

La gestion de portefeuille

Webinaire à l'intention des participants au Concours
Bourstad 2025

Mardi, 18 février 2025 à 19h

Experte invitée :

**Mme Kelly Trihey, CFA, gestionnaire de portefeuille
Gestion de Patrimoine Trihey
Un partenaire de IA Gestion privée**

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





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

Ressources

- Documentation
- Rapport détaillé

Cotation récente du marché

Titre : XIU:CA (2018-05-29 09:51:24)

Cours acheteur : 23.64 CAD

Cours vendeur : 23.65 CAD

Transaction Révision Confirmation

1.1 Ordre de transaction

Titre : iShares Cdn Large Cap 60 Index FNB

Type de transaction : Ordre d'achat au prix du marché en séance

Quantité* : 100 Unités

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

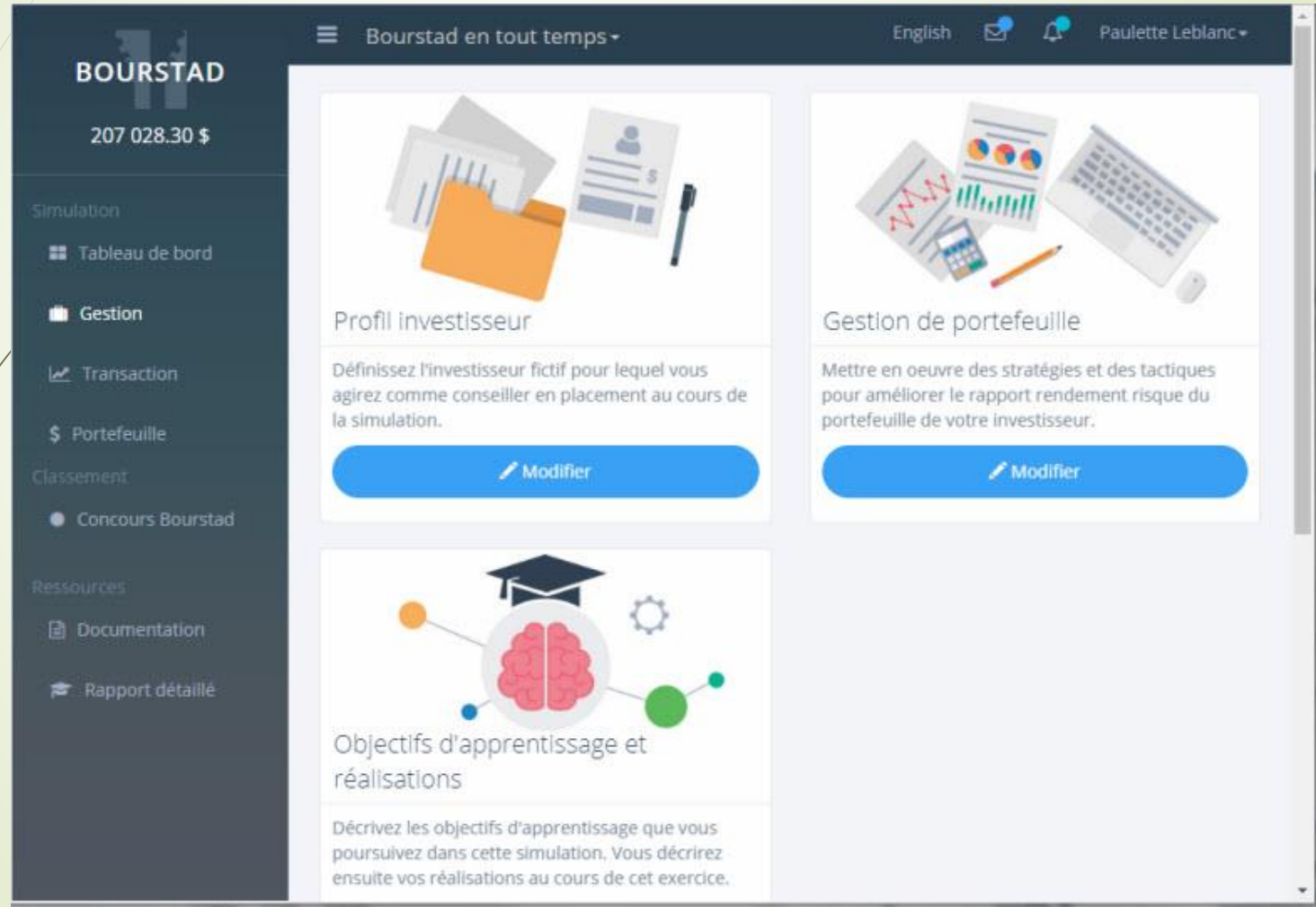
%

Objectif de plus-value

0.0

%

Gestion de portefeuille dans une simulation Bourstad




The screenshot displays the Bourstad simulation interface. At the top left, the logo 'BOURSTAD' is shown with a balance of '207 028.30 \$'. The top right corner includes a language selector set to 'English', notification icons, and the user name 'Paulette Leblanc'. A dark sidebar on the left contains navigation options: 'Simulation' (Tableau de bord, Gestion, Transaction), 'Classement' (Concours Bourstad), and 'Ressources' (Documentation, Rapport détaillé). The main content area features three cards: 'Profil investisseur' (with a folder icon and description: 'Définissez l'investisseur fictif pour lequel vous agirez comme conseiller en placement au cours de la simulation.'), 'Gestion de portefeuille' (with a laptop and charts icon and description: 'Mettez en oeuvre des stratégies et des tactiques pour améliorer le rapport rendement risque du portefeuille de votre investisseur.'), and 'Objectifs d'apprentissage et réalisations' (with a brain icon and description: 'Décrivez les objectifs d'apprentissage que vous poursuivez dans cette simulation. Vous décrierez ensuite vos réalisations au cours de cet exercice.'). Each card has a blue 'Modifier' button.

Profil de l'investisseur - Description

