Année universitaire 2026/2027

2ème année de master - Gestion de Patrimoine - FA

Responsables pédagogiques :

- Amelie DE BRYAS
- Frederic GONAND - https://dauphine.psl.eu/recherche/cvtheque/gonand-frederic

Crédits ECTS : 60

LES OBJECTIFS DE LA FORMATION

Les objectifs de la formation :

- Être capable de décrypter et de simplifier pour des clients l'environnement juridique, fiscal, économique et financier, tout en possédant les qualités humaines et commerciales nécessaires à ce métier
- Maîtriser les compétences transversales acquises par les étudiants rejoignent celles requises par l'approche patrimoniale globale : la détention du patrimoine, sa protection puis sa transmission

Ce parcours forme des spécialistes de la gestion de patrimoine capables de conseiller leurs clients en termes d'arbitrage au sujet de leurs actifs et de leurs structures patrimoniales. A la fin de la formation, les étudiants sont à même de décrypter et simplifier pour leurs clients l'environnement juridique et fiscal, tout en les guidant dans l'univers des placements.

MODALITÉS D'ENSEIGNEMENT

La formation représente 345 heures de cours magistraux, réparties entre septembre et avril.
Le Master Gestion du patrimoine assure aux futurs diplômés une triple compétence, en droit et fiscalité, en économie et finance et en comportement commercial. Ils seront ainsi à même de décrypter et simplifier pour leurs clients l'environnement financier, juridique et fiscal tout en les guidant dans l'univers des placements.

Langue d'enseignement : Français

ADMISSIONS

L'admission se fait en 3 étapes :

1. Candidature en ligne
2. Décision d'admissibilité pour les entretiens, sur la base du dossier de candidature
3. Entretien avec les candidats admissibles, puis décision d'admission

PROGRAMME DE LA FORMATION

- Semestre 3
  - Obligatoire
    - Analyse conjoncturelle
    - Atelier mémoire
    - Droit international privé
    - Droit pénal financier
    - Examens
    - Finance de l'entreprise
    - Finance du patrimoine immobilier
    - Financement et fiscalité du patrimoine - étude de cas

        - Ingénierie Patrimoniale - étude de cas 1
        - Le patrimoine privé du chef d'entreprise
        - Marché de l'art et Philanthropie
        - Mise à niveau droit/fiscalité
        - Produits et marchés de taux
- Semestre 4
    - Obligatoire
        - AMF
        - Conférences
        - Culture Générale
        - Dimensions humaines
        - Droit des sociétés : outils de gestion de patrimoine
        - Droit fiscal français, opérations internationales et droit fiscal approfondi en gestion de patrimoine
        - Examens
        - Familles recomposées
        - Private Equity - Ingénierie financière
        - Produits structurés
        - Techniques commerciales : cas pratiques en gestion de patrimoine
        - Voyage d'études Luxembourg
    - Obligatoire à choix : Apprentissage+Mémoire ou Stage+Mémoire
        - Apprentissage/Livret d'apprentissage
        - Mémoire
        - Stage/Rapport de stage

DESCRIPTION DE CHAQUE ENSEIGNEMENT

SEMESTRE 3

Obligatoire

Analyse conjoncturelle

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 18

Description du contenu de l'enseignement :

Thème 1 : analyse de la conjoncture et techniques de prévisions (croissance, inflation, taux, profits,…) Thème 2 : relations entre conjoncture et prix des actifs Thème 3 : principaux indicateurs suivis par les marchés Objectif 1 : savoir lire et interpréter l'information économique et statistique Objectif 2 : faire le lien entre les cycles économique et monétaire et les différentes classes d'actifs Objectif 3 : connaître les « market movers »

Compétences à acquérir :

Compétence 1 : être capable d'établir le diagnostic conjoncturel d'une économie à partir de différentes informations disponibles (graphiques, données, etc.)
Compétence 2 : être capable d'identifier les interactions entre des variables économiques et des variables financières
Compétence 3 : être capable d'identifier les markets movers et de comprendre la réaction des marchés à la publication de ces indicateurs

Coefficient : 2.00

Atelier mémoire

Enseignant responsable : Frederic GONAND (https://dauphine.psl.eu/recherche/cvtheque/gonand-frederic)

Langue du cours : Français

Volume horaire : 1

Droit international privé

ECTS : 3

Enseignant responsable : Ambroise CHARTIER (https://dauphine.psl.eu/recherche/cvtheque/chartier-ambroise)

Langue du cours : Français

Volume horaire : 24

Description du contenu de l'enseignement :

Les règles de conflits de loi. L'application de la loi étrangère. Les règles de conflits de juridiction. Acquisition des raisonnements fondamentaux. Maîtrise des règlements européens et traités internationaux. Approche des cultures du monde par le droit comparé.

