

5.00 crédits

30.0 h

Q2

Enseignants	D'Hondt Catherine ;
Langue d'enseignement	Anglais
Lieu du cours	Mons
Thèmes abordés	• Les techniques de construction et de gestion de portefeuille • La Théorie moderne du portefeuille & ses extensions • Les mesures de performance • Les objectifs de développement durable, les facteurs ESG (Environnement-Social-Gouvernance) & leur prise en compte dans la gestion de portefeuille
Acquis d'apprentissage	A la fin de cette unité d'enseignement, l'étudiant est capable de : 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 : • Agir en acteur socialement responsable (1.1 + 1.2 + 1.3) • Maîtriser des savoirs (2.2 + 2.4) • Appliquer une démarche scientifique (3.1 + 3.2) • Gérer un projet (7.1 + 7.2 + 7.3) Au terme de cet enseignement, l'étudiant-e sera capable de : 1 • Mesurer le risque et le rendement d'actifs financiers individuels et de portefeuilles d'actifs financiers ; • Calculer les mesures de performance traditionnelles et sélectionner le(s) plus approprié(s) en fonction de la stratégie adoptée ; • Evaluer les forces et faiblesses des stratégies de gestion actives vs. passive ; • Expliquer et appliquer les fondements de la Théorie moderne de portefeuille ; • Construire et évaluer leur propre portefeuilles d'actifs financiers en mobilisant les fondamentaux de la Théorie moderne du portefeuille ; • Expliquer et discuter les considérations ESG dans la démarche d'investissement ; • Expliquer les principales stratégies ESG appliquées en gestion d'actifs ; • Appliquer à leur propre portefeuille l'intégration de facteurs ESG.
Modes d'évaluation des acquis des étudiants	Dans le cadre de ce cours, les étudiant-es sont évalué-es de deux manières : • 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) <u>La note du contrôle continu n'intervient plus en seconde session (examen=100% de la note).</u>
Méthodes d'enseignement	• Séances de cours ex cathedra • Simulation de gestion de portefeuille sur Stock Trak • Exercices
Contenu	• Introduction • Concepts fondamentaux • Quelques rappels utiles • Hypothèse d'efficience des marchés • Acteurs principaux dans l'industrie • Indices de marché • Le processus de gestion de portefeuille • La théorie moderne du portefeuille & au-delà • Markowitz & la frontière efficiente moyenne-variance • Les limitations de la théorie moderne du portefeuille • Le MEDAF • La frontière efficiente ESG • Les mesures de performance

	• Les stratégies d'investissement • Les stratégies basiques • L'allocation stratégique d'actifs • L'allocation tactique d'actifs & la sélection des titres • L'investissement sur base des 'styles' • Les facteurs ESG & l'investissement durable • Introduction à l'Investissement Socialement Responsable • L'écosystème financier ESG • Les stratégies ESG • Les ratings ESG & le défi du reporting extra-financier • Les changements réglementaires en Europe
Bibliographie	• 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	• 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		