

# Sagora...

*Apprendre, c'est agir.*

*Votre parcours d'apprentissage  
commence ici.*



## Gestion de portefeuille

*Naviguez sereinement sur les eaux agitées  
des marchés financiers*

**lifelong-learning.lu**  
powered by INFC

[www.sagora.eu](http://www.sagora.eu)

# Gestion de portefeuille

*Naviguez sereinement sur les eaux agitées des marchés financiers*

---

## Introduction

Découvrez notre programme de formation en gestion de portefeuille. Une expérience sur deux jours durant lesquels vous explorerez les stratégies de diversification, d'allocation d'actifs et de gestion de risques pour atteindre vos objectifs financiers dans un contexte de haute volatilité des marchés financiers. Rejoignez-nous pour acquérir les connaissances et la confiance nécessaires pour réaliser des investissements avisés et optimaux.

## Public

Cette formation s'adresse à toute personne désireuse d'acquérir les fondamentaux de la gestion de portefeuille, indépendamment de ses objectifs personnels. Que vous envisagiez de gérer vos investissements de manière autonome ou de pouvoir collaborer plus étroitement avec votre conseiller financier, que vous soyez novice ou déjà familiarisé(e) avec les marchés financiers, ce programme vous fournira les outils essentiels pour prendre des décisions d'investissement éclairées.



## Objectifs de formation

Notre programme vise à vous doter des compétences nécessaires pour gérer efficacement et sciemment votre portefeuille d'investissements privé. À l'issue de la formation vous serez capable de :

- Diversifier optimalement vos investissements en actifs financiers en fonction de votre tolérance au risque.
- Éviter les biais cognitifs en matière d'investissement lors de vos prises de décisions.
- Comprendre l'actualité économique et financière et évaluer l'impact qu'elles auront sur votre portefeuille.
- Évaluer régulièrement la performance de votre portefeuille et examiner les frais associés à vos investissements.
- Comprendre les événements extrêmes et intégrer leur impact dans votre stratégie d'investissement.
- Repérer les schémas frauduleux et ainsi éviter les pièges financiers.
- Élaborer un plan d'investissement robuste en fonction de vos objectifs et de votre horizon d'investissement.
- Poser les bonnes questions à votre conseiller bancaire afin d'assurer une gestion efficace de vos investissements.

## Contenu de la formation

### Partie 1 : Introduction à la gestion de portefeuille

#### a) Objectifs financiers personnels

- *Définition de vos objectifs financiers*
- *Évaluation de votre tolérance au risque*

#### b) Approches d'investissement classiques

- *Investissement dans des actions*
- *Obligations et autres titres à revenu fixe*
- *Commodités et or*
- *Fonds d'investissement et immobiliers*
- *Fonds indiciels et ETF*



## Partie 2 : Stratégies d'investissement

### a Principes de base de la diversification

- *Introduction à l'allocation d'actifs*
- *Importance de la diversification d'actifs*
- *Importance de la diversification temporelle*

### b Investissements dans un environnement risqué mais rentable

- *Relation rentabilité attendue et risque*
- *Importance des événements extrêmes et leur gestion*
- *Importance de l'horizon temporel*

### c Gestion active vs. gestion passive

- *Différences en termes de performance et coûts*
- *Avantages et inconvénients de chaque approche*
- *Décodage d'un prospectus de fonds d'investissements (KIID) et en comprendre les écueils*
- *Illustration du cas Madoff*

## Partie 3 : Pratiques de gestion de portefeuille

### a Les leçons du "singe de Wall Street" et des marchés efficients

- *Compréhension de l'efficience des marchés financiers*
- *Le marché ne se laisse pas battre continuellement*
- *Implications pour la gestion de portefeuille*

### b Construction de portefeuille

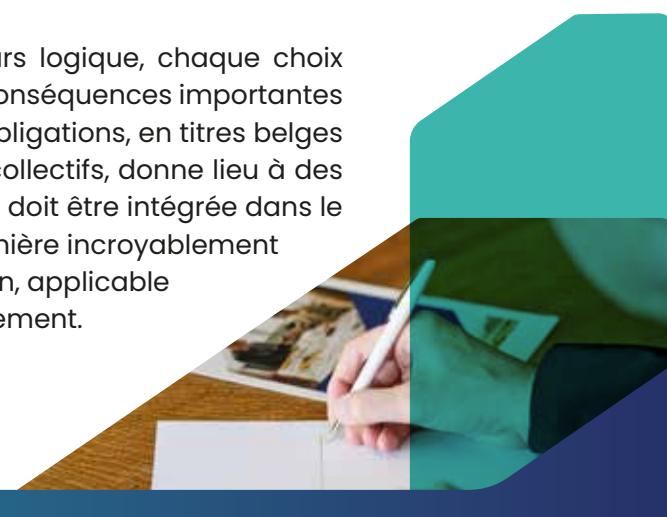
- *Étapes pour construire un portefeuille équilibré*
- *Sélection des investissements en fonction des objectifs*

