

Descriptif de module

Domaine : Economie & Services
Filière : Economie d'entreprise
Orientation : Banque et Finance

1. Intitulé de module Investissements alternatifs – Hedge Funds 2018-2019

Code : 5137

Type de formation :

Bachelor Master MAS DAS CAS Autres :

Niveau :

Module de base
 Module d'approfondissement
 Module avancé
 Module spécialisé
 Autres :

Caractéristique :

Module obligatoire dont l'échec peut entraîner l'exclusion définitive de la filière selon l'art.25, du Règlement sur la formation de base (Bachelor et Master) en HES-SO

Type :

Module principal
 Module lié au module principal
 Module facultatif ou complémentaire
 Autres :

Organisation temporelle :

Module sur 1 semestre
 Module sur 2 semestres
 Semestre d'automne
 Semestre de printemps
 Autres :

2. Organisation

Crédits ECTS : 5

Langue principale d'enseignement :

Français Italien
 Allemand Anglais
 Autres :

3. Prérequis

avoir validé les semestres 1 - 2
 avoir suivi les semestres 3 et 4 pour les étudiants EES et 5 et 6 pour les étudiants EEW
 Connaissances de base de la théorie financière (risque, rendement, etc.)
 Autres :

4. Compétences visées / Objectifs généraux d'apprentissage

Unité d'enseignement 51371 - Investissements alternatifs

Au terme de l'unité d'enseignement, l'étudiant-e doit :

- Comprendre les particularités de la gestion alternative et la manière dont elle se distingue de la gestion traditionnelle.
- Identifier les sources de risque particulières et de performance d'un investissement alternatif donné.
- Connaître les principales catégories d'actifs alternatifs et leurs subdivisions, particularités et véhicules.
- Comprendre les principales stratégies alternatives.
- Etre capable d'effectuer une analyse sommaire d'un investissement.

Unité d'enseignement 51372 - Hedge Funds

Au terme de l'unité d'enseignement, l'étudiant-e doit :

- Connaître les principales différences entre fonds traditionnels et Hedge funds.
- Identifier les faiblesses des indices de Hedge funds et des clones.
- Comprendre les principales stratégies d'investissement des Hedge funds.

5. Contenu et formes d'enseignement

Unité d'enseignement 51371 - Investissements alternatifs

1. Les fondements de la gestion alternative
 - 1.1 Fondations financières
 - 1.2 Fondations statistiques
2. Caractéristiques des IA et distinction avec les actifs traditionnels
 - 2.1 Caractéristiques institutionnelles
 - 2.2 Caractéristiques financières
 - 2.3 Autres caractéristiques
3. Stratégies alternatives
 - 3.1 Création d'alpha
 - 3.2 Intégration dans la gestion de portefeuille
4. Classes d'investissements alternatifs
 - 4.1 Hedge Funds
 - 4.2 Private Equity
 - 4.3 Commodities
 - 4.4 Actifs réels
 - 4.5 Alternatifs alternatifs

Unité d'enseignement 51372 - Hedge Funds

1. Introduction aux hedge funds
2. Indices de Hedge funds
 - 2.1 Indices actifs
 - 2.2 Indices passifs
3. Stratégies
 - 3.1 Les CTAs
 - 3.2 Global Macro
 - 3.3 Long/Short Equity
 - 3.4 Market Neutral/Statistical Arbitrage
 - 3.5 Convertible arbitrage
 - 3.6 Autres stratégies arbitrage/relative value
 - 3.7 Event driven
 - 3.8 Fonds de fonds

6. Modalités d'évaluation et de validation

L'évaluation du module se fera en principe de la manière suivante :

Unité d'enseignement 51371 - Investissements alternatifs : Contrôles continus, mini travail de recherche.

Unité d'enseignement 51372 - Hedge Funds : Contrôles continus, mini travail de recherche.

Le résultat du module correspond à la moyenne pondérée des notes des unités de cours en fonction du nombre d'heure(s) d'enseignement hebdomadaire(s) prévue(s) dans le plan d'études.

Cette pondération s'applique également aux étudiant-e-s répétant ce module durant la présente année académique.

7. Modalités de remédiation

Remédiation obligatoire si le résultat du module est compris entre 3,5 et 3,9 / 6.

Pas de remédiation

Autres modalités :

Autres modalités de remédiation

En cas de remédiation, seule la note de l'examen de remédiation sera prise en compte.

Un module répété ne peut pas être remédié.

8. Bibliographie