BOURSTAD

200 004.00 \$

English  Paul Bourget ▾

Simulation

- Tableau de bord
- Gestion**
- Transaction
- Portefeuille
- Classement
- Ressources
 - Documentation
 - Notifications
 - Rapport détaillé
- Paul Bourget
 - Déconnexion

Profil investisseur

Description de l'investisseur

Information relative au placement

Nom de famille

Prénom

Genre Masculin Féminin

Âge

État civil Célibataire En couple

Emploi

Sécurité d'emploi

Enfants à charge Oui Non

Autre(s) personne(s) à charge Oui Non

Enregistrer les modifications?

Investisseur – Information relative au placement

Tableau de bord

Gestion

Transaction

Portefeuille

Classement

Ressources

Documentation

Notifications

Rapport détaillé

Paul Bourget

Déconnexion

Description de l'investisseur

Information relative au placement

Rendement visé sous forme de : %

%

Tolérance face au risque

Expérience en placement

Connaissances en placement

Actifs totaux \$

Dettes totales \$

Revenu total annuel \$

Profil investisseur prudent intermédiaire spéculateur

Sensibilisation à l'investissement socialement responsable

Enregistrer les modifications?

https://bourstad.cirano.qc.ca/Dashboard_Part/Dashboard_Part?suid...

© 2025 CIRANO

Stratégie d'investissement A

Gestion de portefeuille

200 009.00 \$

Tableau de bord

Gestion

Transaction

Portefeuille

Classement

Ressources

Documentation

Notifications

Rapport détaillé

Paul Bourget

Déconnexion

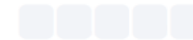
1. Approches

Quel style de gestion utiliserez-vous?

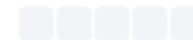
- Actif (vise à dépasser le rendement de l'indice boursier)
- Passif (vise à égaler le rendement de l'indice boursier)

Quelle application ferez-vous de chacune de ces approches? Cliquer 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"/>
Produits de consommation	<input type="text" value="0"/>
Produits industriels	<input type="text" value="0"/>
Ressources naturelles	<input type="text" value="0"/>
TOTAL	<input type="text" value="0"/>

Stratégie d'investissement B

Quelle importance aura chacun des niveaux de risque dans le portefeuille?

