

Expliquer la diversité des stratégies alternatives et les performances associées

Code
556

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif Inter*
1834 € HT

*Repas inclus (en présentiel)

PROCHAINES SESSIONS

- **PARIS :**
6-7 juin. 2024
- **A DISTANCE :**
6-7 juin. 2024
- **PARIS :**
21-22 nov. 2024
- **A DISTANCE :**
21-22 nov. 2024

[Voir toutes les sessions](#)

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

Une expérience initiale sur le sujet est la bienvenue

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

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

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 classifier les alternatifs

- Structure opérationnelle des Hedge Funds, acteurs et opérativité
- 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

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

- 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

Parmi nos formateurs

...



Tigrane Kibarian

Tigrane, diplômé de l'ESSEC et de Warwick Business School, a commencé sa carrière en audit chez Arthur Andersen avant de rejoindre General Electric – Division Énergie, en Corporate finance, à travailler sur des missions industrielles, réglementaires, fusion-acquisition en France comme en Italie.

Il rejoint Goldman Sachs à Londres, d'abord dans un rôle de COO dans la division Equities puis VP sur le desk de restructuration de portefeuilles institutionnels, pour travailler sur des questions d'ALM et d'allocation cross-asset.

Il fit une transition vers la gestion d'actifs en devenant gérant global macro chez Odin Capital, avant d'en devenir le COO. Après cette expérience, il fonda Zentak Capital avec un associé pour offrir à une clientèle institutionnelle une stratégie d'arbitrage de volatilité.

Il travaille dans la formation avec notre organisme depuis 10 ans. Tigrane a obtenu les certifications Lean Six Sigma et FCA.