





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

Enseignants	D'Hondt Catherine ;
Langue d'enseignement	Anglais
Lieu du cours	Mons
Thèmes abordés	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les techniques de construction et de gestion de portefeuille</li> <li>• La Théorie moderne du portefeuille &amp; ses extensions</li> <li>• Les mesures de performance</li> <li>• Les objectifs de développement durable, les facteurs ESG (Environnement-Social-Gouvernance) &amp; leur prise en compte dans la gestion de portefeuille</li> </ul>
Acquis d'apprentissage	<p><b>A la fin de cette unité d'enseignement, l'étudiant est capable de :</b></p> <p>Eu égard au référentiel de compétences des programmes de master de la LSM, cette unité d'enseignement contribue au développement et à l'acquisition des compétences suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Agir en acteur socialement responsable (1.1 + 1.2 + 1.3)</li> <li>• Maîtriser des savoirs (2.2 + 2.4)</li> <li>• Appliquer une démarche scientifique (3.1 + 3.2)</li> <li>• Gérer un projet (7.1 + 7.2 + 7.3)</li> </ul> <p>Au terme de cet enseignement, l'étudiant-e sera capable de :</p> <p>1</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mesurer le risque et le rendement d'actifs financiers individuels et de portefeuilles d'actifs financiers ;</li> <li>• Calculer les mesures de performance traditionnelles et sélectionner le(s) plus approprié(e)s en fonction de la stratégie adoptée ;</li> <li>• Evaluer les forces et faiblesses des stratégies de gestion actives vs. passive ;</li> <li>• Expliquer et appliquer les fondements de la Théorie moderne de portefeuille ;</li> <li>• Construire et évaluer leur propre portefeuilles d'actifs financiers en mobilisant les fondamentaux de la Théorie moderne du portefeuille ;</li> <li>• Expliquer et discuter les considérations ESG dans la démarche d'investissement ;</li> <li>• Expliquer les principales stratégies ESG appliquées en gestion d'actifs ;</li> <li>• Appliquer à leur propre portefeuille l'intégration de facteurs ESG.</li> </ul>
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>• Introduction</li> <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>• 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>• Markowitz &amp; la frontière efficiente moyenne-variance</li> <li>• Les limitations de la théorie moderne du portefeuille</li> <li>• Le MEDAF                                 <ul style="list-style-type: none"> <li>• La frontière efficiente ESG</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>• Les mesures de performance</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <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> <li>• Les facteurs ESG &amp; l'investissement durable                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Introduction à l'Investissement Socialement Responsable</li> <li>• L'écosystème financier ESG</li> <li>• Les stratégies ESG</li> <li>• Les ratings ESG &amp; le défi du reporting extra-financier</li> <li>• Les changements réglementaires en Europe</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		