Titres à risques...	%
Nul	<input type="text" value="0"/>
Faible	<input type="text" value="0"/>
Moyen	<input type="text" value="0"/>
Élevé	<input type="text" value="0"/>
TOTAL	<input type="text" value="0"/>

3. Techniques et stratégies

Appliquerez-vous ces techniques ou stratégies au cours de la simulation?

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

INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Prise en compte des risques environnementaux

Oui Non

Prise en compte des risques sociaux

Oui Non

Prise en compte des risques liés à la gouvernance

Oui Non

Enregistrer les modifications?

[Annuler](#)

[Enregistrer](#)

Objectifs et réalisations de l'élève

Bourstad en tout temps - English 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</p><p>Connaître</p><p>Comprendre</p><p>Appliquer</p><p>Analyser</p><p>Synthétiser</p></div>			



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

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:

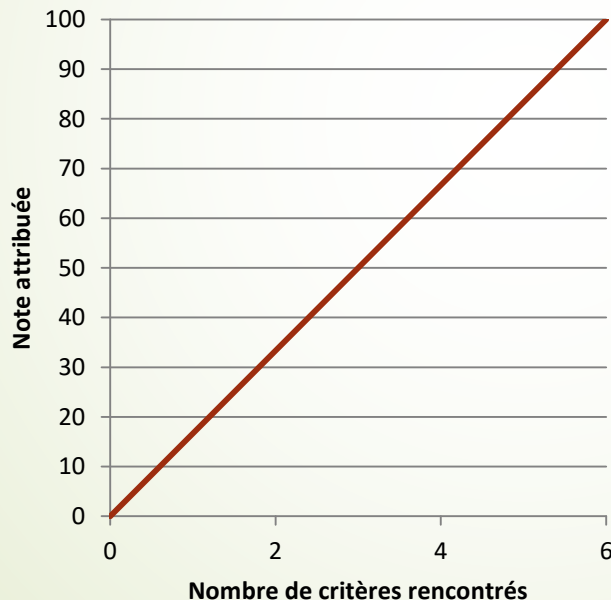
- Navigation Menu (Left):** A dark sidebar with a graduation cap icon next to each item:
 - Simulations
 - Calculer classement
 - Liquidation
 - Retraitement
 - Simulations privées
 - Responsables de groupe
 - Groupes, membres et...
- Calendar (Center):** A blue calendar for November 2018. The date 28 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

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 24 février 2025 et le profil de l'investisseur
- Cohérence entre les pondérations des secteurs dans la stratégie en vigueur au 24 mars 2025 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 24 février 2025 Vs les pondérations de la stratégie de base**
- **Poids des secteurs dans le portefeuille du 24 mars 2025 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)

Réalisme de la situation de l'investisseur

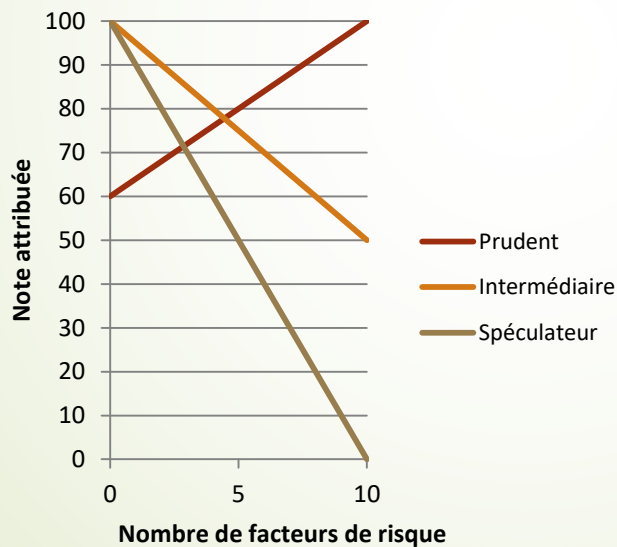
Réalisme de la situation de l'investisseur



