

Évaluation du chapitre 3

Aperçu du projet pour les élèves

Sommaire du projet

Tu te joins à une équipe de services-conseils en placements d'une société fictive appelée **Investissements avisé**. Ta mission est d'aider un client ou une cliente à prendre des décisions d'investissement judicieuses en fonction de ses objectifs particuliers, de sa tolérance au risque et de sa situation financière, le tout en utilisant des principes réels d'investissement.

Tu te serviras de documents papier pour explorer les stratégies d'investissement, analyser les coûts, choisir les styles et les instruments d'investissement, simuler des ordres sur actions et faire le suivi du rendement. Enfin, ton équipe présentera une recommandation de portefeuille au client ou à la cliente et réfléchira à ce qu'elle a appris.

Objectifs du projet

Après avoir terminé le projet, tu seras en mesure de faire ce qui suit :

- Comprendre la distinction entre investir par soi-même et investir en faisant appel à un conseiller ou à une conseillère
- Analyser les différentes options d'investissement correspondant aux besoins cernés
- Expliquer les principaux frais de placement et leur incidence sur le rendement
- Appliquer les types d'ordres sur actions dans des scénarios réels
- Assurer le suivi d'un portefeuille et en calculer le rendement de base
- Comparer les investissements aux indices de référence et envisager un rééquilibrage
- Faire une recommandation finale en fonction des données

Tes tâches

PARTIE 1 :

- **Te renseigner sur le client ou la cliente :** prends connaissance du profil qui t'a été attribué et mets en évidence les objectifs financiers clés.
- **Choisir une stratégie :** détermine si le client ou la cliente devrait investir en mode autonome ou faire appel à un conseiller ou une conseillère et explique la raison de ton choix.

PARTIE 2:

- **Choisir des investissements :** sélectionne la bonne combinaison de comptes, d'instruments d'investissement et de styles pour le client ou la cliente.
- **Simuler des ordres :** exerce-toi à effectuer des opérations réfléchies sur actions à l'aide des fiches des scénarios.
- **Assurer le suivi du rendement :** utilise des données historiques pour calculer le rendement et les comparer aux indices de référence.
- **Rééquilibrer au besoin :** détermine s'il faut apporter des changements au portefeuille en fonction du rendement et du risque.

PARTIE 3:

Présenter le travail : présente brièvement ta recommandation au groupe et commente le travail des autres élèves.

Prendre du recul : réfléchis brièvement à ce que tu as appris et à la façon dont tu t'y prendrais toi-même pour investir.

La proposition finale comprend :

- Feuilles de travail et calculs des parties 1, 2 et 3 terminés
- Présentation en équipe avec diaporama
- Formulaire(s) de rétroaction des pairs pendant la présentation

Conseils sur le travail d'équipe :

- Attribuer des rôles (facultatif) : recherche, prise de note, présentation, analyse, etc.
- Écouter ce que les autres ont à dire
- Poser des questions et utiliser les ressources fournies
- Veiller à la bonne organisation et à la gestion du temps

Partie 0 – Cartes de profil des clients

Directives à l'intention du personnel enseignant : imprimez et coupez les profils individuellement ou distribuez les tel quel. Formez les équipes en fonction du nombre d'élèves par équipe ou dans la classe.

1^{ER} PROFIL : EMMA, 23 ANS

- Barista et artiste indépendante
- Revenu : 28 000 \$
- Objectifs : Voyager dans deux ans, commencer à épargner pour la retraite
- Tolérance au risque : Modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Faible
- Préférences : Placements éthiques et durables
- Horizon temporel : Court (2 ans) et long (40 ans et plus)

2^E PROFIL : JAY ET MAYA, 36 ET 34 ANS

- Infirmier et enseignante
- Revenu combiné : 110 000 \$
- Objectifs : Épargner pour les études des enfants (REEE), acheter un chalet dans 10 ans
- Tolérance au risque : Modérée à élevée
- Niveau de connaissance en investissement : Moyen
- Préférences : Préférence pour les conseils financiers de professionnels
- Horizon temporel : Moyen à long

