuille

Sélection
de gérants

Contrôle
des investissements

Evaluation du risque global du portefeuille

Evaluation des risques opérationnels et d'implémentation

Surveillance et suivi du portefeuille
Comparaison des performances
Comparaison des frais de gestion

- Le révision de l'OPP 2 est une évolution et non une révolution.
- Elle renforce la responsabilité de l'organe suprême dans :
 - l'évaluation du risque global de son portefeuille,
 - l'implémentation de la stratégie,
 - la surveillance régulière de ses investissements.
- La crise financière actuelle accroît la nécessité de **renforcer la sécurité** des institutions de prévoyance. A ce titre, l'introduction des nouvelles prescriptions de placement est une réponse adéquate.

Salon PPS Prévoyance Professionnelle Suisse



10 et 11 juin 2009 au
Centre International de Conférences Genève

Nous aurons le plaisir de vous accueillir
au **Stand 26b**

MERCI POUR VOTRE PARTICIPATION

PPCmetrics SA

Financial Consulting, Controlling & Research

Badenerstrasse 6
Postfach
8021 Zürich

23, route de St-Cergue
1260 Nyon

Tél. 044 204 31 11
Fax 044 204 31 10

Tél. 022 704 03 11
Fax 022 704 03 10

Pascal Frei, CFA
pascal.frei@ppcmetrics.ch

Sébastien Brocard, CIIA
sebastien.brocard@ppcmetrics.ch