### c Mesurer la performance

- *Calcul des rendements*
- *Évaluation de la performance par rapport aux objectifs*

## Partie 4 : Les Incidences fiscales de choix dans la gestion de patrimoine

Dans notre système fiscal complexe, et pas toujours logique, chaque choix dans le domaine de la gestion de patrimoine a des conséquences importantes sur le plan fiscal. L'investissement en actions ou en obligations, en titres belges ou étrangers, en différents types d'investissements collectifs, donne lieu à des effets parfois imprévus. La taxe sur les comptes titres doit être intégrée dans le calcul des coûts fiscaux. Et il en est de même, de manière incroyablement plus complexe, des effets éventuels de la taxe caïman, applicable beaucoup plus rapidement qu'on ne le croît généralement.



## Notre équipe pédagogique

Notre équipe pédagogique est riche de professeurs de haut niveau et aux domaines d'expertise précieux – qu'ils partagent avec enthousiasme et dynamisme au travers de nos formations. Pour cette formation en gestion de portefeuille, votre professeur sera Mathias Schmit, professeur de finance à la Solvay Brussels School et fondateur de Sagora.

### Pr. Mathias SCHMIT



- Professeur de Finance et Directeur académique à la Solvay Brussels School of Economics and Management (Université Libre de Bruxelles)
- Fondateur de SAGORA, société de conseil et formation
- Intervenant ou ayant intervenu à l'INSEAD, TiasNimbas, l'Amsterdam Institute of Finance, les universités d'Aix-en-Provence Marseille, Hanoi, Hô-Chi-Minh
- Administrateur et membre de conseil de gestion de nombreuses sociétés
- Docteur en Sciences de Gestion

### Nos autres professeurs



#### Pr. Benjamin LORENT

- Professeur de Finance et de Comptabilité: Solvay Brussels School of Economics and Management (Université Libre de Bruxelles), Université de Mons, Université de Rouen et de Toulon en France et au Vietnam
- Formateur pour ExpertSuisse et dans de nombreux programmes de formation continue
- Consultant en Finance et Assurance
- Docteur en Économie et en Sciences de Gestion



#### Pr. Laurent GHEERAERT

- Professeur de Finance et de Comptabilité à la Solvay Brussels School of Economics and Management (Université Libre de Bruxelles)
- Conseiller auprès de plusieurs institutions publiques et privées
- Managing Director du réseau international QTEM
- Directeur Académique du Master in Management of Banking and Finance, Hanoi, Vietnam
- Ancien consultant en management chez McKinsey & Company
- Détenteur d'un doctorat en Economie et Gestion et du CFA



#### Ghadi Kahil

- Conférencier en évaluation financière et comptabilité à la Solvay Brussels School of Economics and Management (Université Libre de Bruxelles)
- Consultant en finance d'entreprise, spécialisé dans l'évaluation de projets et la modélisation de plans d'affaires



#### Arnaud Wala

- Titulaire de deux Bacheliers en ingénieur de gestion et en sciences économiques et d'un master en Ingénieur de gestion (Solvay Brussels School)
- Consultant expérimenté chez BDO Belgium dans le département M&A (Fusions et Acquisitions)
- Assistant à la Solvay Brussels School pour les cours d'analyse des états financiers et de macro/microéconomie



#### Jean Laignelot

- Titulaire d'un Master en Ingénieur de gestion (Solvay Brussels School)
- Consultant expérimenté chez EY Belgium dans le département Strategy and Transactions (évaluation et modélisation financière)

## Pourquoi choisir Sagora ?

Notre méthode pédagogique met le participant au cœur du processus d'apprentissage. Elle vise à **autonomiser** nos participants au travers de formations **rigoureuses, pertinentes et interactives** dont les enseignements sont directement **applicables**, tout en cultivant un regard **critique** sur les résultats des chiffres traités par les apprenants. La méthode Sagora est par conséquent articulée autour de ces concepts-clés :

### Autonomie

*Sagora encourage activement l'expérimentation individuelle durant les formations, ce qui permet aux apprenants de gagner davantage en autonomie. Les participants parviennent ainsi plus aisément à appliquer immédiatement les concepts enseignés dans leur domaine professionnel.*

