

## Programme

### Les principes

- La hiérarchie des performances
- La volatilité
- La diversification

### Les prévisions

- Les actifs non financiers
    - Immobilier
    - Matières premières
    - L'art
  - Macro économique
    - Cycles
    - Croissance
    - Courbe des taux
  - Micro économique
    - Actualisation des résultats
    - Rotation sectorielle
  - Autres
    - Volatilité
    - Assurance de portefeuille
- ↔ TP Excel : Exemples d'application

### Les différentes méthodes

- La théorie
- Core-satellite
- Markowitz
- Black-Litterman

### La mise en oeuvre

- La prise en compte des contraintes
  - La prise de décision en comité
  - La révision de l'allocation tactique
  - Le choix des supports
  - La mesure des résultats
- ↔ TP Excel : Exemples d'application

En partenariat avec Advanced Fund Analysis

## Objectifs

- Maîtriser les différentes approches et conceptions
- Comprendre la dimension active de l'allocation tactique
- Analyser les différentes méthodes d'allocations d'actifs tactiques

Niveau : Expertise

## Intervenant

Pierre Hervé

Durée : 2 jours

Participants max : 8

## Dates

Session 1 : 31 mai et 1<sup>er</sup> juin 2012

Session 2 : 04 et 05 octobre 2012

Tarif : 1 980 €HT

29 rue de Trévisse - 75009 Paris

Bulletin d'inscription page 130

Contact au +33 (0)1 40 33 92 87

ou par mail : inscription@barchen.fr