

Module 3: Fonds alternatifs

Charge horaire

35

Cours

2008 / 2009

Objectif du cours

C'est une introduction aux fonds alternatifs et aux instruments dérivés

L'objectif est d'une part de comprendre les grandes familles de fonds alternatifs afin de pouvoir clairement les différencier selon des critères précis. D'autre part, ce cours permettra de comprendre les produits dérivés usuels de façon à pouvoir comptabiliser les différentes phases de leur évolution.

Contenu

- Définitions financières (1h)
 - o Notions et vocabulaire de référence
- Produits dérivés courants (8h)
 - o Définitions comparatives et objectifs
 - Options - Swaps
 - Futures - Equity Swaps (EQS)
 - Credit Default Swaps (CDS)
 - Autres....
- Le « single hedge funds (4h30)
 - o fiche signalétique
 - o structures (entités, third parties, transparence, prime brokers,...
 - o risques / performance
 - o types d'investissements
 - o stratégies : objectif, spécificités, leverage, couverture
 - o classification
- Les fonds de fonds (FOF) et fonds de "hedge funds" (FOHF) (4h30)
 - o fiche signalétique
 - o structures (entités, third parties, transparence, master-feeder, pooling,...)
 - o risques / performance
 - o types d'investissements
 - o stratégies : objectif, spécificités, leverage, couverture
 - o classification
- Les "Real Estate and Private equity funds" (3h30)
 - o fiche signalétique
 - o structures (entités, third parties, transparence, ...)
 - o risques / performance
 - o types d'investissements
 - o stratégies : objectif, spécificités, risque, performance, leverage, couverture
 - o classification
- Comptabilisation des instruments (4h)
 - o Options - Swaps
 - o Futures - Equity Swaps (EQS)
 - o Credit Default Swaps (CDS)
 - o Repo / reverse repo
 - o Prêt de titres
- Simulation MultiFonds FA des instruments (8h)
 - o Options - Swaps

Méthodes pédagogiques

Présentation magistrale (70 %) renforcée par des exercices pratiques (30 %)

Presentiel HEPB	25H30
Presentiel BP2S	4H30
Autonomie	0H

Supports pédagogiques

Documents	Utilisation	Sauvegarde Claroline
Word	Oui	Oui
MS Excel (pour exercices)	Oui	Oui
MultiFonds FA	Oui	Non
Powerpoint	Oui	Oui

Méthode d'évaluation

Epreuve écrite en fin de module contenant :

- ↺ QCM
- ↺ Exercices pratiques sur les différents types de fonds et produits sous-jacents.

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none">○ Futures -Equity Swaps (EQS)○ Credit Default Swaps (CDS)○ Repo / reverse repo○ Prêt de titres <p>- Examen (1h30)</p> | |
|--|--|