



La gestion de portefeuille

Webinaire à l'intention des participants au Concours Bourstad 2023
Mardi, 21 février 2022 à 19h

Experts invités :

Mme Kelly Trihey, CFA, Gestionnaire de portefeuille, Gestion de Patrimoine
Trihey, un partenaire de IA Gestion privée

M. Ian Gascon, président, Placements Idema

Contenu

- Bienvenue
- La gestion de portefeuille dans le concours BOURSTAD
 - Le profil de l'investisseur
 - La stratégie de placement
 - Les objectifs d'apprentissage
- L'évaluation de la gestion de portefeuille dans le concours Bourstad
- La gestion active de portefeuille
 - Mme Kelly Trihey, Gestionnaire de portefeuille, Gestion de Patrimoine Trihey
- La gestion passive de portefeuille
 - M. Ian Gascon, président, Placements Idema





La gestion de portefeuille dans le concours Bourstad

- ▶ Les critères utilisés par le jury pour évaluer la qualité de la gestion de portefeuille sont:
 - ▶ cohérence du personnage-investisseur
 - ▶ choix de stratégies et leur cohérence par rapport à l'investisseur
 - ▶ transactions effectuées au regard des stratégies en vigueur
 - ▶ suivi de gestion de portefeuille selon les justifications obligatoires fournies
 - ▶ qualité des justifications additionnelles
 - ▶ performance réalisée par rapport aux objectifs et au profil de l'investisseur
 - ▶ objectifs d'apprentissage atteints
 - ▶ prise en compte des concepts de l'investissement responsable