- 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

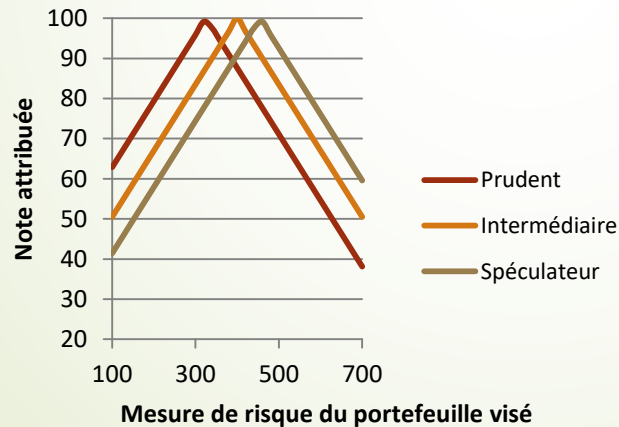
Cohérence du profil de l'investisseur et de la sensibilité au risque



- 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 24 février et le profil de l'investisseur

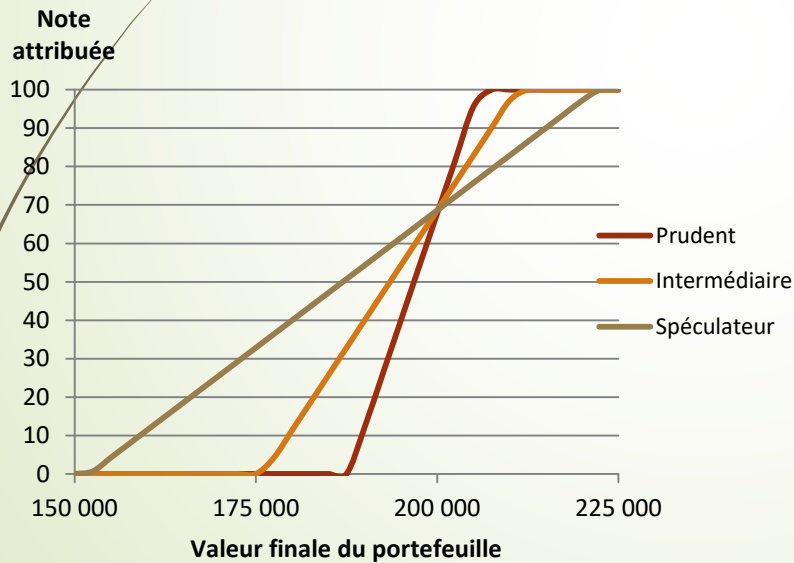
Cohérence entre la pondération des secteurs dans la stratégie en vigueur et le profil de l'investisseur



- 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

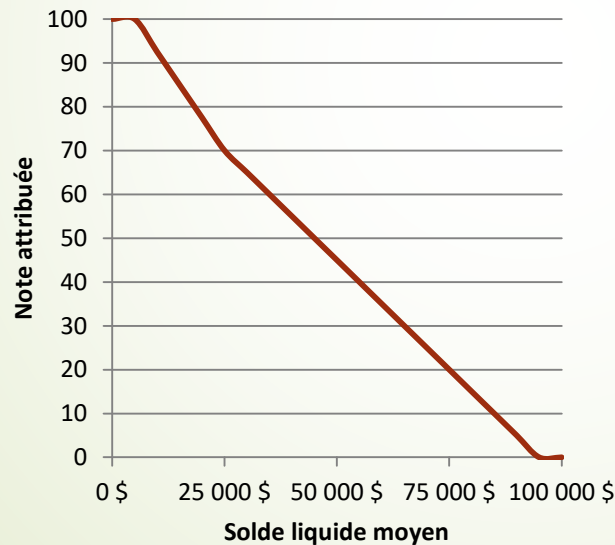
Performance financière en rapport avec le profil de l'investisseur (2024)



