

Leçon 4

Chapitre 3 : Comment investir?

Sous-thème : Les différents styles d'investissement

Année scolaire : 9^e à 12^e année (Secondaire 3 à 5 au Québec)

Durée : 60 minutes

Objectifs d'apprentissage

- Définir les trois principaux styles d'investissement (actif, passif et systématique).
- Comparer les avantages et les inconvénients de chaque style d'investissement sur le plan des risques, des coûts, de la gestion nécessaire et des objectifs de rendement.
- Décrire le fonctionnement de chaque style d'investissement ainsi que le rôle des gestionnaires de placements, le niveau de gestion ou de prise de décisions requis et la structure de tarification type.
- Différencier l'approche ascendante et descendante en matière d'investissement actif.
- Décrire le concept de rééquilibrage dans le cadre d'une approche d'investissement passive et expliquer son importance.
- Identifier les principales caractéristiques et les facteurs associés aux actions utilisés avec l'investissement systématique comme la taille, la valeur et le momentum.
- Reconnaître les situations où un style d'investissement est plus approprié en fonction des objectifs et des préférences.



Liens interdisciplinaires

MATHÉMATIQUES (9^E ANNÉE : CULTURE FINANCIÈRE)

- Modifier les budgets affichés de diverses façons pour refléter des changements de circonstances spécifiques et fournir une justification des modifications.

LITÉRATIE (9^E À 12^E ANNÉE)

- Lecture : lire et analyser les scénarios informatifs afin de déterminer la meilleure marche à suivre pour investir.
- Écoute et rédaction : montrer sa juste compréhension des textes livrés oralement en résumant les idées importantes.
- Communication orale : communiquer les idées de façon claire et efficace dans les discussions.

CARRIÈRE (10^E ANNÉE)

- Décrire les facteurs qui influent sur la prise de décision financière (tolérance au risque, niveau de revenus, objectifs à long terme et autres).
- Démontrer une juste compréhension des ressources financières et autres ressources nécessaires pour atteindre les objectifs établis après le secondaire.
- Utiliser des compétences en recherche et en analyse pour examiner les marchés financiers et les produits d'investissement.

COMPTABILITÉ (11^E ET 12^E ANNÉE)

- Expliquer comment les décisions d'investissement influent sur la situation financière et le rendement des particuliers ou des entreprises.
- Démontrer une juste compréhension de l'importance de la planification et de la gestion financières.
- Évaluer les risques et les rendements associés aux différents styles d'investissement.
- Tenir compte de ce que représentent les frais, les coûts et les facteurs éthiques lorsqu'on donne des conseils sur les investissements.

Compétences du 21^e siècle

COLLABORATION

Travailler en groupe pour résoudre des scénarios financiers réels et démontrer ses acquis.

ESPRIT CRITIQUE

- Analyser du contenu vidéo et l'organiser en tableaux comparatifs complets.
- Appliquer le contenu à des scénarios donnés en évaluant les avantages et les inconvénients.

COMMUNICATION

- Communiquer ses idées de façon claire et efficace à ses pairs.

Matériel nécessaire

- Vidéo de Fidelity : « Différents styles d'investissement ».
- Projecteur.
- Présentation PowerPoint de Fidelity.
- Document synthèse (imprimé, un par élève).
- Tableaux blancs ou cartes des styles d'investissement (classe divisée en groupes de trois ou quatre personnes).
- Fiche de réflexion en solo (une par élève).

RÉFLEXION

ACTIVITÉ : VIDÉO, DOCUMENT SYNTHÈSE ET DIAPORAMA

Durée de la vidéo : 5:45

Matériel : Document synthèse, un par élève.

[Vidéo de Fidelity sur les différents styles d'investissement](#)

Power Point de la leçon 4

Corrigé du document synthèse (pour vous)

Durée totale avec prise en charge : 15 minutes

Directives : Faites jouer la vidéo et demandez aux élèves de remplir le document sur les différents styles d'investissement. Vous pouvez ensuite les inviter à remplir les champs du document synthèse avant de révéler la diapositive suivante. Lisez le contenu du diaporama ou demandez aux élèves de les lire à voix haute.

LEÇON PRINCIPALE

ACTIVITÉ : DEVINE LE STYLE D'INVESTISSEMENT

Durée : 25 minutes

MATÉRIEL :

- PowerPoint (passez à la section « Devine le style d'investissement »).

- Tableaux blancs individuels et marqueurs à distribuer aux équipes ou cartes imprimées portant le nom de chaque style d'investissement (lot de trois feuilles pour chaque équipe).

DIRECTIVES :

Objectif : Les équipes s'affrontent et associent un style d'investissement à chaque scénario. Les équipes gagnent des points grâce aux bonnes réponses et aux justifications réfléchies qui font référence à des termes clés.

RÈGLES DU JEU :

- Formez des équipes de trois ou quatre personnes. Remettez à chaque équipe un tableau blanc ou un ensemble de cartes sur les styles d'investissement.
- Lisez un scénario à voix haute. Projetez le scénario du diaporama pour faciliter la rétention et la compréhension.
- Sur papier ou sur les tableaux blancs, les équipes ont entre 60 et 90 secondes pour
 - choisir le style d'investissement le plus approprié – actif, passif ou systématique – en montrant la carte ou en l'écrivant sur le tableau blanc,
 - brièvement décrire la raison de leur choix en fonction des notions apprises et du contenu du scénario.
- Demandez seulement à la première équipe qui termine de présenter ses réponses ou demandez à chaque équipe de le faire. Invitez tous les membres des équipes à communiquer leurs résultats pour pouvoir en discuter. Attribuez un point aux équipes qui choisissent le style approprié et un point supplémentaire si elles présentent leur choix avec conviction à l'aide des mots-clés de la leçon. Notez les scores et déclarez une équipe gagnante.