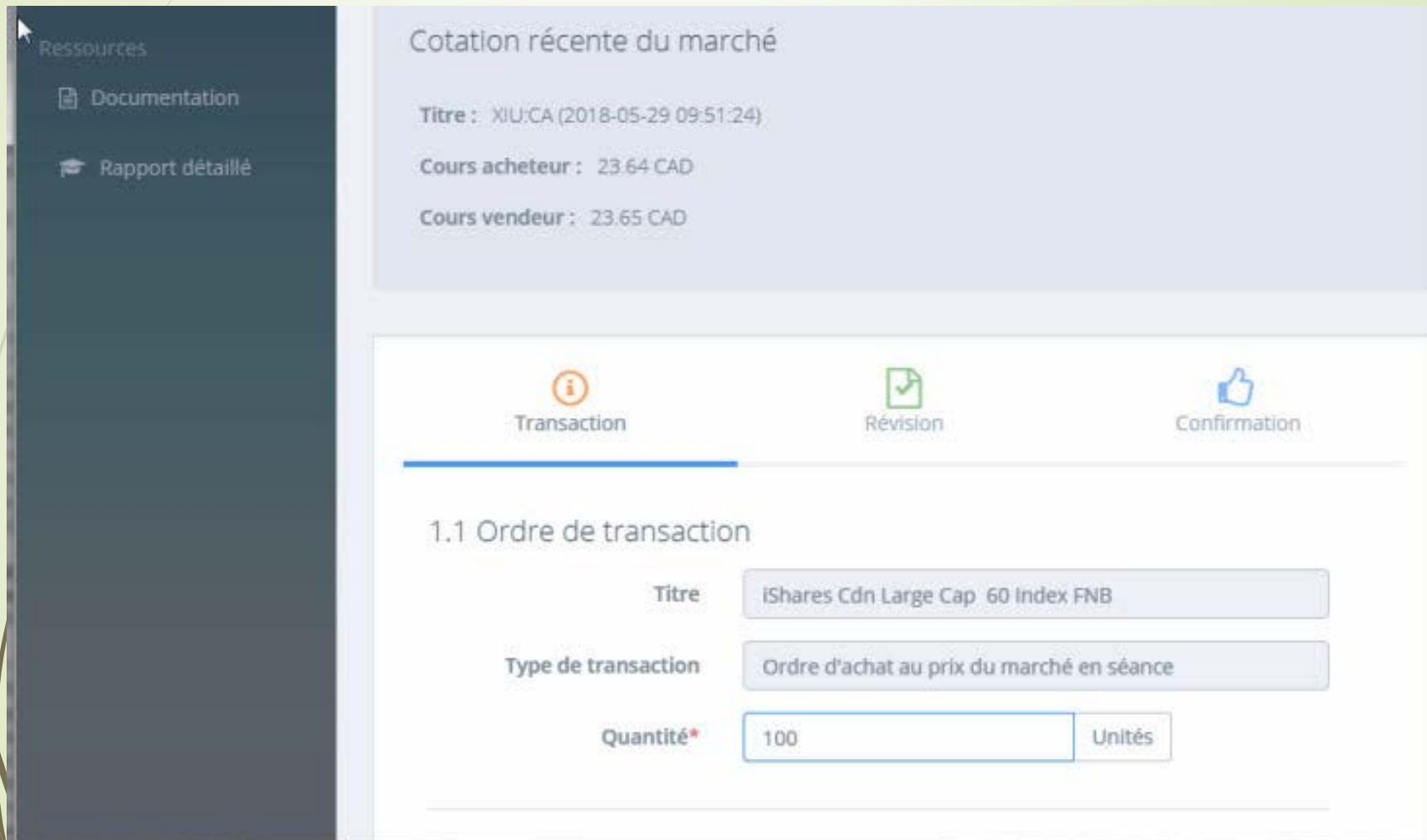


La gestion de portefeuille sur la plateforme Bourstad

- Le profil de l'investisseur
 - Qui est votre personnage-investisseur ?
- La stratégie de placement (Gestion de portefeuille)
- Objectifs d'apprentissage

Nombreuses ressources disponibles dans le système de documentation

Transaction dans une simulation Bourstad



The screenshot displays the Bourstad simulation interface. On the left is a dark sidebar with the following menu items: "Ressources", "Documentation", and "Rapport détaillé". The main content area is divided into sections. At the top, a light blue box titled "Cotation récente du marché" contains the following information: "Titre : XIU:CA (2018-05-29 09:51:24)", "Cours acheteur : 23.64 CAD", and "Cours vendeur : 23.65 CAD". Below this, three navigation tabs are visible: "Transaction" (selected), "Révision", and "Confirmation". The "Transaction" section is titled "1.1 Ordre de transaction" and contains three input fields: "Titre" with the value "iShares Cdn Large Cap 60 Index FNB", "Type de transaction" with the value "Ordre d'achat au prix du marché en séance", and "Quantité*" with the value "100" and a "Unités" dropdown menu.

Transaction dans une simulation Bourstad (suite)

