

## Allocation d'actifs

Pour les investisseurs, l'allocation d'actifs est primordiale, l'essentiel des rendements provient de l'allocation tactique et de l'allocation stratégique. Aujourd'hui, alors que les grands modèles, comme Markovitz sont remis en cause par la succession de crises financières, le séminaire allocation d'actif se propose de vous apporter un éclairage simple et actualisé sur les différentes techniques.

### ► Revue des différents supports d'investissement

- Le change
- Les obligations
- Les actions
- Les dérivés de crédit
- Les Commodities
- Les options
- Les futures
- TP : Exercices d'applications avec couverture de portefeuille par produits dérivés

### ► Risque et rentabilité

- Taux de rendement moyen annuels moyen
- Taux de rendement réel
- Historique des performances
- La hiérarchie des performances
- Le dosage risque/rendement

### ► Diversification et prix du risque

- Mesure de rentabilité passée et l'appréciation des effets de la diversification pour un portefeuille
- La constitution optimale d'un portefeuille en fonction des anticipations du gérant
- Les modèles de détermination du prix du risque
- TP : Exercices d'applications

### ► L'efficience des marchés

- Les différentes approches de l'efficience
- Les tests de prévisibilité des rentabilités boursières
- Les anomalies

### ► L'allocation d'actifs stratégique

- L'horizon d'investissement
- Sélection d'un profil de risque
- Sélection les classes d'actifs
- Sélection des mandats
- Rééquilibrage
- Pourquoi tous les investisseurs n'ont-ils pas recours à l'allocation d'actifs stratégique ?
- TP : Construction d'une allocation d'actifs stratégique pour un client privé

### Objectifs :

- Connaître les caractéristiques des différentes classes d'actifs
- Appréhender et optimiser le couple rendement / risque
- Maîtriser les approches d'allocation d'actifs
- Optimiser son allocation d'actif en fonction de sa perception du marché

Dates : 15 et 16 décembre 2011

Destinée à : Conseils en Gestion de Patrimoine, Banquiers privés, gérants, investisseurs institutionnels

Lieu : Paris centre

Durée : 2 jours

Prix : 1 780 €/2 jours  
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

Contact : [contact@springfinance.fr](mailto:contact@springfinance.fr)



**SPRING FINANCE**

- ▶ **L'allocation d'actifs tactique**
  - Les signaux du modèle de la Fed
  - Les signaux macroéconomiques
  - Les signaux microéconomiques
  - Les signaux de momentum
  - Les signaux de confiance
  - Pourquoi l'allocation d'actifs tactique est-elle remise en cause ?
- ▶ **Les perspectives de l'allocation d'actifs**
  - Les impacts de la crise financière
  - Les perspectives de l'allocation d'actifs en 2012

**Objectifs :**

- ▶ Connaître les caractéristiques des différentes classes d'actifs
- ▶ Appréhender et optimiser le couple rendement / risque
- ▶ Maîtriser les approches d'allocation d'actifs
- ▶ Optimiser son allocation d'actif en fonction de sa perception du marché

Dates : 15 et 16 décembre 2011

Destinée à : Conseils en Gestion de Patrimoine, Banquiers privés, gérants, investisseurs institutionnels

Lieu : Paris centre

Durée : 2 jours

Prix : 1 780 €/2 jours  
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

Contact : [contact@springfinance.fr](mailto:contact@springfinance.fr)



**SPRING FINANCE**