3^E PROFIL : DAVID, 50 ANS

- Entrepreneur indépendant
- Revenu : 70 000 \$
- Objectifs : Retraite à 60 ans, réduction de l'impôt, revenu de retraite stable
- Tolérance au risque : Faible à modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Moyen
- Préférences : N'aime pas les frais élevés, ouvert à l'investissement autonome ou qui fait appel à des services-conseils
- Horizon temporel : 10 ans

4^E PROFIL : AISHA, 29 ANS

- Développeuse de logiciels
- Revenu : 95 000 \$
- Objectifs : Maximiser la croissance des placements, peut-être prendre une retraite hâtive
- Tolérance au risque : Élevée
- Niveau de connaissance en investissement : Élevé
- Préférences : Préférence pour l'investissement autonome
- Horizon temporel : Long

5^E PROFIL : CARLOS, 65 ANS

- Enseignant à la retraite
- Revenu de 85 000 \$ (pension, RPC et SV)
- Objectifs : Préserver le capital, générer un revenu, laisser un héritage
- Tolérance au risque : Faible
- Niveau de connaissance des placements : Moyen
- Préférences : Placements simples à faible risque
- Horizon temporel : Court à moyen

6^E PROFIL : LIAM ET RILEY, 40 ET 41 ANS

- Ingénieur et propriétaire d'entreprise en ligne
- Revenu combiné : 160 000 \$
- Objectifs : Accroître le patrimoine, diversifier, réduire l'impôt
- Tolérance au risque : Modérée à élevée
- Niveau de connaissance en investissement : Élevé
- Préférences : Intéressés par les frais et les options; ouverts à l'investissement autonome ou au recours à un conseiller ou une conseillère
- Horizon temporel : Long

7^E PROFIL : SASHA, 19 ANS

- Étudiant universitaire
- Revenu : 5 000 \$ (temps partiel)
- Objectifs : Épargner pour les études supérieures, acquérir des connaissances sur l'investissement
- Tolérance au risque : Faible
- Niveau de connaissance en investissement : Très faible
- Préférences : Investissements simples et peu coûteux
- Horizon temporel : Court

8^E PROFIL : AMIR, 60 ANS

- Gestionnaire d'entrepôt
- Revenu : 58 000 \$
- Objectifs : Prendre sa retraite dans cinq ans et protéger son épargne
- Tolérance au risque : Faible à modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Faible
- Préférences : A besoin de conseils, veut un risque faible
- Horizon temporel : 5 ans

9^E PROFIL : TINA, 31 ANS

- Infirmière praticienne
- Revenu : 105 000 \$
- Objectifs : Acheter une propriété et épargner pour se constituer un patrimoine à long terme
- Tolérance au risque : Modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Moyen
- Préférences : Placements écoresponsables et éthiques
- Horizon temporel : Moyen à long

10^E PROFIL : OLIVER ET ZOE, 27 ET 26 ANS

- Gestionnaire de restaurant et designer
- Revenu combiné : 80 000 \$
- Objectifs : Voyager dans trois ans, épargner pour se marier
- Tolérance au risque : Modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Faible
- Préférences : Plateformes à faibles frais
- Horizon temporel : Court à moyen

11^E PROFIL : GRACE, 46 ANS

- Consultante en marketing
- Revenu : 130 000 \$
- Objectifs : Maximiser son CELI et son REER, prendre sa retraite à 60 ans
- Tolérance au risque : Modérée à élevée
- Niveau de connaissance en investissement : Élevé
- Préférences : Investissement autonome combiné à la consultation d'un conseiller ou d'une conseillère
- Horizon temporel : 14 ans

12^E PROFIL : RYAN, 39 ANS

- Mécanicien
- Revenu : 60 000 \$
- Objectifs : Épargner pour les études des enfants, prendre sa retraite à 65 ans
- Tolérance au risque : Modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Moyen
- Préférences : N'aime pas la paperasse, préfère les outils automatisés
- Horizon temporel : Moyen à long

