

## Leçon 4

### Fiche de réflexion en solo

#### Partie 1 – Tableau de comparaison des styles d'investissement

Style d'investissement	Comment se prennent les décisions d'investissement	Objectif d'investissement	Frais types	Interventionniste ou non interventionniste?
INVESTISSEMENT ACTIF				
INVESTISSEMENT PASSIF				
INVESTISSEMENT SYSTÉMATIQUE				

#### Partie 2 – Association de scénarios à un style d'investissement

Pour chaque scénario ci-dessous, détermine le style d'investissement qui convient le mieux. Explique ton choix en une ou deux phrases.

1. **Claude recherche une approche d'investissement à faible coût qui reflète l'ensemble du marché boursier et qui n'exige pas trop de gestion.**

Style qui convient le mieux :

Explication :

## Leçon 4

2. **Charlie veut une stratégie qui utilise des modèles informatisés et l'analyse des données pour construire automatiquement un portefeuille.**

Style qui convient le mieux :

Explication :

3. **Alex veut surpasser le rendement des marchés en analysant en détail et individuellement la performance d'entreprises et en effectuant des transactions fréquentes.**

Style qui convient le mieux :

Explication :

### Partie 3 – Questions de réflexion

1. Si tu devais investir ton propre argent, quel style d'investissement serais-tu le plus à l'aise d'utiliser? Pourquoi?
  
  
  
  
  
  
  
  
  
  
2. Que penses-tu de l'utilisation des outils technologiques ou des programmes informatisés (comme l'IA) pour aider à prendre des décisions importantes? Ferais-tu confiance à l'investissement systématique pour investir ton argent? Pourquoi ou pourquoi pas?
  
  
  
  
  
  
  
  
  
  
3. Selon toi, quels défis présente l'investissement actif quand il s'agit de surpasser le rendement des marchés? Serais-tu en mesure d'y consacrer le temps et les efforts nécessaires?

## Leçon 4

### Corrigé

#### Partie 1 – Tableau de comparaison des styles d’investissement

Style d’investissement	Comment se prennent les décisions d’investissement	Objectif d’investissement	Frais types	Interventionniste ou non interventionniste?
<b>INVESTISSEMENT ACTIF</b>	Les gestionnaires ont recours à la recherche et à l’expertise; ils achètent et vendent continuellement des titres (analyse ascendante ou descendante).	Surpasser le rendement des marchés (surpasser l’indice).	Frais plus élevés	Interventionniste
<b>INVESTISSEMENT PASSIF</b>	La personne achète et conserve un fonds indiciel ou un fonds comprenant une vaste sélection de titres; le rééquilibrage est effectué de temps à autre pour obtenir un rendement comparable à l’indice.	Obtenir un rendement comparable à celui des marchés sans le surpasser.	Frais moindres	Non interventionniste
<b>INVESTISSEMENT SYSTÉMATIQUE</b>	Les décisions d’investissement sont prises en fonction de règles prédéfinies et à l’aide de modèles informatisés, de facteurs et d’analyses de données; elles peuvent être associées à l’investissement actif ou passif.	Utiliser des modèles axés sur les données pour la diversification et l’automatisation afin d’obtenir des résultats ciblés.	Frais moindres (similaires à ceux de l’investissement passif)	Interventionniste ou non interventionniste selon le style de gestion

#### Partie 2 – Association de scénarios à un style d’investissement

Pour chaque scénario ci-dessous, détermine le style d’investissement qui convient le mieux. Explique ton choix en une ou deux phrases.

- Claude recherche une approche d’investissement à faible coût qui reflète l’ensemble du marché boursier et qui n’exige pas trop de gestion.**

Style qui convient le mieux : **passif**

Explication : **Claude recherche un rendement comparable à celui des marchés, une gestion minimale et des frais moins élevés, ce qui constitue l’essence de l’investissement passif.**

## Leçon 4

2. **Charlie veut une stratégie qui utilise des modèles informatisés et l'analyse des données pour construire automatiquement un portefeuille.**

Style qui convient le mieux : **systématique**

Explication : **L'approche de Charlie, qui consiste à utiliser des modèles informatisés et des données, répond à la définition d'investissement systématique (quantitatif).**

3. **Alex veut surpasser le rendement des marchés en analysant en détail et individuellement la performance d'entreprises et en effectuant des transactions fréquentes.**

Style qui convient le mieux : **actif**

Explication : **Alex analyse en détail la performance des entreprises et effectue des opérations fréquentes pour surpasser le rendement des marchés, caractéristiques de l'investissement actif.**

### Partie 3: Questions de réflexion

*Remarque : Les réponses varieront selon l'élève. Des exemples de réponses figurent ci-dessous en fonction du contenu de la leçon.*

1. Si tu devais investir ton propre argent, quel style d'investissement serais-tu le plus à l'aise d'utiliser? Pourquoi?  
**Exemple de réponse : Je pense que je serais plus à l'aise avec l'investissement passif parce que je veux obtenir un rendement comparable à celui des marchés sans avoir à prendre des décisions fréquentes ou à payer des frais élevés.**
2. Que penses-tu de l'utilisation des outils technologiques ou des programmes informatisés (comme l'IA) pour aider à prendre des décisions importantes? Ferais-tu confiance à l'investissement systématique pour placer ton argent? Pourquoi ou pourquoi pas?  
**Exemple de réponse : Je trouve que les outils technologiques sont une bonne chose parce qu'ils peuvent analyser rapidement beaucoup de données et ils permettent d'éviter les biais humains. Je ferais confiance à l'investissement systématique parce qu'il se sert de modèles éprouvés et peut coûter moins cher.**
3. Selon toi, quels défis présente l'investissement actif quand il s'agit de surpasser le rendement des marchés? Serais-tu en mesure d'y consacrer le temps et les efforts nécessaires?  
**Exemple de réponse : Ce serait difficile parce que l'investissement actif exige de faire des recherches constantes, de prendre des décisions rapides et de payer des frais plus élevés. Je ne pense pas avoir le temps ni l'expertise nécessaires pour ce style d'investissement.**