

Leçon 4

Nom : _____

Date : _____

Document récapitulatif de la vidéo

Section 1 – Investissement à gestion active

1. L'investissement à gestion active, c'est un peu comme pouvoir compter sur les conseils d'un _____ pendant un match.
2. Dans le cadre de cette stratégie, des _____ achètent et vendent des titres en fonction de leurs recherches et de leur expertise.
3. Les gestionnaires ont recours à différentes approches :
 - L'approche **ascendante** consiste à analyser les _____ des entreprises.
 - L'approche **descendante** se concentre sur des indicateurs économiques plus vastes comme _____, _____ et _____.
4. L'objectif de l'investissement à gestion active est de _____ le rendement des marchés.
5. Les frais de gestion _____ constituent un inconvénient courant de ce style d'investissement.

Section 2 – Investissement à gestion passive

6. L'investissement à gestion passive ressemble au travail d'un _____ qui sème et attend.
7. Ce style investit habituellement dans des fonds communs de placement _____ ou des _____.
8. Au lieu d'essayer de surpasser le rendement des marchés, une personne qui préconise une stratégie passive cherche un rendement _____.
9. Certaines personnes souhaitent reproduire exactement un indice, tandis que d'autres se concentrent sur des sous groupes, comme
 - _____
 - _____
 - _____
10. Qu'est-ce que le rééquilibrage et pourquoi est-ce important dans une stratégie d'investissement à gestion passive?

Section 3 – Investissement systématique

11. L'investissement systématique est aussi appelé investissement _____.
12. Cette stratégie utilise un ensemble de _____ et de modèles informatisés pour orienter les décisions.

Leçon 4

13. Les facteurs courants associés aux actions qui sont utilisés comprennent :

- _____
- _____
- _____
- _____

14. L'investissement systématique se divise en deux catégories :

- _____ (intervention d'une personne)
- _____ (recours à l'informatique)

15. Quels sont les deux avantages de l'investissement systématique mentionnés dans la vidéo?

- _____
- _____

Section 4 – Récapitulatif et comparaison

| CARACTÉRISTIQUES | INVESTISSEMENT ACTIF | INVESTISSEMENT PASSIF | INVESTISSEMENT SYSTÉMATIQUE |
|------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Objectif | | | |
| Gestion requise | | | |
| Frais | | | |
| Style | | | |

Leçon 4

Corrigé

Section 1 – Investissement à gestion active

1. L'investissement à gestion active, c'est un peu comme pouvoir compter sur les conseils d'un **entraîneur de hockey** pendant un match.
2. Dans le cadre de cette stratégie, des **gestionnaires actifs** achètent et vendent des titres en fonction de leurs recherches et de leur expertise.
3. Les gestionnaires ont recours à différentes approches :
 - L'approche **ascendante** consiste à analyser les **états financiers** des entreprises.
 - L'approche **descendante** se concentre sur des indicateurs économiques plus vastes comme **la croissance du PIB, l'inflation** et **les taux d'intérêt**.
4. L'objectif de l'investissement à gestion active est de **surpasser** le rendement des marchés.
5. Les frais de gestion **plus élevés** constituent un inconvénient courant de ce style d'investissement.

Section 2 – Investissement à gestion passive

6. L'investissement à gestion passive ressemble au travail d'un **jardinier** qui sème et attend.
7. Ce style investit habituellement dans des fonds communs de placement **indiciels** ou des **FNB**.
8. Au lieu d'essayer de surpasser le rendement des marchés, une personne qui préconise une stratégie passive cherche un rendement **comparable**.
9. Certaines personnes souhaitent reproduire exactement un indice, tandis que d'autres se concentrent sur des sous groupes, comme
 - **secteurs économiques**
 - **régions**
 - **caractéristiques du risque**
10. Qu'est-ce que le rééquilibrage et pourquoi est-ce important dans une stratégie d'investissement à gestion passive?
Rajustement des actifs pour que leur rendement soit comparable à celui de l'indice au fil du temps.

Section 3 – Investissement systématique

11. L'investissement systématique est aussi appelé investissement **quantitatif**.
12. Cette stratégie utilise un ensemble de **règles** et de modèles informatisés pour orienter les décisions.

Leçon 4

13. Les facteurs courants associés aux actions qui sont utilisés comprennent :

- **la taille**
- **la valeur**
- **le momentum**
- **la qualité**

14. L'investissement systématique se divise en deux catégories :

- **investissement actif** (intervention d'une personne)
- **investissement passif** (recours à l'informatique)

15. Quels sont les deux avantages de l'investissement systématique mentionnés dans la vidéo?

- **diversification**
- **coûts moindres**

Section 4 – Récapitulatif et comparaison

| CARACTÉRISTIQUES | INVESTISSEMENT ACTIF | INVESTISSEMENT PASSIF | INVESTISSEMENT SYSTÉMATIQUE |
|------------------|--|--|-------------------------------------|
| Objectif | Surpasser le rendement des marchés | Rendement comparable à celui des marchés | Résultats ciblés |
| Gestion requise | Prise de décisions fondée sur l'expertise | Gestion moindre | Recours aux données et aux modèles |
| Frais | Plus élevés | Plus faibles | Plus faibles |
| Style | Approche interventionniste / basée sur l'expertise | Achat et conservation / basé sur un indice | Basé sur des données et des modèles |