





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 sont les suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les mesures du rendement et du risque (pour des portefeuilles investis en actions, obligations, et dérivés)</li> <li>• Les techniques de construction et de gestion de portefeuille</li> <li>• L'attribution de performance les règles de présentation</li> <li>• La gestion de fortune (Wealth Allocation Framework)</li> </ul>
Acquis d'apprentissage	<p><b>A la fin de cette unité d'enseignement, l'étudiant est capable de :</b></p> <p>Au terme de cet enseignement, l'étudiant sera capable de:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1             <ul style="list-style-type: none"> <li>• calculer le rendement et le risque d'actifs financiers à l'aide d'un tableur et du logiciel R;</li> <li>• sélectionner les méthodes de calcul du rendement et du risque les plus adaptées à la stratégie de gestion de portefeuille suivie par l'investisseur;</li> <li>• analyser la composition du portefeuille d'investisseurs fortunés et émettre des recommandations éventuelles de modification;</li> <li>• évaluer le bien-fondé des méthodes de gestion active et passive;</li> <li>• construire et évaluer son propre portefeuille en sélectionnant et en combinant plusieurs titres financiers.</li> </ul> </li> </ol>
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"> <li>• 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)</li> <li>• un examen écrit avec questions ouvertes en session (50% de la note finale)</li> </ul> <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"> <li>• Séances de cours ex cathedra</li> <li>• Simulation de gestion de portefeuille sur Stock Trak</li> <li>• Exercices</li> </ul>
Contenu	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Concepts fondamentaux             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Quelques rappels utiles</li> <li>• Hypothèse d'efficience des marchés</li> <li>• Acteurs principaux dans l'industrie</li> <li>• Marchés &amp; mécanismes d'exécution</li> <li>• Classification des actifs</li> <li>• Indices de marché</li> </ul> </li> <li>• Le processus de gestion de portefeuille</li> <li>• La théorie moderne du portefeuille &amp; au-delà             <ul style="list-style-type: none"> <li>• L'importance de la diversification</li> <li>• Les limitations de la théorie moderne du portefeuille</li> <li>• Le MEDAF</li> <li>• Les extensions du MEDAF</li> </ul> </li> <li>• Les mesures de performance</li> <li>• Les stratégies d'investissement             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les stratégies basiques</li> <li>• L'allocation stratégique d'actifs</li> <li>• L'allocation tactique d'actifs &amp; la sélection des titres</li> <li>• L'investissement sur base des 'styles'</li> </ul> </li> </ul>

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

<b>Programmes / formations proposant cette unité d'enseignement (UE)</b>				
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		