Compétences à acquérir :

Etre capable de tenir un raisonnement logique en DIP, d'appliquer un règlement européen, d'utiliser ces mécanismes dans le conseil patrimonial.

Coefficient : 2.50

Droit pénal financier

ECTS : 3

Enseignant responsable : Anastasia SAVVATEEVA

Langue du cours : Français

Volume horaire : 24

Description du contenu de l'enseignement :

Financial Crime Compliance

- International, European and National Regulatory Framework – AML and 3 main predicate offences - 3 hours
- International Sanctions - 3 hours
- Compliance within financial institutions - 3 hours
- Focus session 1: Practical Customer Due Diligence - 1.5 hours
- Focus session 2: Suspicious Activity: Investigations and Reporting - 1.5 hours

Regulatory Compliance

- Market Transparency & Investor Protection - 2.5 hours
- Market Integrity - 2.5 hours
- Financial Sector Professional Obligations - 2.5 hours
- Sustainable & Responsible Finance - 3 hours
- Corporate Governance & Risk Management - 30 minutes
- Whistleblowing - 30 minutes
- Regulatory Outlook - 30 minutes

Compétences à acquérir :

Le cours dans sa globalité a pour objectif de permettre aux étudiants de faire connaissance avec la conformité et ses différentes facettes, et/ou d'approfondir les connaissances qu'ils puissent déjà avoir. Le but ultime est de leur expliquer, de manière pratique, les exigences réglementaires afin qu'ils puissent se sentir à l'aise dans leur travail de tous les jours et comprendre ce qu'ils doivent ou ne doivent pas faire dans telle ou telle situation. Enfin, il est important de les rassurer, en tant que futurs banquiers privés, et de leur faire entendre que la fonction conformité dans leurs institutions respectives est et sera toujours leur allié et non pas un inspecteur policier de leurs activités.

A l'issue de la session de formation, les étudiants seront en mesure :

- de comprendre comment les différents cadres de conformité sont établis au niveau international, européen et national
- d'expliquer quelles sont les exigences qui leur sont applicables, tant au niveau de la lutte contre la criminalité financière que de la conformité réglementaire
- d'anticiper les principaux défis et risques venant des évolutions réglementaires ou autres
- de comprendre quels outils ils ont pour gérer ces risques, actuels et à venir

Pré-requis obligatoires

Aucun.

Pré-requis recommandés

- Culture générale et connaissance de l'actualité
- Connaissance des produits et instruments financiers
- Familiarité avec du vocabulaire financier anglais

Mode de contrôle des connaissances :

Devoir maison à rendre (cas pratique).

Coefficient : 2.00

Bibliographie, lectures recommandées :

- "Billion Dollar Whale" - Tom Wright, Bradley Hope
- "Moneyland" - Oliver Bullough
- "Lucifer's Banker" - Bradley Birkenfeld
- "Criminal Capital" - Stephen Platt
- "The Panama Papers" - Bastian Obermayer, Frederik Obermaier
- "Dark Money" - Jane Mayer
- "Treasure Islands" - Nicholas Shaxson
- "L'Argent de la Terreur" - Denis Boulard, Fabien Piliu
- "The Laundromat" - Jake Bernstein
- "Global Shell Games" - Findley, Nelson, Sharman
- "Kleptopia" - Tom Burgis
- "Money Men" - Dan McCrum

- "The Puppet Masters" - van der Does de Willebois, Halter, Harrison, Park, Sharman
- "Blood and Oil" - Bradley Hope, Justin Scheck