### Pertinence

*Sagora propose des formations pragmatiques qui répondent aux besoins et exigences actuels en termes de compétences. Ceci est rendu possible grâce à l'expérience du conseil pédagogique dans le monde professionnel. Le contenu et l'approche font l'objet d'une démarche d'amélioration continue compte tenu des retours des participants et des tendances actuelles.*

### Applicabilité

*Chaque concept enseigné est accompagné d'exemples concrets et d'applications pratiques permettant ainsi aux participants de mettre immédiatement en œuvre ce qu'ils ont appris aux formations dans leur contexte professionnel ou privé.*

### Rigueur

*Nos formations sont soigneusement structurées et dispensées en vue d'apprendre à nos participants à utiliser les outils et les techniques enseignés de manière cohérente et rigoureuse.*

### Interaction

*Notre approche favorise les échanges d'expériences vécues, les discussions en petit groupe et les exercices pratiques. Cela permet aux participants de tirer pleinement parti de l'expertise collective présente dans la classe et de bénéficier d'un cadre d'apprentissage enrichissant et stimulant dans lequel le professeur est accessible.*

### Analyse critique

*Nos participants apprennent à remettre en question les données disponibles, à les interpréter dans leur contexte et à formuler des conclusions solides basées sur des analyses approfondies afin de prendre des décisions éclairées.*



# Formulaire d'inscription

Gestion de portefeuille

## Modalités pratiques

**Où & quand ?** Le 12 et 13 décembre 2025 à Bruxelles

**Combien ?** 1 200€ HTVA (incl. matériel de cours et pauses-café).

**Langue ?** Cette édition de la formation se donnera en français.

**Comment s'inscrire ?** Veuillez compléter **notre formulaire d'inscription en ligne** sur notre site web [www.sagora.eu](http://www.sagora.eu) ou renvoyer le formulaire joint complété à l'adresse mail [formations@sagora.eu](mailto:formations@sagora.eu).

**Limite d'inscription :** 15 jours avant le début de la formation. Votre place sera confirmée dès réception du paiement.

*En cas d'annulation 10 jours avant l'événement : remboursement de 90% du total payé.*

*En cas d'annulation endéans les 10 jours avant la formation : la somme ne pourra être remboursée. Vous aurez la possibilité de vous faire remplacer par une autre personne de votre société.*

---

Nom : \_\_\_\_\_

Prénom : \_\_\_\_\_

Entreprise : \_\_\_\_\_

Nº TVA : \_\_\_\_\_

Fonction : \_\_\_\_\_

Adresse : \_\_\_\_\_

Code Postal : \_\_\_\_\_

Ville : \_\_\_\_\_

Pays : \_\_\_\_\_

E-mail : \_\_\_\_\_

Tel. : \_\_\_\_\_

# Nos prochaines formations

Nous organisons des formations de pointe dans les domaines de la gestion financière, de la gestion de portefeuille et de la gestion des risques, en français et en anglais. Il est en outre possible d'adapter le contenu de nos formations pour les besoins d'une entreprise en vous offrant une expérience d'apprentissage personnalisée.

## Finance pour managers

**BLOC A, module 1** : Diagnostic et planning financier

🇬🇧 2-4 avril 2025 (Anglais) 🇫🇷 15-17 octobre 2025 (Français)

**BLOC A, module 2** : Budgétisation et planification financière sur Excel

🇬🇧 24-25 avril 2025 (Anglais) 🇫🇷 13-14 novembre 2025 (Français)

**BLOC A, module 3** : Contrôle de gestion et analyse des coûts

🇬🇧 15-16 mai 2025 (Anglais) 🇫🇷 11-12 décembre 2025 (Français)

**BLOC B, module 4** : Critères et décisions d'investissement

🇬🇧 5-6 juin 2025 (Anglais) 🇫🇷 8-9 janvier 2026 (Français)

**BLOC B, module 5** : Évaluation et financement de société

🇬🇧 26-27 juin 2025 (Anglais) 🇫🇷 19-20 mars 2026 (Français)

**BLOC C, module 6** : Acquisition d'entreprise

🇬🇧 26-28 Novembre 2025 (Anglais) 🇫🇷 20-22 mai 2026 (Français)

## Gestion de portefeuille

12 - 13 décembre 2025, Bruxelles (Français)

Pour plus de renseignements, consultez notre site web [www.sagora.eu](http://www.sagora.eu) ou contactez-nous à [formations@sagora.eu](mailto:formations@sagora.eu).

