

● Mesure et attribution de performance : les fondamentaux

Mesurer et attribuer la performance des fonds

Code
558

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif
Nous contacter

**Repas inclus (en présentiel)*

Objectifs pédagogiques

- Calculer la performance absolue et relative d'un portefeuille
- Démontrer la qualité de gestion par des ratios synthétique de rendement-risque
- Attribuer la performance aux principaux facteurs de gestion active
- Appuyer le calcul de performance sur la valorisation des OPCVM

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.

Calculer la performance absolue et relative d'un portefeuille

Définir performance, rendement et rentabilité

- Formulation de la moyenne d'une série et annualisation des taux de rendement
- Décomposition du taux de rendement pour appliquer la méthode de Dietz
- Comparaison des performances MWRR et TWRR
- Cas pratique : calculer une performance MWRR et la comparer la TWRR

Etablir les caractéristiques et typologies d'un benchmark : composite, statique, dynamique

- Différence entre risque absolu et relatif avec la tracking error
- Comparaison de la performance avec celle du benchmark incluant une régression : bêta, alpha, R2
- Etude de cas : comparer la performance de deux fonds benchmarkés

Démontrer la qualité de gestion par des ratios synthétiques de rendement-risque

Détailler les modèles utilisés

PUBLIC

Managers et collaborateurs de middle office en sociétés de gestion de portefeuille – Service valorisation – Dépositaire – Analystes fonds – Analystes attribution

PRÉ-REQUIS

Avoir une expérience pratique sur le sujet

NIVEAU D'EXPERTISE

Perfectionnement

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 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.

- Explication du modèle du MEDAF
- Détails de la Capital Market Line et de la Security Market Line
- Exercice

Utiliser les ratios-clés

- Calcul du ratio de Sharpe
- Calcul du ratio de Treynor
- Calcul du ratio d'information
- Cas pratique : calculer les ratios ex-post à partir d'une série historique

Attribuer la performance aux principaux facteurs de gestion active

Détailler les méthodes d'attribution et de macro-attribution

- Zoom sur la méthode de Brinson et la micro attribution
- Les effets allocation et sélection

Adapter le calcul à la méthode multi devises

- Identification de la performance aux différents facteurs sur les portefeuilles obligataires
- Cas pratique de synthèse : attribuer la performance d'un portefeuille obligataire

Appuyer le calcul de performance sur la valorisation des OPCVM

Calculer une valeur liquidative

- Prendre en compte les dividendes

Passer d'une valeur liquidative brute à nette

- Provisionner pour les commissions et frais
- Cas pratique de synthèse : calculer une VL

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.