- 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

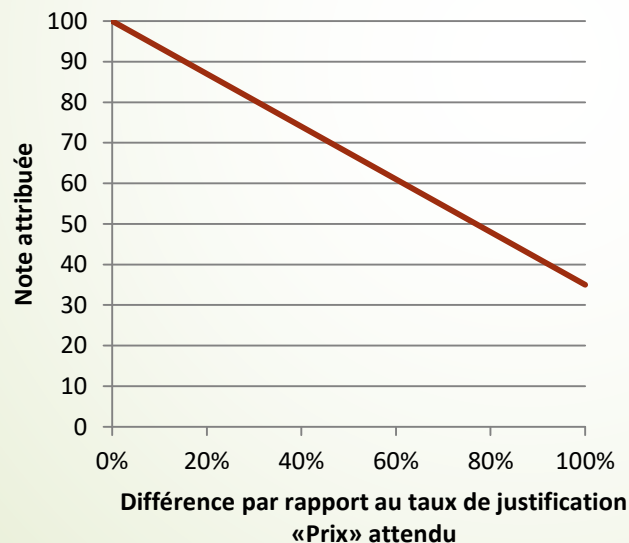
Solde liquide moyen maintenu au cours de la simulation



- 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

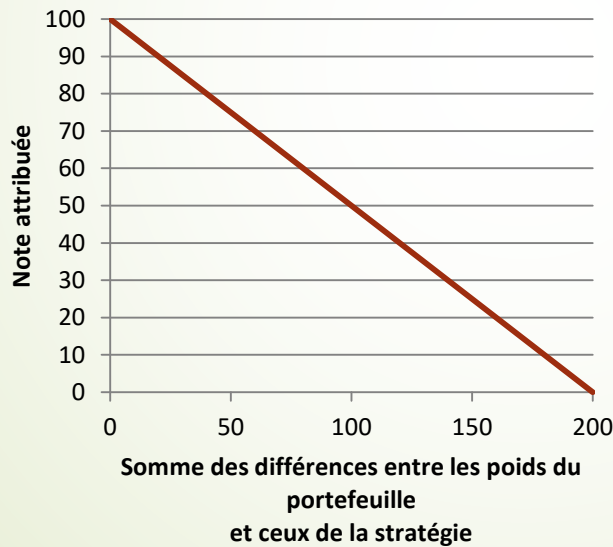
Calcul des ratios Oui Non

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

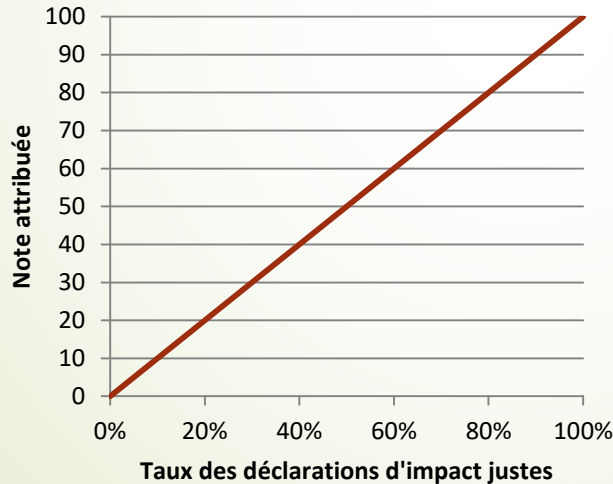


➤ Vous devez viser à créer un portefeuille réel qui correspond à l'allocation de votre stratégie :