Examens

Langue du cours : Français

Volume horaire : 21

Finance de l'entreprise

ECTS : 3

Enseignant responsable : William POUDER (https://wpfinance.fr)

Langue du cours : Français

Volume horaire : 21

Description du contenu de l'enseignement :

La connaissance de la finance d'entreprise doit permettre au directeur financier de prendre des décisions financières dans l'entreprise. Pour ce faire, il doit maitriser deux préalables : l'analyse financière et la valorisation de l'entreprise. Le directeur financier doit en effet connaitre l'état financier de son entreprise afin de prendre des décisions financières adaptées. Il doit également comprendre dans quelle mesure ces décisions impacterons la valeur de l'entreprise puisque c'est la préoccupation majeure des actionnaires. Ce cours d'introduction à la finance d'entreprise présente ces deux préalables essentiels que sont l'**analyse financière** et la **valorisation de l'entreprise**. Il aborde ensuite une des décisions fondamentales du directeur financier : la **décision d'investissement**.

Chapitres du cours :

1 - Introduction (rôle de finance, rôle du directeur financier, valeur temps de l'argent…)

2 - Analyse financière (marges, investissements, financement, rentabilité)

3 - Finance et valeur (choix d'investissement, évaluation des actions)

Contenu détaillé des chapitres :

1. Introduction à la finance d'entreprise

1.1. Le rôle de la finance

1.2. La valeur temps de l'argent

1.3. Le rôle du directeur financier

1.4. Les instruments financiers

1.5. L'investisseur financier

1.6. Les marchés financiers

1.7. Le risque en finance

2. Analyse financière

2.1. Présentation de la méthode

2.2. Les préalables à l'analyse financière

2.3. Analyse des Marges

2.3.1. Evolution du chiffre d'affaires (effet prix, volume et périmètre)

2.3.2. Effet ciseaux

2.3.3. Effet point mort

2.4. Analyse des investissements

2.4.1. Investissement en actif immobilisé

2.4.1.1. Politique d’investissement

2.4.1.2. Age des actifs

2.4.2. Investissement en BFR

2.4.2.1. Les trois caractéristiques du BFR

2.4.2.2. Le calcul du BFR

2.4.2.3. Les ratios du BFR

2.5. Analyse du financement

2.5.1. Analyse dynamique

2.5.2. Analyse statique

2.6. Analyse de la rentabilité

2.6.1. Ratios de rentabilité

2.6.2. Effet de levier

2.7. Conclusion de l’analyse financière

3. Choix d’investissement

3.1. Présentation des outils

3.1.1. VAN

3.1.2. TRI

3.1.3. Délai de récupération

3.2. 5 principes pour la mesure des cash flows

3.3. Calculs des cash flows

4. Evaluation de l’entreprise

4.1. Méthode intrinsèque

4.1.1. Approche directe

4.1.2. Approche indirecte

4.2. Méthode relative

4.2.1. Approche directe

4.2.2. Approche indirecte

4.3. La valorisation des startups

Compétences à acquérir :

A l’issue du cours, les étudiants seront capables de réaliser une analyse financière simple et robuste. Cette compétence est essentielle pour de nombreux métiers dans les sociétés industrielles, les banques, les sociétés de service, l’administration. Ils comprendront également les bases de la valorisation d’une entreprise et d’une action. Ils seront enfin capables d’évaluer un projet d’investissement.

Pré-requis obligatoires

Connaissance des états financiers de l’entreprise. Cependant, une rapide présentation du compte de résultat, bilan et tableau de flux sera faite lors de l'introduction.

Pré-requis recommandés

Connaissances générales en économie et en finance.

Mode de contrôle des connaissances :

Présentation de fin de cours, par groupe, sur un sujet d’actualité économique ou financière relatif aux entreprises : 40% de la note Examen final : 60% de la note.