QUESTIONS ET RÉPONSES DES SCÉNARIOS

Scénario 1

Camille veut analyser le bilan et les rapports financiers d'une société de vente au détail avant d'investir. Camille est à l'aise d'effectuer des transactions fréquentes en fonction du rendement et des bénéfices.

Quel style d'investissement serait le plus approprié? Pourquoi?

Réponse : actif

Raisonnement : C'est une approche interventionniste ascendante qui s'intéresse aux indicateurs des entreprises.

Scénario 2

Dominique veut investir dans l'ensemble du marché boursier en y consacrant un minimum de temps. Dominique est à l'aise avec des rendements conformes

aux marchés et veut payer des frais peu élevés.

Quel style d'investissement serait le plus approprié? Pourquoi?

Réponse : passif

Raisonnement : Dominique ne recherche pas un rendement supérieur aux marchés mais plutôt un rendement comparable : un exemple classique d'investissement passif.

Scénario 3

Claude est adepte de technologies et veut investir en se servant d'une stratégie informatisée. Claude s'intéresse à des facteurs comme le momentum et la qualité pour choisir des actions.

Quel style d'investissement serait le plus approprié? Pourquoi?

Réponse : systématique

Raisonnement : Claude se fonde sur des règles et des facteurs axés sur les données, donc utilise l'investissement systématique.

Scénario 4

Dany pense qu'à l'aide des tendances économiques (comme la hausse des taux d'intérêt), on peut repérer les secteurs qui se porteront bien. Dany veut pouvoir modifier ses investissements en fonction de ces prévisions.

Quel style d'investissement serait le plus approprié? Pourquoi?

Réponse : actif

Raisonnement : C'est une approche descendante qui fait intervenir la prise de décision et repose sur l'action.

Scénario 5

Taylor veut se concentrer sur des investissements dans le secteur des technologies et recherche une option à long terme à faible coût qui ne nécessite pas d'apporter des changements fréquents.

Quel style d'investissement serait le plus approprié? Pourquoi?

Réponse : passif

Raisonnement : L'achat d'un FNB sectoriel correspondant au rendement du secteur des technologies est une approche passive.

Scénario 6

Alix veut que son portefeuille soit géré par l'intelligence artificielle en se basant sur les données historiques des actions, les tendances et les modèles informatisés pour prendre des décisions.

Quel style d'investissement serait le plus approprié?
Pourquoi?

Réponse : systématique

Raisonnement : L'utilisation de l'IA et des données brutes est une composante de l'investissement systématique (quantitatif).

Scénario 7

Sasha lit les rapports économiques et les nouvelles sur les marchés afin de déterminer les secteurs dans lesquels investir chaque trimestre. Sasha veut gérer activement son portefeuille en fonction de ces renseignements.

Quel style d'investissement serait le plus approprié?
Pourquoi?

Réponse : actif

Raisonnement : L'utilisation de données économiques générales correspond à l'approche descendante de l'investissement actif.

Scénario 8

Sam bâtit un portefeuille diversifié à l'aide d'un modèle qui donne la priorité aux petites entreprises ayant de solides cotes de valeur. Sam recherche un équilibre entre automatisation et contrôle.

Quel style d'investissement serait le plus approprié?
Pourquoi?

Réponse : systématique

Raisonnement : L'utilisation des caractéristiques des actions (taille et valeur) et des modèles est le propre de l'investissement systématique.

Scénario 9

Lou veut investir dans le plus grand nombre d'actions possible pour reproduire l'ensemble de l'indice du marché et réduire le risque. Lou prévoit de rééquilibrer son portefeuille de temps à autre.

Quel style d'investissement serait le plus approprié?
Pourquoi?

Réponse : passif

Raisonnement : Reproduire l'indice grâce au rééquilibrage périodique est une stratégie d'investissement passive.

Scénario 10

Axel aime étudier les tendances des marchés, le rendement des entreprises et les communications de résultats. Axel pense qu'en négociant souvent et en ajustant son portefeuille au besoin, le rendement sera supérieur à celui des marchés.

Quel style d'investissement serait le plus approprié?
Pourquoi?

Réponse : actif

Raisonnement : Les opérations fréquentes fondées sur un jugement expert sont la marque de fabrique de l'investissement actif.

CONSOLIDATION**ACTIVITÉ : RÉFLEXION EN SOLO**

Durée : 15 minutes

Matériel : Fiche de réflexion (une par élève)

Directives : Les élèves remplissent la fiche en solo pour montrer les notions apprises dans la leçon d'aujourd'hui. Vous pouvez utiliser les fiches à des fins d'évaluation et d'observation ou pour poursuivre l'activité. Un corrigé est fourni.

Sources

Fidelity Investments Canada s.r.i. *Parlons finances* : Fidelity Canada. <https://www.fidelity.ca/fr/investor-education/moneygains/?language=fr>

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2009). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e et 12^e année, Affaires et commerce*. Ministère de l'Éducation de l'Ontario. <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/business1112currb.pdf>

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2009). *Le curriculum de l'Ontario, 10^e année : Exploration de carrière*. Lien (PDF) : <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/exploration-de-carriere-10e-annee.pdf>

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2021). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e et 10^e année : Mathématiques – MTH1W : 9^e année. Cours de mathématiques décloisonné*. Lien : <https://www.dcp.edu.gov.on.ca/fr/curriculum/secondaire-mathematiques/cours/mth1w>