

La structuration des investissements alternatifs

DUREE :	0,5 jour
PRIX HT :	550 €
REFERENCE :	MKT - HFDS

PROCHAINES SESSIONS

1 Introduction : l'univers des Hedge Funds et des Fonds de Futures (CTA)

2 Les principaux risques liés aux Hedge Funds

- Ce sont des risques non traditionnels et donc inhabituels

3 Quelles Due diligences ?

- Quantitative : la première ligne de défense
- Qualitative
- Les erreurs communes lors du processus de recherche et d'analyse de risque

4 Produits Structurés : caractéristiques communes

- Le Structureur va « redéfinir » l'actif sous-jacent
- Quels « véhicules » ?
- Fonds, Polices d'assurance,
- EMTN, BMTN, Obligations, Warrants, Swaps, Options, CFO, etc...

5 Produits Structurés : quel produit pour quel usage et à quel prix ?

- Options
- Barrières Classiques
- Gestion dynamique (CPPI)
- Total Return Swap
- Exotiques (Cliquets)
- CFO : collateralised Fund Obligations

6 Les éléments constitutifs du prix : cas pratiques

7 Les « small prints »

- Quels sont les points clés à vérifier et négocier avec le structureur pour déterminer le risque réellement couvert ?
- Analyse de 3 « Term Sheets » types (Option, CPPI, Total Return Swap)

Objectifs du stage

- Introduction à la structuration des fonds alternatifs

Connaissances requises :

- Connaissances bancaires de base
- Connaissance des produits de marché