Coefficient : 2.00

Bibliographie, lectures recommandées :

Vernimmen 2025 ou versions antérieures

Finance du patrimoine immobilier

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 18

Description du contenu de l'enseignement :

- Marché immobilier résidentiel
- Résidentiel et Démographie
- Valorisation d'actifs immobiliers résidentiels
- Cartographie & Economie urbaine
- Investissement en immobilier résidentiel
- Immobilier tertiaire : Bureaux / Commerces
- La place de l'immobilier dans un portefeuille

Compétences à acquérir :

- Développer votre culture générale immobilière sur deux principaux thèmes :
  - Finance
  - Economie urbaine
- Développer votre appréhension des fondamentaux locaux du marché immobilier
- Développer des notions sur la valorisation d'actifs immobiliers
- Développer votre culture de l'immobilier digital en France (et un peu ailleurs)
- Ce sur quoi le cours ne portera pas :
  - La fiscalité
  - Le droit immobilier

Coefficient : 2.00

Financement et fiscalité du patrimoine - étude de cas

ECTS : 3

Enseignant responsable : Christine CHIOZZA-VAUTERIN

Langue du cours : Français

Volume horaire : 21

Description du contenu de l'enseignement :

SCPI de rendement et SCPI fiscales Dispositifs fiscaux de faveur : Duflot, Malraux, MH, déficit foncier, LMP et LMNP Club deal Groupements forestiers et Groupements fonciers viticoles

Compétences à acquérir :

Etre capable de connaitre les typologies d'investissements immobiliers adaptées aux situations particulières des personnes physiques
Connaitre les dispositifs fiscaux de faveur
Savoir calculer l'avantage fiscal en impôt, IFI et droit d'enregistrement

Pré-requis obligatoires

Fiscalité des particuliers

Fiscalité française impôt sur le revenu, IFI, droits d'enregistrement

Pré-requis recommandés

Le marché de l'immobilier en France, les volumes, les rentabilités de placement.

Mode de contrôle des connaissances :

QCM

Coefficient : 2.00

Ingénierie Patrimoniale - étude de cas 1

ECTS : 3

Enseignant responsable : Sophie MARCHAN

Langue du cours : Français

Volume horaire : 30

Coefficient : 3.00

Le patrimoine privé du chef d'entreprise

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 24

Coefficient : 2.50

Marché de l'art et Philanthropie

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 18

Description du contenu de l'enseignement :

I. La spécificité de la philanthropie française

- Repères historiques : de l'évergétisme antique à l'État-Providence
- Méfiance historique envers la philanthropie en France
- Évolution du cadre juridique (loi de 1987, loi Aillagon 2003, ESS 2014)
- Place actuelle de la philanthropie dans l'économie sociale
- Lien avec la gestion de patrimoine :
  Comprendre le contexte institutionnel et culturel dans lequel évolue le client.

II. La conception du projet philanthropique

1. L'esquisse du projet

- Pertinence du sujet
- Analyse des besoins existants
- Étude des acteurs déjà présents
- Identification de la valeur ajoutée du projet

2. Le profil du philanthrope

- Identité et situation patrimoniale
- Motivations (fiscales, successorales, éthiques, familiales)
- Capacité d'engagement financier
- Implication personnelle
- Lien direct avec le métier de gestionnaire de patrimoine :
  Le conseil suppose une lecture fine du patrimoine global (actifs, fiscalité, horizon successoral).

III. La mise en œuvre du projet philanthropique

1. Le cadre juridique

- Associations (loi 1901, petite et grande capacité)
- Fondations (FRUP, fondations abritées, fonds de dotation, fondations d'entreprise)
- Fondations spécialisées (universitaires, hospitalières, scientifiques)
- Structures opératrices / distributives

Analyse comparative des véhicules :

- Niveau de contrôle du fondateur
- Capacité à recevoir des dons et legs

- Contraintes de gouvernance
- Exigences financières
- Durée et irrévocabilité

2. Le cadre opérationnel

- Théorie du changement
- Définition des indicateurs d'impact
- Gouvernance
- Suivi et évaluation
- Mécénat de compétences
- Financement et cofinancement

Lien patrimonial central :

- Articulation avec la réserve héréditaire et Quotité disponible
- Donation, legs, assurance-vie
- IFI et fiscalité du mécénat
- Transmission intergénérationnelle de valeurs

Méthodes de l'enseignement

- Cours magistral structuré
- Études de cas patrimoniaux
- Analyse de montages juridiques réels
- Étude de fondations existantes
- Simulation de conseil en philanthropie à travers un exercice collectif

Compétences à acquérir :

Le cours vise à comprendre :

- Pourquoi les gestionnaires de fortune développent des services de conseil en philanthropie
- Pourquoi les clients fortunés ont besoin d'un accompagnement spécifique pour structurer leurs dons
- Comment articuler stratégie patrimoniale, transmission familiale et engagement d'intérêt général.

