

Descriptif de module

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

1. Intitulé de module Investissements alternatifs et privés 2024-2025

Code : 51373

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

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

Connaître

- Les différentes catégories d'investissements alternatifs
- Les grandes catégories d'investissement sur les marchés privés
- La terminologie et les aspects clefs de ces stratégies

Comprendre

- La différence entre les stratégies traditionnelles et alternatives
- Le fonctionnement des principales stratégies
- Le fonctionnement des principales stratégies des marchés privés
- Les sources de risque et de performance
- Les limites et opportunités de l'investissement alternatif

Appliquer & analyser

- Analyser un fonds alternatif (hedge, private equity, immobilier)
- Rechercher des informations dans le domaine public
- Analyser les documents internes et externes d'un fonds
- Pitcher un fonds alternatif (sell side)

Autre

- Acquérir les bases pour la certification CAIA et a partie marchés privés du CFA

5. Contenu et formes d'enseignement

L'enseignement est un mixte de :

- Cours magistraux
 - Présentations par des conférenciers externes actifs dans l'investissement alternatif
 - Travaux pratiques de recherche et d'analyse
 - Workshops analyses (private equity / hedge funds)
1. Nomenclature, caractéristiques et stratégies d'investissement des alternatifs
 2. Hedge funds (strategies CTA / global macro / relative value)
 3. Hedge funds (event driven / equity hedge / multistrat)
 4. Hedge funds (analyse & selection)**
 5. WORKSHOP HEDGE FUNDS **
 6. Ressources naturelles (commodities / land / timber)
 7. Immobilier (investissement CH)**
 8. Stratégies niches (CAT bonds, green strategies, dérivés de crédit)
 9. Nomenclature, caractéristiques et stratégies d'investissement des marchés privés
 10. Private markets (LBO)**
 11. Private markets (venture capital)
 12. WORKSHOP PRIVATE EQUITY **
 13. Private markets (dette privée)
 14. Private mnrkets (immobilier & infrastructure)
 15. Private markets (actifs réels – art & passion investments)**

** co-animation avec un intervenant externe

6. Modalités d'évaluation et de validation

L'évaluation du module se fera à travers un test écrit sous forme QCM à la semaine 16.
L'examen est à notes ouvertes.

Trois travaux de groupe permettent d'accumuler des points supplémentaires à l'examen. Il s'agit de travaux d'analyse basés sur des documents réels de hedge funds ou de fonds de private equity

- Hedge fund sell side
- Private equity
- Hedge fund buy side

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

- BLACK, Keith et al., 2012. *CAIA Level II: Advanced Core Topics in Alternative Investments*. 2^{ème} édition. Chichester, UK : John Wiley & Sons Inc. CAIA Association. ISBN : 978-1-118-36975-3.
- CHAMBERS, David et al., 2020. *Alternative Investments: CAIA Level I*. 4^{ème} édition. Chichester, UK : John Wiley & Sons Inc. CAIA Association. ISBN : 978-1-119-60414-3. Disponible (3^{ème} édition) à l'adresse : <https://hesge.scholarvox.com/catalog/book/docid/88834247>
- KAZEMI, Hossein B. et al., 2016. *Alternative Investments: CAIA Level II*. 3^{ème} édition. Chichester, UK : John Wiley & Sons Inc. CAIA Association. ISBN : 978-1-119-01639-7.