

Leçon 7

Chapitre 3 : Comment investir?

Sujet du jour : Suivi du rendement du portefeuille

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

Durée : 60 minutes

Objectifs d'apprentissage

- Expliquer pourquoi il est important de surveiller un portefeuille d'investissement.
- Décrire comment le suivi d'un portefeuille peut permettre d'atteindre ses objectifs financiers et de gérer les risques à long terme.
- Définir et nommer les indices de référence courants en investissement.
- Reconnaître les indices de référence tels que S&P/TSX, S&P 500, NASDAQ et Dow Jones.
- Expliquer comment les indices de référence servent à évaluer le rendement d'un portefeuille.
- Calculer les rendements de base d'un portefeuille à l'aide d'un exemple simplifié.
- Utiliser une formule pour calculer les rendements basés sur les variations de la valeur de l'actif et du revenu (dividendes/intérêts).
- Savoir faire la différence entre l'appréciation du prix d'un investissement et le revenu qu'il procure.
- Comprendre comment un investissement fructifie en raison de l'augmentation de la valeur et du revenu gagné.
- Décrire en quoi consiste la volatilité et la façon dont elle est mesurée.
- Définir l'écart-type et le bêta comme outils de mesure du risque et de la volatilité.
- Interpréter le rendement ajusté au risque à l'aide du ratio de Sharpe.
- Expliquer comment le ratio de Sharpe permet d'évaluer si le rendement d'un investissement justifie le risque qu'il comporte.
- Comprendre l'objectif et le processus de rééquilibrage d'un portefeuille.
- Énumérer les étapes de rééquilibrage d'un portefeuille et expliquer en quoi cela aide à gérer le risque.



Liens interdisciplinaires

MATHÉMATIQUES (9^E ANNÉE : CULTURE FINANCIÈRE)

- Démontrer une compréhension de l'utilisation d'outils et de stratégies financières pour planifier et gérer ses finances.

LITTÉRATIE (9^E À 12^E ANNÉE)

- **Culture médiatique** : analyser comment les textes médiatiques (vidéo) transmettent l'information et influencent la compréhension.
- **Lecture** : démontrer une compréhension d'une variété de textes en résumant les idées importantes et en citant les détails à l'appui.

CARRIÈRES (10^E ANNÉE)

- Démontrer les compétences nécessaires en culture financière pour gérer ses finances et planifier son avenir.

AFFAIRES (10^E ANNÉE)

- Démontrer une compréhension de la planification des finances personnelles.

COMPTABILITÉ (11^E ANNÉE)

- Analyser et interpréter les renseignements financiers pour prendre des décisions.

Compétences du 21^e siècle

COLLABORATION

- Travailler en équipe pour discuter, débattre et justifier les stratégies de portefeuille à l'aide des commentaires de ses camarades de classe.

ESPRIT CRITIQUE

- Analyser les profils d'investissement et les données financières pour prendre des décisions d'investissement éclairées et conformes aux objectifs.

COMMUNICATION

- Expliquer clairement les décisions d'investissement en utilisant le vocabulaire financier, et présenter ses idées efficacement à ses camarades.

Matériel nécessaire

- Vidéo de Fidelity : « Suivi du rendement du portefeuille »
- Projecteur
- Présentation PowerPoint de Fidelity
- Questionnaire sur la vidéo (imprimé, un par élève).
- Fiches de portefeuille (imprimées et découpées; autant que nécessaire selon le nombre de groupes)

RÉFLEXION

Activité : étude de cas

Durée : 10 minutes

Matériel : Présentation de Fidelity

DIRECTIVES

1. Présentez le contexte : « Aujourd'hui, nous allons apprendre comment faire le suivi du rendement de vos investissements. Mais avant de passer à la vidéo et à la présentation, commençons par réfléchir comme des investisseurs et investisseuses! »
2. Utilisez la présentation PowerPoint pour animer le jeu « Tu préfères quoi? ». Pour chaque diapositive, lisez le scénario à voix haute. Demandez aux élèves de voter en levant la main, en se plaçant d'un côté ou l'autre de la classe ou en écrivant « A » ou « B » sur un mini tableau blanc ou sur une feuille. Demandez à un ou deux élèves d'expliquer leurs choix. Encouragez un raisonnement personnel : tolérance face au risque, patience, curiosité, etc.

3. Animez une courte discussion : après la dernière diapositive, amenez les élèves à réfléchir en posant des questions comme les suivantes :
 - « Est-ce que quelqu'un a changé d'avis après avoir vu les différents choix? »
 - « Qu'est-ce qui fait en sorte qu'un choix vous semble "meilleur"? »
 - « Pensez-vous qu'une personne qui veut investir doit réfléchir à ces questions? »

Soulignez le fait qu'investir ne consiste pas seulement à choisir quelque chose et à l'oublier; il faut évaluer les risques et vérifier si ces choix demeurent judicieux au fil du temps.