Il s'agit d'analyser la philanthropie :

- comme modalité particulière de libéralité
- comme instrument de planification patrimoniale
- comme levier de gouvernance familiale et de transmission de valeurs.

Objectifs pédagogiques

À l'issue du cours, l'étudiante et l'étudiant seront capables de :

- Intégrer la philanthropie dans une stratégie globale de gestion de patrimoine
- Analyser la situation patrimoniale d'un client souhaitant développer un projet philanthropique
- Choisir le véhicule juridique adapté (association, fondation, fonds de dotation, fondation abritée, fondation d'entreprise, etc.)
- Mesurer les incidences fiscales et successorales du projet
- Structurer un projet philanthropique (théorie du changement, impact, pérennité)
- Conseiller un client dans la gouvernance et la mise en œuvre de son engagement.

Pré-requis recommandés

Droit des successions et libéralités

Mode de contrôle des connaissances :

Dossier collectif à rendre

Coefficient : 2.00

Mise à niveau droit/fiscalité

Enseignant responsable : Amelie DE BRYAS

Langue du cours : Français

Volume horaire : 6

Description du contenu de l'enseignement :

La fiscalité du patrimoine du particulier

I/ L'impôt sur le revenu

Le champ d'application de l'impôt sur le revenu / Les revenus mobiliers / Les revenus fonciers / Les plus-values réalisées par les particuliers

Le calcul de l'IR

II/ L'impôt sur la fortune immobilière

Le champ d'application de l'IFI

Le calcul de l'IFI

Compétences à acquérir :

Savoir calculer l'IR et l'IFI

Produits et marchés de taux

ECTS : 3

Enseignant responsable : Frederic ATLAN

Langue du cours : Français

Volume horaire : 21

Description du contenu de l'enseignement :

Ce cours de 21h a pour objectif donner aux étudiants les connaissances nécessaires pour analyser les marchés de taux d'intérêt, y compris les marchés monétaires. C'est avant tout un cours axé sur les produits (contrats et titres) rencontrés sur les marchés de taux et monétaires, mais leur compréhension passe par la maitrise d'un certain nombre de concepts et d'outils d'analyse. C'est particulièrement vrai pour les marchés monétaires en raison de la complexification des politiques monétaires depuis 2008, mais également pour les marchés obligataires pour lesquels les notions de yield et de duration (rendement / risque) sont incontournables. Enfin, les swaps de taux (IRS) et leur valorisation sont également abordés comme exemple de produit dérivé long-terme. Voici quelques notions abordées : Notion de taux d'intérêt taux nominaux, réels taux négatifs taux simples / composés VAN / TRI yield duration, sensibilité, PVBP spreads de crédit courbe de taux convergence à maturité description du marché obligataire euro agences de rating covered bonds dette subordonnée quasi-souverains indice IBOXX € Overall swap de taux IRS FRN pricing FRN et swap de taux asset swap création monétaire contrôle monétaire politique monétaire BCE taux repo quantitative easing prêt / emprunt en blanc marché du repo FRA futures Euribor 3 mois swaps EONIA réforme Euribor / EONIA Ester Le recours à l'outil informatique est systématique tout au long du cours : - Illustration de données via l'application Bloomberg - Illustration et simulation sous Excel à l'aide de pricers développés en cours

Compétences à acquérir :

Notions essentielles sur taux d'intérêt, obligations et produits du marché monétaire (voir contenu ci-dessous)

Pricing d'une obligation à taux fixe in fine partiel, d'un FRN, d'un swap, d'un zéro-coupon

Mesures de rendement et risque d'un produit de taux

Pré-requis recommandés

Aucun, éventuellement quelques notions économiques ou de mathématiques financières. Savoir ce qu'est une dérivée et équation de la tangente.