1.2 Impacts quantitatifs sur le portefeuille

Quantité détenue après la transaction *

 Unités

Solde liquide après la transaction *

 \$

1.3 Poids des types d'actifs et des secteurs d'activité

Liquidités

Aucune modification



Obligations

Aucune modification



Services publics

Aucune modification



Services financiers

Aucune modification



Produits de consommation

Aucune modification



Produits industriels

Aucune modification



Ressources naturelles

Aucune modification



1.4 Objectifs de placement (modifiable pendant 48 heures)

Objectif de revenu

0.0

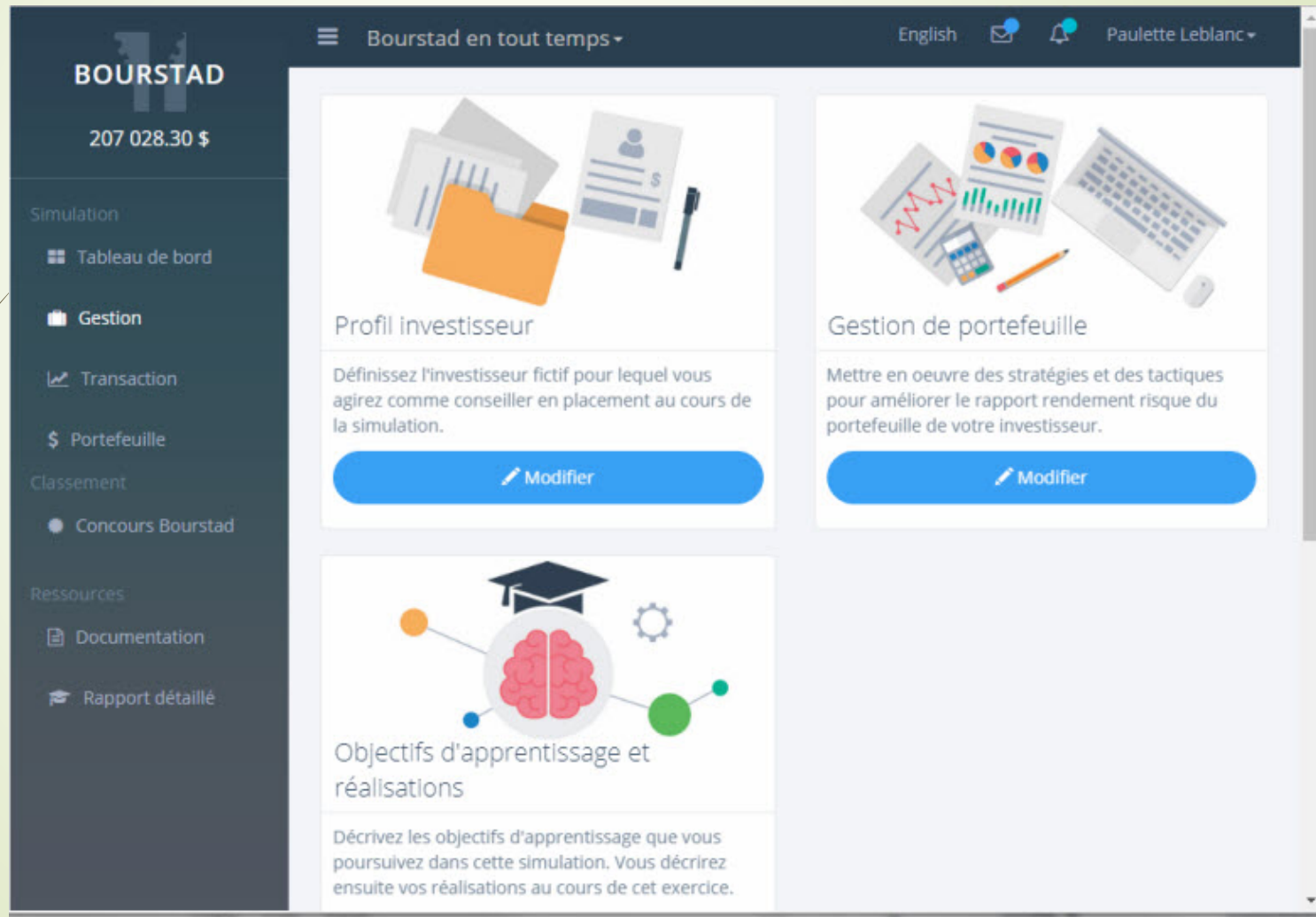
%

Objectif de plus-value

0.0

%

Gestion de portefeuille dans une simulation Bourstad

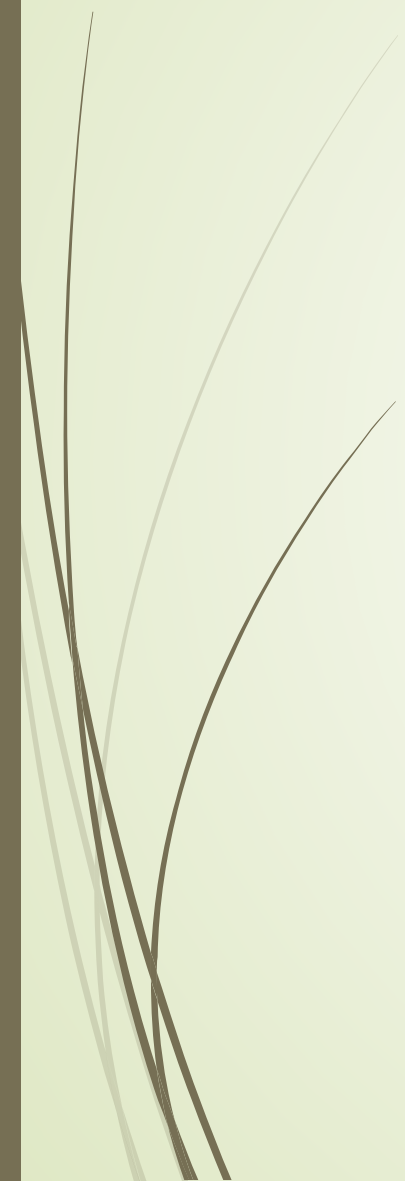



The screenshot displays the Bourstad simulation interface. At the top, the user's name 'Paulette Leblanc' and the text 'Bourstad en tout temps' are visible. The main content area is divided into three sections:

- Profil investisseur:** A section with an icon of a folder and documents. The text reads: 'Définissez l'investisseur fictif pour lequel vous agirez comme conseiller en placement au cours de la simulation.' Below this is a blue button labeled 'Modifier'.
- Gestion de portefeuille:** A section with an icon of a laptop, calculator, and charts. The text reads: 'Mettre en oeuvre des stratégies et des tactiques pour améliorer le rapport rendement risque du portefeuille de votre investisseur.' Below this is a blue button labeled 'Modifier'.
- Objectifs d'apprentissage et réalisations:** A section with an icon of a brain and a graduation cap. The text reads: 'Décrivez les objectifs d'apprentissage que vous poursuivez dans cette simulation. Vous décrivez ensuite vos réalisations au cours de cet exercice.'