Transition vers la leçon : « *Maintenant que nous avons préparé nos esprits d'investisseurs et d'investisseuses, passons à la vidéo pour découvrir comment les gens surveillent réellement le rendement de leurs investissements et prennent des décisions réfléchies en fonction des données.* »

PRINCIPALE LEÇON ET ACTIVITÉ

Activité : activité d'association

Durée de la vidéo : 7,5 minutes

Durée de la présentation : 15 minutes

Durée de l'activité : 20 minutes

Durée totale : ~45 minutes

MATÉRIEL

- Questionnaire sur la vidéo (imprimé, un par élève)
 - Présentation de Fidelity
 - Cartes de profils d'investissement (6) et cartes conceptuelles (20) (imprimées, autant que nécessaire selon le nombre de groupes)
1. Vidéo et questionnaire sur la vidéo : distribuez le document à remplir individuellement pendant le visionnement de la vidéo de Fidelity. Vous pouvez mettre la vidéo sur pause au besoin pour permettre aux élèves de répondre aux questions.
 2. Présentation liée à la leçon : affichez la présentation pour passer en revue les concepts clés. La présentation comprend d'abord les diapositives avec les questions seulement et ensuite les diapositives montrant les réponses. Laissez les élèves voter pour leur choix avant d'afficher les bonnes réponses.
 3. Activité d'association :
 - a. Imprimez et découpez les cartes : cartes de profils d'investissement (6) et cartes conceptuelles (20 cartes).
 - b. Formez des petits groupes de trois ou quatre élèves, idéalement six groupes.

c. Présentez le contexte :

- i. expliquez l'objectif : « Aujourd'hui, vous allez travailler en équipes pour associer les profils fictifs d'investissement aux meilleurs concepts et stratégies de suivi pour leur portefeuille respectif. Cela vous aidera à appliquer ce que vous avez appris sur les indices de référence, la volatilité, le ratio de Sharpe et le rééquilibrage. »

d. Chaque groupe reçoit un profil d'investissement et un lot de cartes conceptuelles. La tâche consiste à associer chaque profil à trois cartes qui correspondent le mieux aux objectifs, au niveau de tolérance au risque et au type de portefeuille. Encouragez la discussion et la collaboration au sein de chaque groupe. Circulez pour fournir de l'aide et posez des questions, par exemple :

- « Pourquoi avez-vous choisi cet indice de référence pour ce profil? »
- « En quoi la volatilité est-elle liée à la tolérance au risque pour ce profil? »
- « Pourquoi le rééquilibrage pourrait-il être important pour ce portefeuille? »

e. Utilisez la présentation pour afficher les réponses (une feuille de réponses est également fournie). Avant de révéler les réponses, chaque groupe peut choisir de présenter le profil d'investissement en expliquant les correspondances et le raisonnement suivi. Discutez des différences ou des points intéressants soulevés par les groupes.



CONSOLIDATION

Activité : conclusion et discussion

Durée : 15 minutes

MATÉRIEL

- Présentation de Fidelity
- Visa de sortie (imprimé, un par personne)

DIRECTIVES

1. **Réflexion en groupe :** Demandez aux groupes de réfléchir à la situation la plus difficile rencontrée pendant l'activité et les éléments qui les ont surpris. Invitez chaque groupe à présenter un point important à retenir.
2. **Questionnaire vrai ou faux :** Lisez chaque énoncé vrai ou faux à voix haute ou affichez la présentation. Demandez aux élèves de voter en levant la main. Après
- chaque question, affichez la diapositive de réponse et expliquez brièvement pourquoi l'énoncé est vrai ou faux. Encouragez les questions ou apportez des éclaircissements avant de poursuivre.
3. **Défi-scénario :** Présentez le cas de Marco. Accordez quelques minutes aux élèves pour discuter en équipes de deux ou en petits groupes (facultatif, demandez-leur de prendre en note leurs réponses). Animez une courte discussion avec l'ensemble de la classe en utilisant les réponses suggérées, en mettant l'accent sur la compréhension du bêta et les décisions relatives au portefeuille.
4. **Visa de sortie :** Distribuez les visas de sortie. Demandez aux élèves de remplir le formulaire avant de quitter la classe et récupérez les documents à des fins d'évaluation formative.



Sources

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2013). *Le curriculum de l'Ontario, 10^e année : exploration de carrière (GLC2O)*. <https://www.dcp.edu.gov.on.ca/fr/curriculum/secontaire-orientation-et-formation-au-cheminement-de-carriere/cours/glc2o>

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2006). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e et 12^e années : affaires et commerce*. <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/business1112currb.pdf>

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2007). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e et 10^e années : anglais*. <https://www.dcp.edu.gov.on.ca/fr/repertoire-des-cours/english#courses>

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2007). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e et 12^e années : anglais*. <https://www.dcp.edu.gov.on.ca/fr/repertoire-des-cours/english#courses>

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2021). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e année : mathématiques*. <https://www.dcp.edu.gov.on.ca/fr/curriculum/secontaire-mathematiques/cours/mth1w>

Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2024). *Le curriculum de l'Ontario, affaires et commerce*. <https://www.dcp.edu.gov.on.ca/fr/curriculum/affaires-commerce>