

Table des matières

Introduction générale.....	5
Fiche 1 Un aperçu de la gestion de portefeuille	7
I. Le rôle de la diversification	7
II. Les clients.....	9
III. Le processus de la gestion de portefeuille	11
IV. Les véhicules d'investissement (Pooled Investments)	13
Fiche 2 Le rendement et le risque	18
I. La notion de rendement	18
II. La notion du risque	22
III. L'arbitrage rendement-risque.....	24
Fiche 3 La sélection de portefeuille	30
I. La tolérance au risque et la sélection de portefeuille	30
II. Les mathématiques de la diversification	34
III. L'analyse Moyenne-Variance (Mean-Variance Analysis)	38
Fiche 4 Le document d'informations clés pour l'investisseur et l'investment policy statement (IPS)	46
I. Le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI)	46
II. L'Investment Policy Statement (IPS)	51
Fiche 5 Les fonds d'investissement	56
I. Les fonds actions	60
II. Les fonds obligataires	68
III. Les fonds monétaires (cash).....	75
IV. Les fonds immobiliers	84
V. Les Exchange Traded Funds (ETF).....	97
VI. Les fonds de matières premières.....	99
VII. Les fonds islamiques.....	100
Fiche 6 Les hedge funds	101
I. Les principales caractéristiques clés des hedge funds	102
II. Les stratégies des hedge funds	105
III. Points clés sur les hedge funds	111
IV. Les risques liés aux hedge funds	119

Fiche 7 Le MEDAF et la gestion d'actifs.....	128
I. Présentation du MEDAF	128
II. Le coût des capitaux propres (cost of equity)	131
III. Prix et rendement des obligations	137
IV. Les Performances ajustées aux risques	142
Bibliographie	159