

22-23-24 Avril 2025

Hotel concorde barcelo
Les berges du Lac Tunis



TERA TRAINING

Mini Master : Techniques et Reporting Pro de Gestion de PF actions

Animé Par
M. Moez Hadidane

Devenir un gestionnaire professionnel de portefeuille actions

Le cabinet de formation professionnelle TERA TRAINING organise une formation portant sur le thème : **Techniques et Reporting Pro de Gestion de PF actions** : Mesure de performance et de risque, Techniques et stratégies de gestion, analyse des performances et reporting de gestion selon les meilleures pratiques mondiales dans le domaine de la gestion de portefeuille actions.

www.terafinances.com



+ 216 28 137 856



contact@tera-training.com



+216 36 136 775



Objectifs du séminaire

1. Appréhender les techniques de construction d'indices boursiers et des indices composites (**actions U taux**)
2. Maitriser les mathématiques afférentes aux OST et leur impact sur les indices boursiers et les fonds gérés (Portefeuille et OPCVM)
3. Se doter des compétences requises pour le calcul des rendements et des contribution de performance par valeur tout en tenant compte des OST
4. Maitriser les techniques de calcul des contributions de performance par valeur dans un portefeuille dynamiques (plusieurs versements et retraits ou avec souscriptions et rachats)
5. Découvrir les différentes stratégies de gestion benchmarkés
6. Maitriser les techniques d'analyse de la performance d'un portefeuille et décortiquer ses provenances (**contributions**) et les écarts par rapport à un benchmark (**attributions**) ligne par ligne
7. Maitriser les modèles de construction des reporting de gestion

Population cible



1. Investisseurs en bourse
2. Gestionnaires de fonds (**Sous mandat, OPCVM, Assurances, Banques**)
3. Middle office
4. Chargés commerciaux des Intermédiaires en bourses, **sociétés de gestions, banques etc.)**
5. Traders des salles de marchés
6. Chargés clients : banques, assurances, intermédiaires en bourse, société de gestion
7. Universités

Animateur




Moez HADIDANE






CEO et Fondateur de Tera Finances/Tera Training
Expert en marchés financiers, économie et politique monétaire
Enseignant IFID : Marchés Financiers et gestion obligataire
EX DGA de BMCE ASSET MANAGEMENT

Moez Hadidane en tant qu'animateur du séminaire et Tera Training en qualité d'opérateur de formation sont inscrits et validés sur l'application "MALEK"




Programme 1ère journée

7h30 à 8h00 	Checking et accueil des participants autour d'un café
8h00 à 11h00	Les Opérations Sur Titres
	Introduction aux mathématiques des OST (Dividendes, DPS, DA, Split, OPA etc)
	Les conséquences des principales OST sur la valeur de l'action
	Méthodologie de calcul de la valeur des DPS et DA
11h00 à 11h15 	Les conséquences des principales OST sur le portefeuille de l'investisseur
	Les mesure de performances d'un titre de capital
11h15 à 14h15	Mesure de rendement sur action (arithmétique, logarithmique)
	Les mesures de risque d'une action
	Pause-café
	TUNINDEX : Méthodologie de calcul
14h15 à 15h00 	Formulation d'un indice boursier
	Panorama des indices boursiers de la BVMT
	Méthodologie de calcul de l'indice TUNINDEX et des indices sectoriels
	Les Modalités d'ajustement d'un indice boursier
	Ajustement de l'indice suite à une OST
	Calcul de la valeur du TUNINDEX à partir des contributions des performances
	Déjeuner

Programme 2ème journée

7h30 à 8h00 	Checking et accueil des participants autour d'un café
8h00 à 11h00	Les Stratégies de gestion de portefeuille actions
	Exemple de calcul d'un Benchmark composite
	La gestion traditionnelle (passive, tilté, Benchmarké core satellite, active dynamique)
	La gestion quantitative (Stratégie directionnelle et stratégies d'arbitrages)
11h00 à 11h15 	Mesure de Performance d'un Portefeuille
	Mesure de performance d'un portefeuille statique (pas de versements/retraits)
	Mesure de performance d'un portefeuille dynamique (Avec des versements et retraits)
	Méthode 1 : Calcul à partir de la valeur du PF
11h15 à 14h15	Méthode 1-a : Calcul à partir de la valeur du PF (Interpolation Valeur cible)
	Méthode 1-b : Calcul à partir de la valeur du PF (TRI.PAIEMENT)
	Méthode 2 : Calcul à partir des contributions
	Pause-café
14h15 à 15h00 	Mesure de la surperformance d'un PF par rapport à un benchmark
	La commission de surperformance dans les OPCVM
	OPCVM Fermés
	OPCVM Ouverts
	Cas où la surperformance est adossée, sur le rendement de la VL
	Cas où la surperformance est adossée, sur les sommes investies
	Déjeuner

Programme 3ème journée

7h30 à 8h00 	Checking et accueil des participants autour d'un café
8h00 à 11h00	Contributions et attributions des performances
	Mesure de la contribution d'un titre dans la performance du PF
	Contribution et attribution de performance par titre dans un PF action
	Décomposition de la Contribution de performance d'un titre dans le PF
11h00 à 11h15 	Effet prix
	Effet interaction
	L'attribution de performance dans la littérature financière des classes d'actifs
	Mesures de l'attribution de performance
14h15 à 15h00 	Calcul de l'effet d'allocation
	Calcul de l'effet de sélection de titres
	Le terme itération
	Pause-café
	Simulation attribution de performance sur un PF réel
	Application sur Excel : poids, contrib et attribution
	Déjeuner