A dark sidebar on the left contains the following menu items: 'Simulation' (with sub-items 'Tableau de bord', 'Gestion', 'Transaction', 'Portefeuille'), 'Classement' (with sub-item 'Concours Bourstad'), and 'Ressources' (with sub-items 'Documentation', 'Rapport détaillé'). The top left of the sidebar shows the 'BOURSTAD' logo and a balance of '207 028.30 \$'.

Profil de l'investisseur



< Profil investisseur

Description de l'investisseur | Information relative au placement

Rendement visé sous forme de :

Revenus	<input type="text"/>	%
Plus-value	<input type="text"/>	%

Tolérance face au risque

Expérience en placement

Connaissances en placement

Actifs totaux \$

Dettes totales \$

Revenu total annuel \$

Profil investisseur

Enregistrer les modifications?

Stratégie d'investissement

Gestion de portefeuille

1. Approches

Quel style de gestion utiliserez-vous?

- Actif (vise à dépasser le rendement de l'indice boursier)
- Passif (vise à égaler le rendement de l'indice boursier)

Quelle application ferez-vous de chacune de ces approches? Cliquez pour choisir le niveau.

Approche descendante

Approche ascendante

2. Poids des classes d'actif et des niveaux de risque

Quelle importance aura chacun des secteurs dans le portefeuille?

Placements à taux fixe	%
Liquidités	<input type="text" value="0"/>
Obligations	<input type="text" value="0"/>
Actions	%
Services publics	<input type="text" value="0"/>
Services financiers	<input type="text" value="0"/>
Technologie	<input type="text" value="0"/>
Industrie	<input type="text" value="0"/>
Énergie	<input type="text" value="0"/>
Matériaux	<input type="text" value="0"/>
Santé	<input type="text" value="0"/>
Autres	<input type="text" value="0"/>

Enregistrer les modifications?

Annuler

Enregistrer

Objectifs et réalisations du participant

Bourstad en tout temps - English Paulette Leblanc

Objectifs et réalisations

+ Ajouter un objectif d'apprentissage

Catégorie ?	Objectif d'apprentissage	Réalisation	
<div style="border: 1px solid #ccc; padding: 5px;"><p>Sélectionner un niveau ▾</p><p>Sélectionner un niveau Connaître</p><p>Comprendre</p><p>Appliquer</p><p>Analyser</p><p>Synthétiser</p></div>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="button" value="−"/>



L'évaluation de la gestion
de portefeuille dans le
concours Bourstad

Mesures d'évaluation de la gestion de portefeuille

- Évaluation formative dans une simulation Bourstad
 - 5 mesures
- Évaluation sommative dans un concours Bourstad ou une simulation privée Bourstad
 - 14 mesures

Les mesures d'évaluation

- **Réalisme de la situation de l'investisseur**
- **Cohérence du profil de l'investisseur et de la sensibilité au risque**
- Cohérence entre les pondérations des secteurs dans la stratégie en vigueur au 27 février 2023 et le profil de l'investisseur
- Cohérence entre les pondérations des secteurs dans la stratégie en vigueur au 27 mars 2023 et le profil de l'investisseur
- **Indice du coefficient d'apprentissage visé au début de la simulation**
- Indice du coefficient d'apprentissage réalisé au cours de la simulation
- Performance financière en rapport avec le profil de l'investisseur
- **Solde liquide moyen maintenu au cours de la simulation**
- Mesure de la compatibilité des justifications additionnelles avec le profil fondamental/technique
- **Poids des secteurs dans le portefeuille du 27 février 2023 Vs les pondérations de la stratégie de base**
- **Poids des secteurs dans le portefeuille du 27 mars 2023 Vs les pondérations de la stratégie de base**
- Appréciation de l'impact des transactions sur les poids des secteurs dans le portefeuille
- Estimation du solde liquide après les transactions
- Prise en compte des risques liés à la responsabilité sociale des entreprises (ESG)

Évaluation automatisée de la gestion de portefeuille - Diffusion

- ▶ Évaluation formative durant la simulation
 - ▶ 5 mesures d'évaluation
 - ▶ Le participant consulte son évaluation formative
 - ▶ Au tableau de bord (Réalisation)
 - ▶ Dans le rapport détaillé de façon précise
- ▶ Évaluation sommative lorsque la simulation est terminée
 - ▶ 14 mesures d'évaluation
 - ▶ Le rapport détaillé du participant l'affiche lorsque la simulation est terminée

