

5.00 crédits	30.0 h	Q2
--------------	--------	----

Enseignants	D'Hondt Catherine ;
Langue d'enseignement	Français
Lieu du cours	Mons
Préalables	Aucun (au niveau du Master)
Thèmes abordés	<p>L'objectif de ce cours est d'apprendre aux étudiants à maîtriser les aspects théoriques et pratiques essentiels de la gestion d'actif.</p> <p>Les thèmes abordés son les suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Les mesures du rendement et du risque (pour des portefeuilles investis en actions, obligations, et dérivés) • Les techniques de construction et de gestion de portefeuille • L'attribution de performance les règles de présentation • La gestion de fortune (Wealth Allocation Framework)
Acquis d'apprentissage	<p>A la fin de cette unité d'enseignement, l'étudiant est capable de :</p> <p>Au terme de cet enseignement, l'étudiant sera capable de:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 <ul style="list-style-type: none"> • calculer le rendement et le risque d'actifs financiers à l'aide d'un tableur et du logiciel R; • sélectionner les méthodes de calcul du rendement et du risque les plus adaptées à la stratégie de gestion de portefeuille suivie par l'investisseur; • analyser la composition du portefeuille d'investisseurs fortunés et émettre des recommandations éventuelles de modification; • évaluer le bien-fondé des méthodes de gestion active et passive; • construire et évaluer son propre portefeuille en sélectionnant et en combinant plusieurs titres financiers.
Modes d'évaluation des acquis des étudiants	<p>Dans le cadre de ce cours, les étudiant-es sont évalué-es de deux manières :</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'évaluation continue certificative incluant des travaux obligatoires liés à la simulation de gestion de portefeuille sur Stock Trak à remettre en cours de quadrimestre (50% de la note finale) • un examen écrit avec questions ouvertes en session (50% de la note finale) <p><u>La note du contrôle continu n'intervient plus en seconde session (examen=100% de la note).</u></p>
Méthodes d'enseignement	<ul style="list-style-type: none"> • Séances de cours ex cathedra • Simulation de gestion de portefeuille sur Stock Trak • Exercices
Contenu	<ul style="list-style-type: none"> • Concepts fondamentaux <ul style="list-style-type: none"> • Quelques rappels utiles • Hypothèse d'efficience des marchés • Acteurs principaux dans l'industrie • Marchés & mécanismes d'exécution • Classification des actifs • Indices de marché • Le processus de gestion de portefeuille • La théorie moderne du portefeuille & au-delà <ul style="list-style-type: none"> • L'importance de la diversification • Les limitations de la théorie moderne du portefeuille • Le MEDAF • Les extensions du MEDAF • Les mesures de performance • Les stratégies d'investissement <ul style="list-style-type: none"> • Les stratégies basiques • L'allocation stratégique d'actifs • L'allocation tactique d'actifs & la sélection des titres • L'investissement sur base des 'styles'

	<ul style="list-style-type: none"> • Les considérations ESG dans l'investissement <ul style="list-style-type: none"> • Introduction à l'Investissement Socialement Responsable • L'écosystème financier ESG • Le cadre de la finance durable • Les stratégies ESG
Bibliographie	<ul style="list-style-type: none"> • Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2014). Investments (Vol. 10th Edition). New York: McGraw-Hill Education • Portfolio Management: An Overview by Robert M. Conroy, CFA and Alistair Byrne, CFA • Basics of Portfolio Planning and Construction by Alistair Byrne, CFA and Frank E. Smudde, CFA
Autres infos	<ul style="list-style-type: none"> • Matériel pédagogique en anglais • Cours enseigné en français et en anglais
Faculté ou entité en charge:	CLSM

Programmes / formations proposant cette unité d'enseignement (UE)				
Intitulé du programme	Sigle	Crédits	Prérequis	Acquis d'apprentissage
Master [120] en sciences de gestion	GESM2M	5		
Master [120] en gestion de l'entreprise	GENT2M	5		
Master [120] : ingénieur de gestion	INGE2M	5		
Master [120] en sciences de gestion	GEST2M	5		
Master [120] : ingénieur de gestion	INGM2M	5		