13^E PROFIL : KIM, 33 ANS

- Photographe
- Revenu : 40 000 \$
- Objectifs : Acheter une propriété et épargner pour prendre un congé de maternité
- Tolérance au risque : Modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Faible à moyen
- Préférences : Placements souples et liquides
- Horizon temporel : 5 à 10 ans

14^E PROFIL : TERRENCE, 71 ANS

- Cadre à la retraite
- Revenu : Régime de retraite et épargne
- Objectifs : Planification successorale, aider les petits-enfants pendant les études
- Tolérance au risque : Faible
- Niveau de connaissance en investissement : Élevé
- Préférences : Planification à long terme, risque minimal
- Horizon temporel : Court

15^E PROFIL : LUIS, 22 ANS

- Agent de bureau, premier échelon
- Revenu : 38 000 \$
- Objectifs : Établir un fonds d'urgence, commencer à investir tôt
- Tolérance au risque : Modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Très faible
- Préférences : Veut apprendre et gagner en confiance
- Horizon temporel : Moyen à long

16^E PROFIL : PRIYA, 45 ANS

- Comptable
- Revenu : 120 000 \$
- Objectifs : Soutenir ses parents âgés, prendre sa retraite à 60 ans, gérer le risque avec soin
- Tolérance au risque : Modérée
- Niveau de connaissance en investissement : Élevé
- Préférences : Souhaite une approche équilibrée et diversifiée et veut obtenir des conseils professionnels à l'occasion
- Horizon temporel : 15 ans

Feuille de travail de la partie 1

Introduction

Bienvenue à la première étape de ton rôle de conseiller ou de conseillère en placements! Dans cette partie du projet, tu prendras connaissance du profil d'un client fictif ou d'une cliente fictive qui a des objectifs financiers, une tolérance au risque et des préférences personnelles uniques. Ton travail consiste à comprendre ses besoins et à déterminer la meilleure façon de l'aider à investir son argent.

Que lui recommanderas-tu? **Gérer ses investissements de façon autonome** à l'aide de plateformes ou **consulter un conseiller ou une conseillère en placements**? Ta décision doit être fondée sur ce qui correspond le mieux au profil et à la situation financière du client ou de la cliente.

Tu te familiariseras aussi avec les différents types de frais associés à chaque option (commissions, ratio des frais de gestion et honoraires de services-conseils) et tu calculeras comment ces frais influencent le rendement des portefeuilles.

Partie 1 – Consultation avec le client ou la cliente et stratégie d'investissement

ÉTAPE 1 : Choisir une approche d'investissement

- Examine attentivement la situation financière, le montant à investir et les objectifs du client ou de la cliente tels qu'ils figurent sur son profil.
- Passe en revue l'ensemble des fiches de frais ci-dessous associés à l'investissement autonome et à la consultation d'un conseiller ou d'une conseillère et utilise-les pour estimer les frais annuels que le client ou la cliente paiera en fonction du montant investi (p. ex. 10 000 \$).
- Réfléchis à l'impact de ces frais sur le rendement global des investissements du client ou de la cliente.
- Songe au compromis entre les coûts et les gains.
- Prends une décision finale quant à l'approche d'investissement à adopter.

1. Fiche des frais pour l'investissement autonome

Type de frais	Description	Exemple de coût type
Frais de commission	Frais par transaction sur la plupart des plateformes	5 \$ par transaction ou 0,1 % de la valeur de la transaction
Frais de la plateforme	Frais mensuels ou annuels pour l'utilisation de la plateforme	10 \$ par mois ou 120 \$ par année
Frais d'inactivité	Frais facturés lorsqu'aucune transaction n'a lieu au cours de la période	50 \$ par année
Frais de retrait	Frais facturés lors du retrait de fonds	10 \$ par retrait