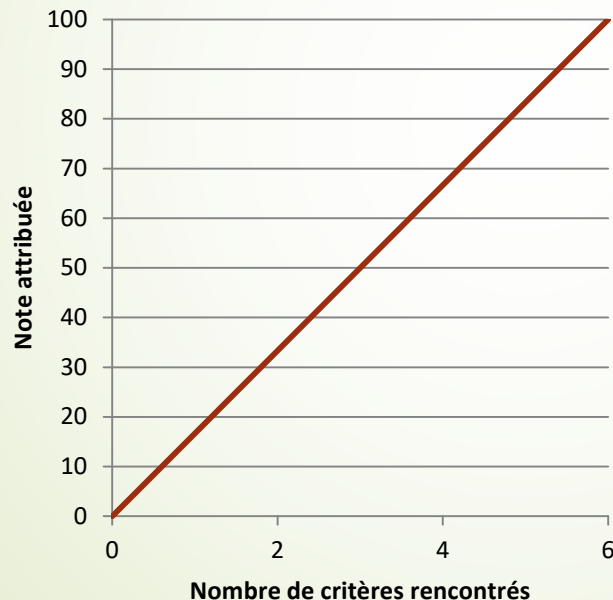
Le tableau de bord du participant

The dashboard is divided into three main sections:

- Navigation Menu (Left):** A dark sidebar with a graduation cap icon next to each item:
 - Simulations
 - Calculer classement
 - Liquidation
 - Retraitement
 - Simulations privées
 - Responsables de groupe
 - Groupes, membres et...
- Calendar (Center):** A blue calendar for November 2018. The days of the week are labeled D, L, M, M, J, V, S. The date 28 is highlighted with a white circle. Below the calendar, it says 'AUJOURD'HUI'.
- Réalizations (Right):** A white box with a title 'Réalizations' and a list of achievements:
 - A effectué le nombre minimum de transactions admissibles (69 effectuée (s))
 - Profil investisseur défini (100.00%)
 - Stratégie de base définie
 - Objectifs d'apprentissage décrits
 - Apprentissages réalisés

Réalisme de la situation de l'investisseur

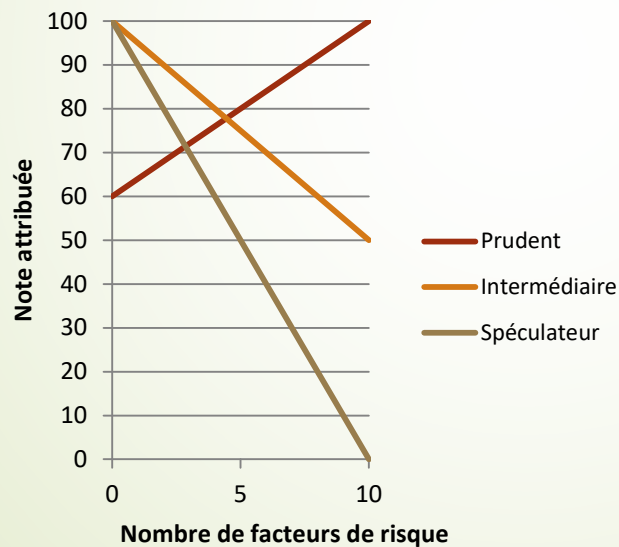
Réalisme de la situation de l'investisseur



- Une personne vous a confié 200 000\$ à investir en son nom sur les marchés financiers
- Cela n'est probablement pas
 - Warren Buffet ou Jeff Bezos
 - Un récent gagnant de la 6-49
 - Un diplômé du collégial que vient de décrocher son premier emploi

Cohérence du profil de l'investisseur et de la sensibilité au risque

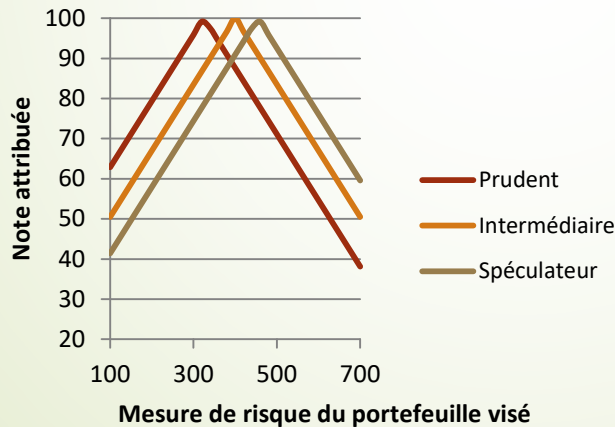
Cohérence du profil de l'investisseur et de la sensibilité au risque



- Quel est le profil d'investisseur de la personne qui a retenu vos services de conseiller en placement ?
- Cela devrait être déterminé en tenant compte des facteurs de risque :
 - Personnes à charge
 - Sécurité d'emploi
 - Taux d'endettement
 - ...