Mode de contrôle des connaissances :

Examen final

Coefficient : 2.00

Bibliographie, lectures recommandées :

Renseignées sur MyCourse + supports enseignants (pricers Excel, supports de présentation powerpoint, etc.)

SEMESTRE 4

Obligatoire

AMF

Langue du cours : Français

Volume horaire : 23

Conférences

Langue du cours : Français

Volume horaire : 3

Culture Générale

Langue du cours : Français

Volume horaire : 21

Dimensions humaines

ECTS : 3

Enseignant responsable : Vincent JOULIA

Langue du cours : Français

Volume horaire : 9

Description du contenu de l'enseignement :

The course aims at helping students identify human issues they are likely to face when working in private banking and wealth management industries, identify skills required as well as finalize their personal project 1. Customer Relationship Management in private banking and wealth management (KYC, client interview, data gathering…) 2. Excellence in private banking and wealth management (trustfulness, client experience, attention to details…) 3. Challenges associated with private banking and wealth management (administrative workload, training requirements, sales objectives, client negociation, credit risk assessment…) 4. Professional risks associated with private banking and wealth management (misadvice, bad execution, criminal penalties, obsolescence…) 5. Growth of client portfolio (cost of relation, segmentation, revenues…) 6. Career diversity and progress in private banking and wealth management

Compétences à acquérir :

Increased awareness of how human aspects shall be managed in the private banking and wealth management industry in order to succeed

Coefficient : 1.00

Droit des sociétés : outils de gestion de patrimoine

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 15

Coefficient : 1.50

Droit fiscal français, opérations internationales et droit

fiscal approfondi en gestion de patrimoine

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 36

Coefficient : 3.00

Examens

Langue du cours : Français

Volume horaire : 21

Familles recomposées

ECTS : 3

Enseignant responsable : Amelie DE BRYAS

Langue du cours : Français

Volume horaire : 12

Description du contenu de l'enseignement :

Le programme s'articule autour de quatre axes complémentaires. Il débute par l'étude des faits générateurs de la décomposition familiale, qu'il s'agisse du décès, du divorce, de la séparation ou de la rupture d'un PACS ou d'un concubinage, afin d'identifier les mécanismes juridiques déclenchés par la rupture du couple. Il se poursuit par l'analyse des effets concrets et durables de la décomposition familiale, tant sur le plan personnel (autorité parentale, résidence de l'enfant, rôle du juge) que patrimonial (liquidation des régimes matrimoniaux, pensions, prestation compensatoire, indivisions). La troisième étape porte sur l'organisation de la recomposition familiale, en examinant les choix de statut du nouveau couple, la protection du conjoint, la place du beau-parent et l'articulation des intérêts entre conjoints et enfants issus de différentes unions. Enfin, le cours se conclut par une réflexion stratégique visant à anticiper et organiser le futur en famille recomposée, en mobilisant les outils du droit des successions, des libéralités et de l'ingénierie patrimoniale pour concilier protection du conjoint, respect des droits réservataires des enfants et prévention des conflits.

Compétences à acquérir :

La recomposition familiale constitue aujourd'hui une réalité sociale majeure qui interroge profondément le droit patrimonial de la famille. La rupture du couple (divorce, séparation, décès) ne met pas fin aux liens juridiques : elle en reconfigure durablement les équilibres personnels et patrimoniaux. Les familles recomposées superposent ainsi plusieurs strates de relations – conjugales, parentales et successorales – générant des intérêts souvent concurrents entre conjoint, ex-conjoint, enfants communs et non communs.

Ce cours propose une analyse structurée en quatre temps :

1. Identifier les faits générateurs de la décomposition familiale
2. Mesurer les effets personnels et patrimoniaux durables de la rupture
3. Comprendre les mécanismes d'organisation de la recomposition
4. Construire des stratégies d'anticipation et de transmission adaptées

L'approche est à la fois technique, stratégique et prospective.

