

Expliquer la diversité des stratégies alternatives et les performances associées

Code
556

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif
Nous contacter

**Repas inclus (en présentiel)*

PUBLIC

Equipes de structuration en société de gestion, investors side – Gérants de fond – Analystes – Vendeurs institutionnels – Banquiers privés – Risk managers – Consultants SSII Banque-Asset Management – Cabinet de Gestion de Patrimoine

PRÉ-REQUIS

Avoir une expérience initiale sur le sujet

NIVEAU D'EXPERTISE

Perfectionnement

LES POINTS FORTS

Session très interactive avec un maximum d'exercices et d'échanges

MOYENS PÉDAGOGIQUES

- Dispositif de formation structuré autour du transfert des compétences
- Acquisition des compétences opérationnelles par la pratique et l'expérimentation
- Apprentissage collaboratif lors des moments synchrones
- Parcours d'apprentissage en plusieurs temps pour permettre engagement, apprentissage et transfert
- Formation favorisant l'engagement du participant pour un meilleur ancrage des enseignements

SATISFACTION ET EVALUATION

- L'évaluation des compétences sera réalisée tout au long de la formation par le participant lui-même (auto-évaluation) et/ou le formateur selon les modalités de la formation.
- Evaluation de l'action de formation en ligne sur votre espace participant :
 - ▶ A chaud, dès la fin de la formation, pour mesurer votre satisfaction et votre perception de l'évolution de vos compétences par rapport aux objectifs de la formation. Avec votre accord, votre note globale

Objectifs pédagogiques

- Déchiffrer les techniques de gestion alternative utilisées pour produire de la performance absolue
- Différencier les primes de risque pour mieux les monétiser
- Lier typologie de risque et rentabilité par type de stratégie

Programme de la formation

Engagement

Vous vous engagez dans votre formation. Connectez-vous sur votre espace participant et complétez votre questionnaire préparatoire. Votre formateur recevra vos objectifs de progrès. Auto-évaluez vos compétences pour suivre vos progrès à l'issue de votre formation

Déchiffrer les techniques de gestion alternative utilisées pour produire de la performance absolue

Lier les marchés financiers et les cycles sous-jacents à la gestion alternative

- Définition et raison d'être de la gestion alternative
- Rappel cash vs dérivés et indices
- Caractéristiques des principales classes d'actifs et mesures associées
- Cycles de performance par classe d'actif et moteurs associés
- Exercice : revue des performances par classe d'actif depuis 1987

Détailler les moteurs transversaux de la performance alternative

- Décryptage de la théorie derrière l'alpha et le bêta
- Courbe de taux et influence sur les stratégies alternatives
- Sensibilité et convexité
- Stress de marché, volatilité et corrélations
- Etude de cas : impact de la courbe de taux sur les primes de risque

Structurer et classer les alternatifs

- Structure opérationnelle des Hedge Funds, acteurs et opérativité

et vos verbatims seront publiés sur notre site au travers d'Avis Vérifiés, solution Certifiée NF Service

- ▶ A froid, 60 jours après la formation pour valider le transfert de vos acquis en situation de travail

- Suivi des présences et remise d'une attestation individuelle de formation ou d'un certificat de réalisation

ACCOMPAGNEMENT FORMATION À DISTANCE

En cas de nécessité, une assistance technique et pédagogique est joignable entre 8h30 et 18h (jours ouvrés):

- par téléphone : 01 83 10 10 10

- par mail : care-formation@lefebvre-dalloz.fr

Une réponse immédiate est apportée ; si besoin, le demandeur est mis en relation avec un expert dans un délai maximum de 48h.

- Principales stratégies : event driven / macro / directionnel / arbitrage
- Exercice : performance des stratégies depuis 2020

Différencier les primes de risque pour mieux les monétiser

Disséquer l'univers des stratégies alternatives

- Stratégies actions
- Merger arbitrage
- Index arbitrage
- Long / Short equity
- Les 4 sources de performance
- Stratégies Market Neutral
- Fixed Income Arbitrage
- Arbitrage de courbe
- Arbitrage de convergence
- Etude de cas : lecture critique d'interviews de gérants de légende
- Mise en situation : revue et analyse de prospectus

Approfondir les stratégies alternatives

- Credit Arbitrage
- Capital arbitrage
- Relative value
- Stratégies convertibles
- Arbitrage sur convertible : arbitrage de volatilité, arbitrage de taux et de crédit
- Etude de cas : analyse du déroulement d'une stratégie d'arbitrage sur convertibles

Lier typologie de risque et rentabilité par type de stratégie

Mesurer le risque par rapport à la rentabilité

- Définition des indicateurs de performance et de risque
- Ratios de Sharpe, Sortino, Calmar, drawdown etc.
- Comprendre les Grecs
- Les VaR et leurs limites
- Etude et comparaison des techniques de mesure de performance des stratégies classiques et alternatives
- TP Excel : mesurer le risque ex post à partir de séries historiques d'un fond

Saisir les enjeux actuels de la gestion alternative

- Tendances lourdes de l'industrie alternative : véhicules, réglementation, liquidité, allocations
- La réforme de l'AIFMD, substance et impacts
- Le smart beta

- Discussion : l'impact de l'IA sur la gestion alternative

Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources, auto-évaluer vos compétences acquises pendant votre formation et faciliter la mise en œuvre de vos engagements dans votre contexte professionnel

A noter

En amont et en aval de la formation, le positionnement pédagogique sera effectué à l'aide d'un questionnaire d'auto-positionnement.