Cohérence entre les pondérations des secteurs dans la stratégie en vigueur au 27 février et le profil de l'investisseur

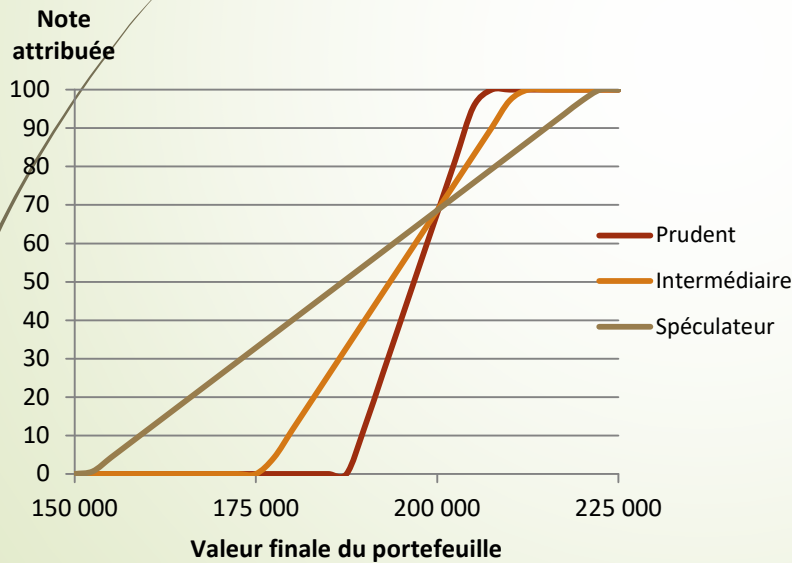
Cohérence entre la pondération des secteurs dans la stratégie en vigueur et le profil de l'investisseur



- Liquidités (1)
- Obligations (2)
- Secteur des services publics (3)
- Secteur des services financiers (4)
- Secteur des produits de consommation (5)
- Secteur des produits industriels (6)
- Secteur des ressources naturelles (7)

Performance financière en rapport avec le profil de l'investisseur

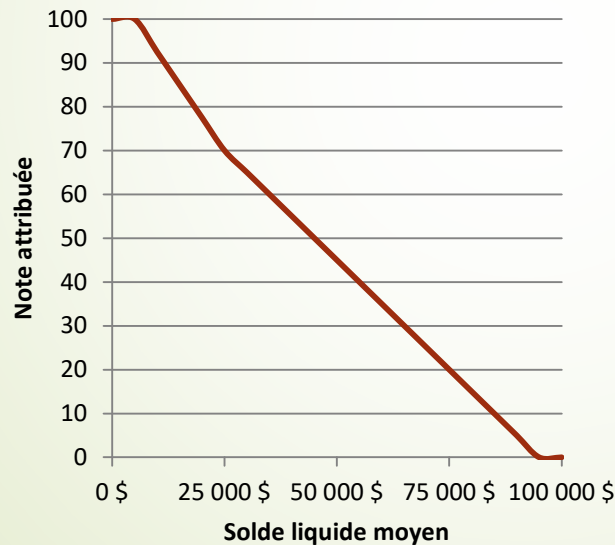
Performance financière en rapport avec le profil de l'investisseur (2022)



- Cette mesure vise à vérifier si la performance financière réalisée est en rapport avec le profil de l'investisseur.

Solde liquide moyen maintenu au cours de la simulation

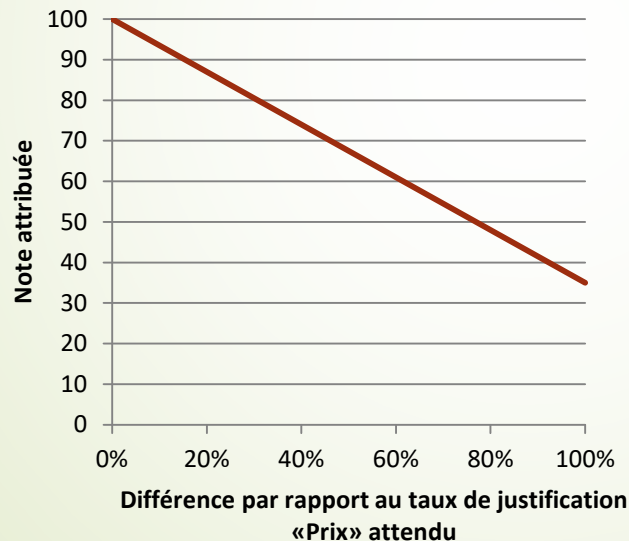
Solde liquide moyen maintenu au cours de la simulation