2. Fiche des honoraires des conseillers et des conseillères

Type de frais	Description	Exemple de coût type
Frais de souscription initiaux	Frais payés à l'achat de fonds communs de placement	2 % à 5 % du montant de l'investissement
Frais de souscription différés	Frais lors de la vente d'actions au cours d'une certaine période	1 % à 4 % si la vente a lieu dans les 5 ans
Ratio des frais de gestion	Frais annuels imputés pour la gestion des fonds communs de placement et des FNB	0,5 % à 2 % de l'actif par année
Honoraires du conseiller ou de la conseillère	Pourcentage de l'actif sous gestion	1 % annuellement
Commission	Frais facturés par transaction par certains conseillers et certaines conseillères	10 \$ à 20 \$ par transaction

3. Fiche des honoraires des courtiers (à titre de comparaison)

Type de frais	Plateformes d'investissement autonome (exemple)	Courtage avec un conseiller ou une conseillère (exemple)
Commission	5 \$ par transaction	15 \$ par transaction
Gestion de compte	0 \$ à 10 \$ par mois	0 \$ à 25 \$ par mois
Autres frais	Variables	Variables

ÉTAPE 1 : QUESTIONS DE RÉFLEXION INDIVIDUELLE

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe, mais tu dois rédiger la réponse aux questions suivantes dans tes propres mots.

- a) Selon toi, quelle approche convient le mieux au client ou à la cliente? Est-ce l'investissement autonome ou à l'aide d'un conseiller ou d'une conseillère?
- b) Comment cette approche correspond-elle le mieux au profil du client ou de la cliente? Explique pourquoi en te reportant au profil du client ou de la cliente.
- c) Comment cette approche correspond-elle le mieux au budget du client ou de la cliente? Reporte-toi aux fiches de frais pour expliquer ton choix de réponse.
- d) Quels sont les inconvénients de cette approche pour ce client ou cette cliente en particulier? Reporte-toi à ce que tu connais du client ou de la cliente et aux frais dont il faudrait l'informer.

ÉTAPE 2 : Choisir des placements

En te servant des renseignements ci-dessous sur les différents types de comptes, choisis un compte qui correspond aux objectifs du client ou de la cliente.

Type de compte	Description et principales caractéristiques	Pourquoi choisir ce compte
CELI	• Cotisations et argent libre d'impôt • Retraits toujours non imposables • Souplesse pour les objectifs à moyen terme	• Accès facile aux fonds sans pénalité • Épargne pour des objectifs autres que la retraite • Préférence pour les retraits libres d'impôt
REER	• Cotisations donnant droit à une déduction fiscale • Retraits imposés en tant que revenu (habituellement à la retraite) – meilleur choix pour l'épargne à long terme	• Épargne visant spécifiquement la retraite • Horizon de placement à long terme • Déduction fiscale immédiate et réduction prévue de l'impôt à payer ultérieurement
Compte non enregistré	• Aucune limite de cotisation ni aucun avantage fiscal • Revenus de placement imposables annuellement • Bon pour l'investissement à court terme ou supplémentaire	• Nécessité d'investir au-delà des plafonds inscrits • Objectifs à court terme ou investissement flexible

ÉTAPE 2 : QUESTIONS DE RÉFLEXION INDIVIDUELLE

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe mais tu dois rédiger la réponse aux questions suivantes dans tes propres mots.

- a) Quel compte as-tu choisi pour le client ou la cliente et pourquoi? Explique en quoi le compte choisi correspond au profil du client ou de la cliente et expliques-en les avantages.
- b) Quels sont les inconvénients de ce compte pour ce client ou cette cliente? Commente la façon dont il pourrait ne pas correspondre au profil du client ou de la cliente ainsi que de ses inconvénients.

ÉTAPE 3 : Choisir un instrument d'investissement

Lis attentivement les descriptions des instruments d'investissement direct et indirect. En te reportant au profil du client ou de la cliente, pense à sa tolérance au risque, à sa connaissance des placements et à ses objectifs. Répond à chaque question de réflexion par des phrases complètes. Sers-toi des exemples de la fiche d'information sur les placements et des choix de portefeuille pour étayer tes réponses.