Objectifs pédagogiques

À l'issue de la formation, les étudiants devront être capables de :

- Identifier les conséquences juridiques d'une rupture familiale
- Maîtriser les règles relatives à l'autorité parentale et à la résidence de l'enfant
- Comprendre les mécanismes patrimoniaux liés au divorce, au PACS et au concubinage
- Analyser les équilibres successoraux en présence d'enfants de différentes unions
- Mobiliser les outils juridiques adaptés (donations, assurance-vie, clauses spécifiques, sociétés, mandats)
- Construire une stratégie patrimoniale cohérente en famille recomposée
- Arbitrer entre protection du conjoint et respect des droits des enfants

Compétences visées

- Analyse juridique transversale (civil, successions, régimes matrimoniaux, fiscalité)
- Capacité d'anticipation des conflits familiaux
- Structuration d'une ingénierie patrimoniale adaptée
- Argumentation juridique stratégique
- Lecture critique des situations complexes

Pré-requis recommandés

Connaissance préalable du droit du divorce, des régimes matrimoniaux, du PACS et des règles successorales.

Mode de contrôle des connaissances :

Examen final

Coefficient : 1.50

Bibliographie, lectures recommandées :

- J.-Y. Pauwels, Droit des personnes et de la famille, 18ème édition, LGDJ, 2025.
- A. Batteur & L. Mauger-Vielpeau, Droit des personnes, des familles et des majeurs protégés, Lextenso, coll. Manuel, 13ème éd., 2025 (si disponible dans la collection).
- O. Malaurie & L. Fulchiron, Droit de la famille, LGDJ, 9ème éd., 2025.
- F. Terré, D. Chagnollaud & Paul Lagarde, Mémento Droit de la famille (2024-2025), Francis Lefebvre (Lefebvre Dalloz), 2024.
- C. Renault-Brahinsky, Mémentos LMD – Droit des personnes et de la famille, Gualino, 22ème éd., 2024.
- A. Marais, Droit des personnes, Dalloz, coll. Cours, 4ème éd., 2021.
- S. Berre & S. Ferré-André, Successions et libéralités, 11ème éd., Dalloz, coll. HyperCours, 2025.
- Cl. Brenner & Philippe Malaurie, Droit des successions et des libéralités, 11ème éd., LGDJ, 2024.
- M.-C. Forgeard, N. Levillain & A. Boiché, Liquidation des successions, Dalloz, 7ème éd., 2025-26.
- S. Piédelièvre, Successions et libéralités, Bruylant, coll. Paradigme, 2025-26.
- B. Beignier & S. Torricelli-Chrifi, Libéralités et successions, LGDJ, 7ème éd., 2025.
- C. Renault-Brahinsky, Mémento Droit des successions, Gualino, coll. Mémentos, 16 éd., 2025.
- J. Houssier, Droit des successions et des libéralités, Dalloz, coll. Mémentos, 3ème éd., 2023.
- F. Gonand & A. de Bryas, Gestion de patrimoine, Du diagnostic aux stratégies financières, juridiques, fiscales et relationnelles, 5ème éd. 2025-2026
- Ouvrage collectif, Successions libéralités, Memento pratique, Lefebvre Dalloz, 2026

Private Equity - Ingénierie financière

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 18

Description du contenu de l'enseignement :

Enseignement / Thèmes abordés - Thème 1 : la décision d'investissement - Thème 2 : la diversification : du portefeuille à 2 titres au portefeuille à 'n' titres - Thème 3 : Allocation d'actifs : les frontières efficientes - Thème 4 : Le Modèle d'Equilibre Des Actifs Financiers - Thème 5 : La Politique Financière de l'entreprise - Thème 5 : La Politique d'endettement et la structure du capital - Thème 6 : Interaction entre décision d'investissement et décision de financement

Compétences à acquérir :

- - Compétence 1 : être capable de mesurer les attentes en termes de rentabilité et de risque d'un portefeuille

- - Compétence 2 : être capable d'identifier la sur ou sous-évaluation d'un portefeuille d'actifs risqués

- - Compétence 3 : être capable de comprendre la structure du capital du capital d'une entreprise et du coût de ses sources de financement

Pré-requis obligatoires

Jacquillat, B., Solnik, B., et C. Pérignon, (2014), "*Marchés financiers : Gestion de portefeuille et des risques*", Gestion Sup, 6e édition, Ed. Dunod

Pré-requis recommandés

Piget, P., (2013), "Introduction à la Gestion de Portefeuille", Ed. Economica.