- Il faut viser à placer le maximum de la somme qui vous a été confiée
- Exemption pour laquelle aucune pénalité n'est appliquée : 5 000\$

Mesure de la compatibilité des justifications additionnelles avec le profil fondamental/technique

Compatibilité des justifications avec le profil fondamental/technique



ANALYSE TECHNIQUE

Identification des hauts et des bas Oui Non

Étude des moyennes mobiles Oui Non

Étude des fluctuations à court terme Oui Non

ANALYSE FONDAMENTALE

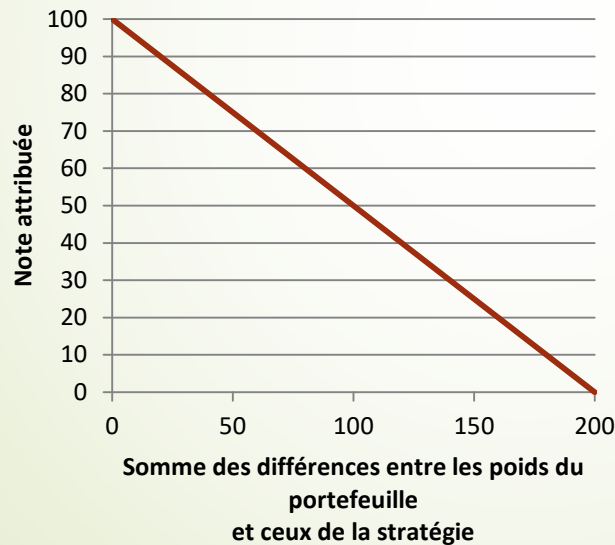
Calcul des ratios Oui Non

Calcul de la valeur fondamentale Oui Non

Analyse de la gestion et des projets de l'entreprise Oui Non

Poids des secteurs dans le portefeuille Vs les pondérations de la stratégie de base

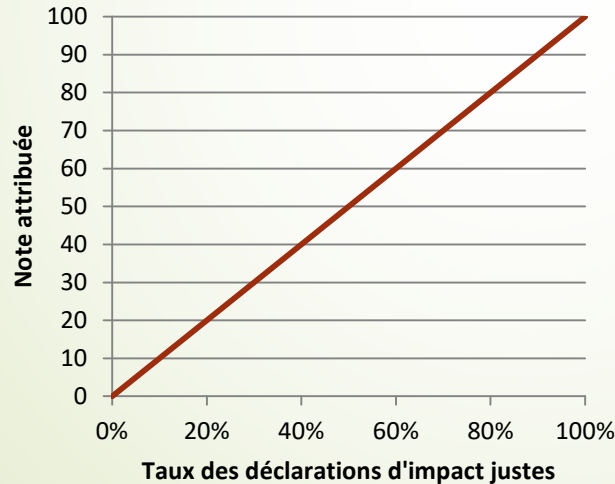
Poids des secteurs dans le portefeuille Vs la stratégie en vigueur



- Vous devez viser à créer un portefeuille réel qui correspond à l'allocation de votre stratégie :
- Liquidités
- Obligations
- Secteur des services publics
- Secteur des services financiers
- Secteur des produits de consommation
- Secteur des produits industriels
- Secteur des ressources naturelles

Appréciation de l'impact des transactions sur les poids des secteurs dans le portefeuille

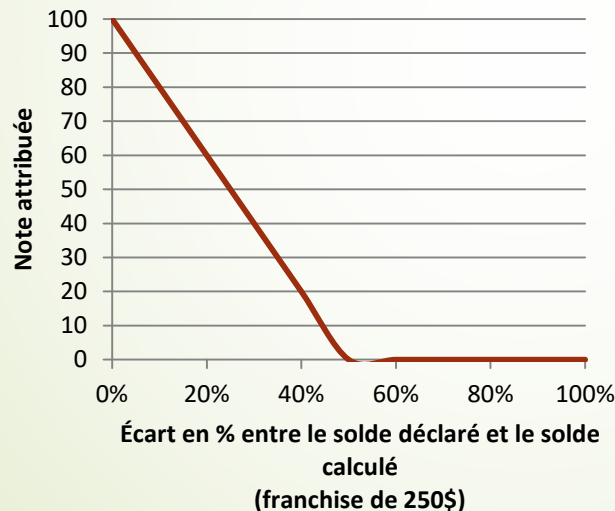
Appréciation de l'impact des transactions sur les poids des secteurs dans le portefeuille



