



ASSOCIATION
EUROPE
FINANCES
RÉGULATIONS

INFORMATIONS
PRATIQUES

FORMAT

Face to face

MODE DE PARTICIPATION

Paris

Hôtel Clarion St Honoré
214 Rue du Fbg. St.
Honoré Paris 8ème

DATE

Le mercredi 5 mars 2013
de 8h30 à 10h00

LIEU

Hôtel Clarion St Honoré
214 Rue du Fbg. St.
Honoré Paris 8ème
Paris

PARTICIPATION

€0

INSCRIPTION

www.aefr.eu

CONTACT

contact@aefr.eu
01 70 98 06 53

Morning

Matinale Steve OHANA «Protection du capital face aux marchés baissiers : Avancées en matière d'allocation tactique dynamique »

Intervenant : Steve OHANA, Professeur assistant en finance à l'ESCP Europe, Co-fondateur du cabinet de recherche Riskelia

Les stratégies classiques d'allocation d'actifs ne permettent pas une diversification effective des portefeuilles lors des phases de turbulence financière. Face aux récentes crises (2008, dettes souveraines, pays émergents), l'allocation de portefeuille « équilibrée en risque » (« risk-parity ») a rencontré un intérêt croissant auprès des investisseurs. Ces modèles systématiques peinent toutefois à protéger le capital lorsque plusieurs classes d'actifs s'effondrent simultanément.

Steve OHANA présentera un nouveau modèle d'allocation dynamique, qui s'appuie sur le « risk-parity » tout en permettant de réduire l'exposition aux actifs présentant une tendance baissière. Il présentera les performances ajustées au risque de ces 2 approches sur différents univers d'investissement (actions, matières premières, devises, obligations) sur la période 1993-2012. L'intérêt principal de l'approche « trend-driven » est qu'elle protège le capital quel que soit le contexte de marché et quelle que soit la composition de l'univers d'investissement.

Steve OHANA est professeur assistant en finance à ESCP Europe et co-fondateur de la société Riskelia (décryptage des tendances, bulles et phénomènes de contagion sur tous les actifs cotés dans le monde). Ses recherches actuelles portent notamment sur le risque pays, les indicateurs de chaos sur les marchés financiers et la spéculation sur les marchés dérivés de matières premières.

CONTRIBUTION : 70 euro HT
(Association is non subject to VAT)

INSCRIPTION