

PUBLIC

Gérants privés – Banquiers privés –
Gérants de fond de fond – Risk
managers – Analystes fonds-
Stratégistes Family office-

PRÉ-REQUIS

Aucun prérequis nécessaire

NIVEAU D'EXPERTISE

Fondamentaux

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

Code
700158

Durée
**Sur-mesure / 14
heures**

Tarif
Nous contacter

**Repas inclus (en présentiel)*

Objectifs pédagogiques

- Représenter les cycles de performances des classes d'actifs
- Expliquer les techniques et modèles de construction de portefeuille
- Procéder à une allocation stratégique et tactique
- Mesurer la performance et la gestion du risque

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.

Représenter les cycles de performances des classes d'actifs

Présentation des classes d'actifs et notion-clés associées :

- Actions (secteur, PER, EPS, div yield, Beta)
- Taux et crédit (émetteur, conditions de remboursement, séniorité, notation, YTM, duration, sensibilité)
- Devises
- Commodities (focus sur or et pétrole)
- Private equity (liquidité)
- Alternatifs (type de stratégies et illustrations)
- Immobilier/actifs physiques (yield, inflation, asset backing)
- TP et cas pratiques

Analyse des primes de risque et du cycle par classe d'actif

- Primes de risque et qualités respectives dans un portefeuille
- Analyse de cycle de chaque asset class et analyse des déterminants
- Exercices

Expliquer les techniques et modèles de construction de portefeuille

- 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.

Maîtriser les fondamentaux d'un benchmark

- Notion de portefeuille, d'index et benchmark
- Définition gestion active vs gestion passive
- ETF : efficacité du processus de création/rédemption, méthodes de réplique et coûts
- Exercices

Les objectifs de construction d'un portefeuille

- Construction de portefeuille et approches espérance/variance
- Frontière efficiente de Markowitz
- Modèles APT et Black-Litterman
- Types de diversification (sectorielle, internationale, par classe d'actifs) et dangers de l'optimisation
- Finance comportementale et biais d'investissement
- Critères de construction d'un portefeuille
- Exercices

Les styles et techniques de gestion utilisées

- Approches : Growth vs Value vs Garp
- Qu'est-ce que le stock picking ? Le timing ?
- Notions d'active risk et portable Alpha

Procéder à une allocation stratégique et tactique

La distinction entre le stratégique et le tactique

- Problématiques de rebalancing
- Allocation tactique : passive, dynamique, hedging
- Ce que les UCITS permettent et ne permettent pas
- Concentration du risque : que nous apprennent SAC et Soros ?
- Diversification : que nous apprennent Warren Buffet et Ray Dalio ?

La notion fondamentale de Black Swan

- La nécessaire prise en compte du tail risk dans un portefeuille
- Retour sur les crises depuis le début de la dérégulation (1980)
- Les manifestations du stress sur les marchés et les classes d'actifs contra-cycliques
- Volatilité
- Corrélations
- Marchés interbancaires
- Flight to quality
- Etude de cas

Mesurer la performance et la gestion du risque

Dépendance et corrélation

- Analyse de dépendance : ce que la corrélation est et n'est pas
- Exercices

Calcul appliqué des ratios de performance

- Analyse de risque : Var, stress tests, grecs & CVaR
- Attribution de performance
- Analyse de performance : ratios de Sharpe, Sortino, Treynor, Jensen, volatilité, DD, Calmar
- Exercices

Introduction et mise en application des notions quantitatives de gestion de portefeuille

- Gestion de risque de portefeuille
- Introduction aux produits de couvertures et analyse comparative

Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources 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.