- N'oubliez pas l'impact qu'une transaction a normalement sur vos liquidités :
 - Achat : diminution
 - Vente : augmentation
- Il y a une exception !
 - (Transiger une valeur 100% liquide)

Estimation du solde liquide après les transactions

Estimation du solde liquide après les transactions



- Estimez de façon raisonnable votre solde liquide après l'exécution d'un ordre de transaction
- Il y a une tolérance de 250\$, donc pas besoin de calculer au dollar près.

La gestion active de portefeuille



- Présidente du Groupe financier Trihey
- Gestionnaire de portefeuille de Gestion de patrimoine Trihey, un partenaire de IA Gestion privée

Mme Kelly Trihey, CFA
Gestionnaire de portefeuille
Gestion de Patrimoine Trihey, un partenaire de IA Gestion Privée

La gestion passive de portefeuille



Ian Gascon, président,
Placement Idema

- ▶ Président de Placements Idema, un gestionnaire de portefeuille qui propose des solutions utilisant des fonds négociés en bourse (FNB).
- ▶ Auteur du blogue « Les FNB démystifiés » sur le site lesaffaires.com.
- ▶ Gagnant de grands prix lors de l'édition 1998 du Concours Bourstad. Agit comme mentor du concours Bourstad depuis 2013

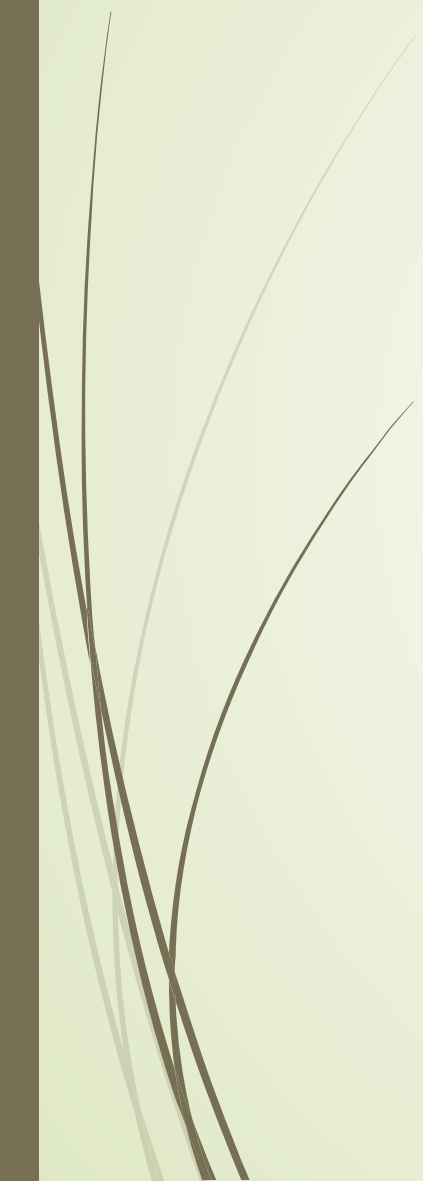


Période de questions





Remerciements

- Aux experts invités,
 - Mme Kelly Trihey, CFA, Gestion de Patrimoine Trihey
 - M. Ian Gascon, Placements Idema
 - À la coordonnatrice aux événements du CIRANO, Mme Manon Blouet
 - À tous ceux qui ont assisté à ce deuxième webinaire de la série Bourstad 2023
- 



Prochain webinaire

- [L'investissement responsable dans le concours Bourstad](#) – mardi, le 6 mars, de 19h à 20h (HNE)
- Experts invités :
 - M. Michel Magnan, Fellow CIRANO, Professeur à l'Université Concordia
 - M. Thomas Estinès, Co-directeur, Groupe Investissement responsable



CIRANO
Allier savoir et décision

Partenaires Or



OCRCVM
Organisme canadien de
réglementation du commerce
des valeurs mobilières



LA PROMESSE TD
PRÊTS À AGIR

Partenaire principal



**AUTORITÉ
DES MARCHÉS
FINANCIERS**



**CFA
Montréal**

Partenaires Argent



**HYPRA
SOFT**

Partenaire média

les affaires



quotemedia



GiR
votes // actions