

Risques & Performance pour la gestion d'actifs

Application avec Python (2026)

L. Davoust

PROJET FINAL D'EVALUATION

Contexte

Ce sujet s'inspire d'un cas de gestion de patrimoine (qui pourrait être répliquable dans la gestion de fonds de fonds).

Quatre profils de risque type sont proposés dans votre fonds : voir annexe 2.

Vous recevez la personne XYZ qui a souscrit chez vous une gestion sous mandat en 2020-01-02.

Le portefeuille construit était le suivant :

Isin	Nom	Valo_2020-01-02
LU0072462186	BGF European Value A2	224 934.50 €
LU1893597309	BSF European Unconstrained Eq A2 EUR	224 915.04 €
LU0154236417	BGF US Flexible Equity A2	149 951.66 €
LU1883854199	Amundi Fds Pio US EqFundmGr A EUR C	150 013.50 €
FR0010983924	EdR Japan C	74 926.60 €
LU1244893696	EdRF Big Data A EUR	74 883.69 €
LU1919842267	ODDO BHF Artificial Intlgn CR-EUR	44 909.55 €
LU1279613365	BGF Asian Dragon A2 EUR Hedged	29 973.96 €
LU1103207525	EdRF Europe Convertibles A EUR	45 195.35 €
LU1161527038	EdRF Bond Allocation A EUR Acc	179 968.80 €
LU1191877379	BGF European High Yield Bond A2 EUR	74 982.11 €
FR0011288513	Sycomore Sélection Crédit R	90 055.06 €
LU1882449801	Amundi Fds Em Mkts Bd A EUR C	29 991.99 €
LU1160351208	EdRF Emerging Bonds A EUR H	105 079.80 €
Total		1 499 781.61 €

En amont de votre entretien avec ce client, vous avez reçu les réponses du client concernant son questionnaire de profil investisseur (cf annexe 1). Le 2 février 2026, vous avez un entretien avec ce client pour lui faire un état de son portefeuille et une proposition d'investissement en ligne avec ces attentes. La dernière date d'observation sur ce portefeuille est le 30 janvier 2026.

Ce client peut comprendre des sujets quantitatifs et ne sera donc pas apeuré de voir des graphiques et des chiffres. Cependant, vous ferez preuve de pédagogie sur les notions utilisées.

Risques & Performance pour la gestion d'actifs

Application avec Python (2026)

L. Davoust

Sujet

Vous devez aboutir à la présentation qui sera faite à ce client. Cette présentation devra durer maximum 15 minutes et faire l'état de son portefeuille actuel et de la proposition que vous lui faites.

Il est attendu :

- Un rapport synthétique de 6 pages maximum qui servira de support de présentation pendant cette réunion
- Une vidéo de simulation de cette réunion (enregistrement Teams du groupe)
- Les codes python permettant d'aboutir à vos résultats
- Données utilisées pour ces calculs.

Ce sujet peut être décomposé par :

1. Analyse du portefeuille client
2. Identification du profil de risque adapté au client
3. Analyse du risque du nouveau portefeuille (en adéquation avec le profil actuel du client).

Quelques Remarques

- Tous les calculs devront être calibré sur un historique de 252 jours (données quotidiennes).
- Il est attendu de ce projet de réutiliser les indicateurs vus en cours, mais il est possible de proposer d'autres indicateurs.
- Il n'y a pas d'obligation que les rapports soient générés par Python, cependant tous les éléments de calculs et les graphiques proposés doivent être générés grâce à Python.
- Il n'est pas recommandé d'utiliser des libraires externes de finance (comme Riskfolio-Lib), non pas pour la qualité de ces libraires, mais pour des raisons de due diligences. En effet, comme dans le monde professionnel, en cas d'utilisation de librairie externe, il faudra justifier son intérêt et faire des tests de résultats.

Evaluation

Groupe de 3 à 4 personnes.

Risques & Performance pour la gestion d'actifs

Application avec Python (2026)

L. Davoust

Pour le rendu se référer au document annexe remise de projet.

Date de rendu : le jeudi, 2 semaines après le dernier cours à 12h. Chaque jour de retard sera pénalisé par un -20% sur la note.

Risques & Performance pour la gestion d'actifs

Application avec Python (2026)

L. Davoust

Annexe 1 : Questionnaire de profil investisseur

1. Quel est votre horizon de placement (durée pendant laquelle vous n'avez pas besoin de votre capital) ?

- Moins de 2 ans
- **Entre 3 et 7 ans**
- Plus de 10 ans

2. Quel est l'objectif principal de cet investissement ?

- Protéger mon capital avant tout
- **Faire croître mon capital tout en limitant les baisses importantes**
- Maximiser le rendement, même si cela implique une forte volatilité

3. Si la valeur de votre portefeuille chutait de 15 % en un mois suite à une crise boursière, quelle serait votre réaction ?

- Je vends tout immédiatement pour éviter d'autres pertes
- **J'attends que le marché remonte sans rien changer à ma stratégie**
- Je profite de la baisse pour réinvestir davantage

4. Quelle est votre expérience et votre connaissance des produits financiers ?

- Novice : Je ne connais que le livret A et les comptes épargne
- **Intermédiaire : Je comprends le fonctionnement des actions et des obligations**
- Expert : Je trade régulièrement ou je maîtrise les produits dérivés

5. Quel type de portefeuille préférez-vous ?

- Un portefeuille qui ne perd jamais, mais rapporte seulement 1-2 % par an
- **Un portefeuille qui peut fluctuer, mais vise un rendement de 4-6 % sur le long terme**
- Un portefeuille qui peut doubler de valeur ou perdre 50 % en un an

6. Quelle part de votre épargne totale cet investissement représente-t-il ?

- La quasi-totalité de mon patrimoine
- **Une partie significative, mais je garde une épargne de précaution à côté**
- Une petite partie dont je n'ai absolument pas besoin pour vivre

Thématique d'investissement :

Le client souhaite prendre une exposition sur le secteur de la défense au vu de l'activité économique

Risques & Performance pour la gestion d'actifs **Application avec Python (2026)**

L. Davoust

Annexe 2 : Profils de risque des portefeuilles modèles

1. **Sécurité** : Monétaire : 60%, Obligations : 20%, Actions : 20%
2. **Défensif** : Monétaire : 20%, Obligations : 40%, Actions : 40%
3. **Équilibré** : Obligations : 50%, Actions : 50%
4. **Aggressif** : Obligations : 20%, Actions : 80%