Instruments d'investissement direct	Instruments d'investissement indirect
• Propriété directe de l'actif • Exemples : actions, obligations, immobilier • Meilleur contrôle • Risque et gestion par le propriétaire habituellement plus élevés • Adaptés aux investisseurs autonomes ou qui ont des connaissances approfondies	• Fonds ou produits en gestion commune gérés par des professionnels • Exemples : fonds communs de placement, FNB • Diversification intégrée • Frais de gestion parfois chargés • Solution plus facile pour les investisseurs novices ou qui font appel à des services-conseils

ÉTAPE 3 : QUESTIONS DE RÉFLEXION INDIVIDUELLE

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe mais tu dois rédiger la réponse aux questions suivantes dans tes propres mots.

- a) Les titres de ton portefeuille sont tous des instruments d'investissement direct. Quels sont les avantages et les défis que ce type d'instruments présente pour le client ou la cliente?
- b) Si le client était titulaire d'instruments d'investissement indirect, comment cela modifierait-il la gestion et le risque de son portefeuille?

ÉTAPE 4 : Établir la répartition cible du portefeuille

En te concentrant uniquement sur quatre actions correspondant à des placements directs, détermine quelle part du portefeuille total il faut attribuer à chaque entreprise.

- Le pourcentage des quatre titres doit totaliser 100 %
- Exemple : TechCorp Inc. 30 %, Green Energy Co. 40 %, SafeBank Ltée 20 %, FutureTech Robotics 10 %

Explique ce qui motive ton choix :

- Explique pourquoi tu as attribué ce pourcentage à chaque titre.
- Décris en quoi ta décision est reliée à la tolérance au risque et aux objectifs financiers du client ou de la cliente
- Cite des facteurs comme le potentiel de croissance, la volatilité, le revenu et la stabilité

ÉTAPE 4 : GRAPHIQUE INDIVIDUEL À REMPLIR

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe mais tu dois remplir le tableau suivant dans tes propres mots.

Titre et information sur l'entreprise	Répartition cible en pourcentage du portefeuille (doit totaliser 100 %)	Raison de la répartition en pourcentage (en fonction du risque et des objectifs du client ou de la cliente)
TechCorp Inc. Société technologique bien établie qui affiche une croissance stable et une volatilité modérée. Titre adapté aux investisseurs ayant une tolérance moyenne au risque.		
Green Energy Co. Société d'énergie renouvelable en croissance rapide dont la volatilité est plus élevée, mais qui présente un fort potentiel de croissance. Convient aux investisseurs pouvant tolérer un risque élevé et misant sur la croissance.		
SafeBank Ltd. Grande institution financière stable dont la volatilité et les dividendes sont faibles et stables. Idéal pour les investisseurs tolérant un faible niveau de risque et misant sur le revenu.		
FutureTech Robotics Société de robotique avant-gardiste qui connaît d'importantes fluctuations des prix. Adapté aux clients à la recherche d'occasions de croissance qui tolèrent la volatilité.		

ÉTAPE 5 : Type d'instrument d'investissement

Passer en revue chaque type d'instrument d'investissement attentivement et penser au profil du client ou de la cliente :

- Quel est son niveau de tolérance au risque?
- Dans quelle mesure veut-il ou veut-elle s'engager dans la gestion de ses investissements?
- Cherche-t-il ou cherche-t-elle à obtenir des rendements potentiellement plus élevés ou une croissance stable?
- Veut-il ou veut-elle déléguer la gestion de ses placements ou plutôt s'en occuper?

