




5 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"> - 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>Au terme de cet enseignement, l'étudiant sera capable de:</p> <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; 1 - 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. <p>-----</p> <p><i>La contribution de cette UE au développement et à la maîtrise des compétences et acquis du (des) programme(s) est accessible à la fin de cette fiche, dans la partie « Programmes/formations proposant cette unité d'enseignement (UE) ».</i></p>
Modes d'évaluation des acquis des étudiants	<ul style="list-style-type: none"> - Questions basé sur un tableur - QCM - Questions ouvertes
Méthodes d'enseignement	<ul style="list-style-type: none"> - Cours exigeant une lecture préalable - QCM - Applications en Excel - Tutoriels vidéo - Simulation de portefeuille
Contenu	<p>Le cours puise son contenu dans la liste des éléments suivants.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risque, rendement, planification et construction de portefeuille - Gestion active de portefeuille - Enoncé de la politique de placement - Placements alternatifs: Investir dans les "matières premières", l'immobilier, les fonds de placement privés

	<p>(private equity funds), les fonds spéculatifs (Hedge Funds)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Gestion privée de patrimoine et gestion de portefeuille pour les investisseurs institutionnels - L'allocation d'actifs - Gestion de portefeuille obligataire - Gestion de portefeuille d'actions - Gestion des risques pour les stratégies sur devises à terme et contrats à terme, options et swaps - Exécution des décisions de portefeuille - La surveillance et le rééquilibrage des portefeuilles - Évaluation de la performance du portefeuille - Evaluation globale de la performance - Normes de performance globale d'investissement
<p>Bibliographie</p>	<p>Bacon (2008), Practical Portfolio Performance Measurement and Attribution, 2nd ed., Wiley.</p> <p>Bodie, Kane et Marcus (2010), Investments, 9th edition, McGraw-Hill.</p> <p>Roncalli (2013), Introduction to Risk Parity and Budgeting, Chapman & Hall/CRC Financial Mathematics Series.</p>
<p>Faculté ou entité en charge:</p>	<p>CLSM</p>

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 ingénieur de gestion	INGE2M	5		
Master [120] en sciences de gestion	GEST2M	5		
Master [120] en ingénieur de gestion	INGM2M	5		