Mode de contrôle des connaissances :

· Correction d'exercices à présenter en classe . Notes de participation et examen final

Coefficient : 2.00

Bibliographie, lectures recommandées :

Alphonse, P., Desmuliers, G., Grandin, P. et M. Levasseur (2017), "Gestion de portefeuille et marchés financiers", 2ème édition, Pearson. Bodie, Z. et R. Merton (2011), "Finance", Adapté par C. Thibierge, 3e éd., Pearson Bodson, L., Grandin, P., Hübner, G. et M. Lambert (2010), "Performance de portefeuille", 2e éd., Pearson Education. Brealey, R.A, Myers, S.C. et F. Allen (2014), "Principles of Corporate Finance", 11th Global Edition, Mc Graw Hill Education. Cobbaut, R., Gillet, R. et G. Hübner, (2015), "La gestion de portefeuille Instruments, stratégie et performance", 2e Edition, De Boeck Supérieur. Farber, A., Laurent, M., Oosterlinck, K. et H. Pirotte (2011), "Finance", 3e éd., Pearson. Goffin, R., (2012), "Principes de Finance Moderne", 6e éd., Collection Gestion, Série : Politique générale, Finance et Marketing, Ed. Economica. Hamon, J. (2014), "Bourse et gestion de portefeuille", 5ème édition, Economica. Vernimmen, P., Quiry, P. et Y. Le Fur, (2020), "Finance d'entreprise 2021", 19e éd., Dalloz

Produits structurés

ECTS : 3

Enseignant responsable : Franck YANGE

Langue du cours : Français

Volume horaire : 12

Coefficient : 1.00

Techniques commerciales : cas pratiques en gestion de patrimoine

ECTS : 3

Enseignant responsable : Christophe MAEGHT

Langue du cours : Français

Volume horaire : 27

Coefficient : 1.50

Voyage d'études Luxembourg

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 18

Description du contenu de l'enseignement :

1er jour 8H45 Rendez-vous en salle de conférence - pitch introductif9h00 ALFI - Association of the Luxembourg Fund Industry Pierre Oberlé Senior Business Development Manager Le secteur Luxembourgeois des fonds d'investissement : aperçu historique/développement, chiffres clés, principales activités, tendances actuelles, opportunités de carrières **10h30** The Director's Office Charles Müller La gestion collective dans un contexte post Brexit **14h00** Edmond de Rothschild Pierre Rühl Responsible Desk Europe Comportement personnel du banquier privé et avantage compétitif **15h30** Orionis Management Daniel van Hove Exercer la gestion de Patrimoine chez Orionis : services de gouvernance des fonds d'investissements et logiciel de consolidation de portefeuilles pour family offices 2eme jour 9h00 Luxembourg Private Equity & Venture Capital Association Stéphane Pesch Les tendances et la croissance du private equity au Luxembourg sur toute la chaîne de valeur 10h30 BDO Tax & Accounting, SA Gerdy Roose, partner Les questions fiscales dans le Grand-Duché de Luxembourg 14h30 Cour de Justice de l'Union Européenne Philippe Bonneville Référendaire du juge français J.-Cl. Bonichot La Cour de Justice de l'Union Européenne: culture juridique et fonctionnement associé 16h30 Luxembourg Stock Exchange Julie Becker Member of

the Executive Committee Les spécificités de la bourse luxembourgeoise 3eme jour 9h00 IQEQ Pascal Rapallino L'activité du multi-family officer 10h30 PricewaterhouseCoopers Luxembourg Birgit Goldak partner AML/CTF in the Asset and Wealth Management Industry in Luxembourg 14h00 Novacap asset management Jacques Bossuyt The Consequent Investing Concept

Compétences à acquérir :

Ce voyage d'études de 3 jours au Luxembourg a pour objectif l'acquisition des bases d'une culture professionnelle internationale en gestion de patrimoine, grâce à des conférences préparées en amont par les étudiants, données par des professionnels reconnus des principaux métiers du wealth management au Luxembourg.

Obligatoire à choix : Apprentissage+Mémoire ou Stage+Mémoire

Apprentissage/Livret d'apprentissage

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 27

Mémoire

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 16

Stage/Rapport de stage

ECTS : 3

Langue du cours : Français