

Leçon 5

Questionnaire

Un **instrument d'investissement** est un produit financier dans lequel une personne peut investir pour faire fructifier son _____. Les instruments d'investissement se répartissent en deux types : _____ et _____.

Investissements directs

Les investissements directs consistent à _____ et à _____ des actifs comme des actions, des obligations et de l'immobilier.

Les titres privés nécessitent habituellement d'investir de _____ sommes d'argent et sont souvent accessibles aux investisseurs institutionnels et aux investisseurs individuels _____.

Les titres publics, comme les _____ et les _____, sont plus accessibles aux investisseurs ordinaires.

Actions

Une **action** est une _____ d'une entreprise. Lorsque l'entreprise se porte bien :

- La valeur des actions émises peut _____
- Tu pourrais même recevoir des _____

Obligations

Une **obligation** est un _____ consenti à une entreprise ou à un gouvernement. Quand tu achètes une obligation, l'émetteur convient de :

- _____ ton argent
- En y ajoutant des _____

Les défis de l'investissement direct

Élaborer son propre portefeuille d'investissement :

- Est une démarche qui prend du _____
- Nécessite une _____ des marchés et de la recherche

Il faut aussi penser à ce qui suit :

- _____
- Répartition des _____
- Exposition aux régions, aux secteurs et aux différents styles d'investissement

Investissements indirects

On les appelle « indirects » parce que des _____ s'occupent de gérer les portefeuilles pour les investisseurs. Ces investissements peuvent être :

1. _____ (accessibles au grand public)
2. _____ (exclusifs et réservés à certains investisseurs)

Leçon 5

Investissements publics indirects :

Exemples :

- _____
- _____
- _____

Ils sont accessibles et contribuent à la _____ du portefeuille.

Fonds communs de placement et FNB

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT

- Valeur établie une fois par jour à la _____ des marchés boursiers = _____ liquidative (VL)
- Souvent gérés _____
- Frais de gestion _____

FNB :

- Négociés tout au long de la _____ (variation des prix en _____)
- Habituellement _____
- Frais de gestion _____

Fonds distincts

Offerts par des compagnies _____ établies au Canada

Ils comportent un volet _____ et un volet _____

Adaptés aux investisseurs plus prudents ou à ceux qui approchent de la _____

Ils sont souvent assortis d'une _____ qui protège 75 % à 100 % de l'investissement initial après une période déterminée (habituellement _____ ans)

Investissements privés indirects : Fonds de couverture

Les fonds de couverture sont plutôt _____ à certains investisseurs et reposent sur des stratégies comme :

- La vente à découvert
- L'effet de levier
- Les produits dérivés

Ils ne sont offerts qu'aux investisseurs _____ en raison des exigences élevées en matière de revenus ou d'actifs.

Choisir un instrument d'investissement

Trois éléments à considérer :

1. Les _____ financiers (à court terme ou à long terme)
2. La tolérance au _____
3. Le niveau de _____ du portefeuille

Leçon 5

Réponses

Un **instrument d'investissement** est un produit financier dans lequel une personne peut investir pour faire fructifier son **argent**. Les instruments d'investissements se répartissent en deux types : **directs** et **indirects**.

Investissements directs

Les investissements directs consistent à **acheter** et à **détenir** directement des actifs comme des actions, des obligations et de l'immobilier.

Les titres privés nécessitent habituellement d'investir de **grandes** sommes d'argent et sont souvent accessibles aux investisseurs institutionnels et aux investisseurs individuels **fortunés**. Les titres publics, comme les **actions** et les **obligations**, sont plus accessibles aux investisseurs ordinaires.

Actions

Une action est une **part de la propriété** d'une entreprise. Lorsque l'entreprise se porte bien :

- La valeur des actions peut **augmenter**
- Tu pourrais recevoir des **dividendes**

Obligations

Une obligation est un **prêt** consenti à une entreprise ou à un gouvernement. Quand tu achètes une obligation, l'émetteur convient de :

- **Rembourser** ton argent
- En y ajoutant des **intérêts**

Les défis de l'investissement direct

Élaborer son propre portefeuille d'investissement

- Prend du **temps**
- Nécessite une **connaissance** des marchés et de la recherche

Il faut aussi penser à ce qui suit :

- **Diversification**
- Répartition de **l'actif**
- L'exposition aux régions, aux secteurs et aux différents styles d'investissement

Investissements indirects

On les appelle « indirects » parce que des **spécialistes** s'occupent de gérer les portefeuilles pour les investisseurs. Ces investissements peuvent être :

Publics (accessibles au grand public)

Privés (exclusifs et réservés à certains investisseurs)

Leçon 5

Investissements publics indirects :

Exemples :

Fonds communs de placement FNB

Fonds distincts

Ils sont accessibles et contribuent à la diversification du portefeuille.

Fonds communs de placement et FNB

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT :

Valeur établie une fois par jour à la **clôture** des marchés boursiers = **valeur** liquidative (VL) Souvent gérés **activement**

Frais de gestion **plus** élevés

FNB :

Négociés tout au long de la **journée** (variations des prix en **temps réel**)

Habituellement gérés **passivement**

Frais de gestion **moins** élevés

Fonds distincts

Offerts par des compagnies **d'assurance** établies au Canada

Ils comportent un volet **assurance** et un volet **investissement**

Adaptés aux investisseurs plus prudents ou à ceux qui approchent de la **retraite**

Ils sont souvent assortis d'une **garantie** qui protège 75 % à 100 % du placement initial après une période déterminée (habituellement **10** ans).

Investissements privés indirects : Fonds de couverture

Les fonds de couverture sont **réservés** à certains investisseurs et reposent sur des stratégies comme :

- La vente à découvert
- L'effet de levier
- Les produits dérivés

Ils ne sont offerts qu'aux investisseurs **qualifiés** en raison des exigences élevées en matière de revenus ou d'actifs.

Choisir un instrument d'investissement

Trois éléments à considérer :

Les **objectifs** financiers (à court terme ou à long terme)

La tolérance au **risque**

Le niveau de **diversification** du portefeuille