- 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

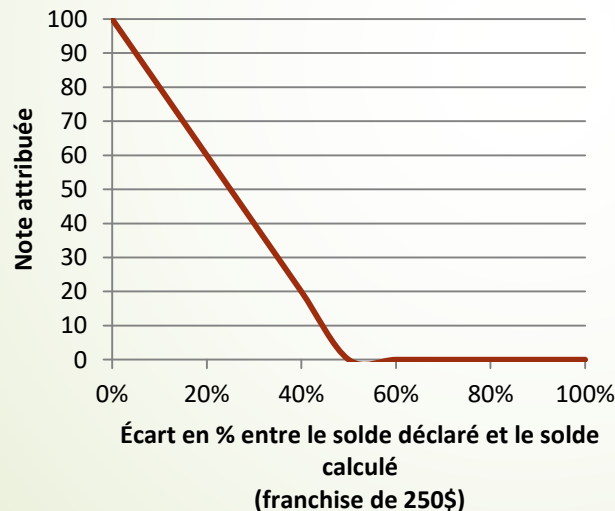
Appréciation de l'impact des transactions sur les poids des secteurs dans le portefeuille



- 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.

Échéances précises du concours Bourstad 2025

Date	Événement
10/02/2025 9h 30 (HNE)	<ul style="list-style-type: none">• Début des transactions du concours Bourstad, édition de l'an 2025
23/02/2025 23h 59 (HNE)	<ul style="list-style-type: none">• Échéance pour effectuer la définition de l'investisseur-client, la création de la stratégie initiale de gestion de portefeuille et la définition des objectifs d'apprentissage visés par le participant
10/03/2025 8h 00 (HAE)	<ul style="list-style-type: none">• Début de la période au cours de laquelle les participants peuvent compléter le questionnaire de qualification pour le volet Investissement responsable
23/03/2025 23h 59 (HAE)	<ul style="list-style-type: none">• Fin de la période au cours de laquelle les participants peuvent compléter le questionnaire de qualification pour le volet Investissement responsable• Échéance pour effectuer des ajustements à la stratégie de gestion de portefeuille
11/04/2025 16h 00 (HAE)	<ul style="list-style-type: none">• Échéance pour procéder à l'autoévaluation des apprentissages réalisés dans la simulation• Fin de la simulation BOURSTAD, édition de l'an 2025
14/04/2025 8h 00 (HAE)	<ul style="list-style-type: none">• Début de l'appel de témoignages de l'Autorité des marchés financiers réservé aux participants admissibles de la version scolaire
25/04/2025 23h 59 (HAE)	<ul style="list-style-type: none">• Fin de l'appel de témoignages de l'Autorité des marchés financiers



Documentation pertinente

- Concours Bourstad 2025 – Tableau synthèse des échéances
 - https://bourstad.cirano.qc.ca/DL/BT25_reglements/EcheancesTableauSynthese.html
- Survol des fonctionnalités de gestion de portefeuille
 - Documentation/Comment ça fonctionne
- Actifs et passif médians des ménages - Canada et Québec, 2023
 - Documentation/Contenu pédagogique
- Enregistrement vidéo – [Les bases de l'investissement boursier](#) (28 janvier 2025)
 - [Version PDF de la présentation](#)

La gestion 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



Période de questions



Maitre d'œuvre



Partenaire principal

Partenaires Or

Partenaires Argent



Partenaire média



les affaires



quotemedia



www.bourstad.ca



Remerciements



- À notre experte invitée, **Mme Kelly Trihey**, CFA, Gestion de Patrimoine Trihey
- À Mme **Marielle Maheu**, directrice des relations avec les écoles et les participants
- À la coordonnatrice aux communications du CIRANO, Mme **Manon Blouet**
- À la coordonnatrice aux événements du CIRANO, Mme **Élina Caron**
- **À tous ceux qui ont assisté à ce deuxième webinaire de la série Bourstad 2025 et à ceux qui en visionneront l'enregistrement**



Prochain webinaire

- L'investissement responsable dans le concours Bourstad – Lundi, le 3 mars, de 19h à 20h (HNE)
- Expert invité :
 - M. Thomas Estinès, Co-directeur, Groupe Investissement responsable