

Allocations d'actifs

« Au titre des compétences professionnelles spécifiques à la nature des produits distribués : Assurance de personnes-vie, capitalisation »

Rappel des notions financières fondamentales

- Taux d'intérêt simples / composés
- Notions d'actualisation, de capitalisation
- Obligations, courbes de taux et paramètres actuariels
- Valorisation des actions, mesures du risque actions
- Calcul du taux de rentabilité interne

Analyse de la performance des OPC

- Calcul d'une performance flat, annualisée, glissante
- Notion d'attribution de performance
- Notion d'écart de suivi
- Analyse des rapports de gestion d'OPC

Mesures de risque courantes

- Calcul de la fréquence de gain
- Calcul de la volatilité historique
- Calcul de la perte en cours et du Max Draw Down
- Concept de VaR
- Mesure de performance ajustée du risque

Définition et mesure de la diversification

- Diversification par classe d'actifs, par style de gestion, géographique
- Calcul de la volatilité d'un portefeuille à 2 actifs puis 3 actifs
- Calcul de la VaR d'un portefeuille à 2 actifs / 3 actifs
- Mesure du gain de diversification

Méthodologie de construction d'un portefeuille

- Définition de l'objectif de gestion / horizon / méthode / benchmark
- Attitude des investisseurs face au risque
- Allocation stratégique / tactique
- Modèle Safety First
- Introduction au Smart Béta

Principes généraux de gestion

- Comportement historique de portefeuilles types
- Impact des arbitrages
- Gestion indicielle / gestion active
- Analyse et contrôle de la discordance vis-à-vis de l'allocation cible

Méthodologies de protection d'un portefeuille

- Gestion de type buy and hold / rebalancement de portefeuille
- Définition de limites à la hausse / à la baisse
- Gestion dynamique de la VaR
- Gestion de type coussin

VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