Type d'instrument d'investissement	Description	Principales caractéristiques
Instrument d'investissement à gestion active	Les gestionnaires de fonds sélectionnent des placements en vue de surpasser les marchés	• Frais plus élevés • Achat et vente fréquents • Risque et rendement potentiellement plus élevés • Repose sur des stratégies descendantes ou ascendantes
Instrument d'investissement à gestion passive	Rendement axé sur un indice de marché (comme le S&P 500)	• Frais réduits • Moins d'achats et de vente (achat et conservation) • Risque moindre, rendements constants • Nécessite un rééquilibrage pour préserver la répartition
Investissement systématique	Sélection des titres fondée sur des modèles (comme la taille, la valeur, le momentum)	• Basé sur les données et souvent automatisé • Combine des stratégies passives et actives • Diversification et contrôle des risques

ÉTAPE 5 : QUESTIONS DE RÉFLEXION

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe mais tu dois remplir le tableau suivant dans tes propres mots.

- a) Sélectionne un style d'investissement (actif, passif ou systématique) et explique pourquoi ce style correspond aux objectifs et aux préférences du client ou de la cliente. Pense au style qui correspond le mieux à ses objectifs, son horizon temporel et ses préférences.

Partie 2 – Feuille de travail

Partie 2 – Simulation de transactions + suivi et rendement du portefeuille

ÉTAPE 1 : Simuler des ordres

Ton équipe effectuera quatre simulations de transactions en utilisant des types réels d'ordres sur les actions. Pour chaque ligne ci dessous :

1. **Lis le scénario** pour comprendre le mouvement des actions et les besoins du client ou de la cliente.
2. **Choisis le type d'ordre** (au cours du marché, à cours limité, stop, stop suiveur) qui correspond à la situation.
3. **Établis les renseignements propres à la transaction** (cours, raisonnement).
4. **Indique si la transaction a été déclenchée** et réfléchis à l'efficacité de la solution retenue.

TYPES D'ORDRES (RÉFÉRENCE)

Type d'ordre	Mécanisme
Ordre au cours du marché	Achat et vente sur-le-champ au meilleur cours disponible
Ordre à cours limité	Achat et vente seulement en cas d'atteinte d'un cours cible
Ordre stop	Vente d'une action lorsque son cours chute à un certain point pour limiter les pertes
Ordre stop suiveur	Établissement d'un ordre stop qui évolue en fonction du cours de l'action afin de garantir les profits

Journal des transactions				
Description du scénario	Type d'ordre utilisé	Cours cible/stop	Ordre exécuté?	Justification du choix de l'ordre et du cours cible/stop
TechCorp Inc. : Ouvre à 50 \$, → grimpe à 52 \$, → chute à 47 \$ →, clôture à 48 \$ Le client ou la cliente présente un niveau de tolérance moyen au risque			Oui Non	
Green Energy Co.: Ouvre à 34 \$, → grimpe à 38 \$, → a légèrement chuté à 36 \$ à la clôture Le client ou la cliente tolère un risque élevé et vise la croissance			Oui Non	
SafeBank Ltée: Ouvre à 80 \$, → chute à 74 \$, → clôture à 76 \$ Le client ou la cliente présente un niveau de risque faible et épargne pour la retraite			Oui Non	

Journal des transactions				
Description du scénario	Type d'ordre utilisé	Cours cible/stop	Ordre exécuté?	Justification du choix de l'ordre et du cours cible/stop
FutureTech Robotics : Ouvre à 62 \$, → grimpe à 66 \$, → chute à 60 \$, → clôture à 70 \$ Le client ou la cliente est à la recherche d'occasions de croissance et tolère la volatilité			Oui Non	

ÉTAPE 1 : QUESTIONS DE RÉFLEXION INDIVIDUELLE

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe mais tu dois rédiger la réponse aux questions suivantes dans tes propres mots.

- Quel type d'ordre t'a le plus aidé à protéger les économies du client ou de la cliente? Pourquoi?
- Selon ton expérience, quel type d'ordre éviterais-tu à l'avenir?
- Si le client ou la cliente présentait un faible niveau de tolérance au risque, quels types d'ordres lui recommanderais-tu la plupart du temps?

ÉTAPE 2 : Examen des données historiques sur les actions

Tu vas maintenant **évaluer le rendement du portefeuille** au fil du temps.

- Sers-toi du prix de départ, du prix final et des dividendes pour calculer le **rendement total** de chaque actif à l'aide de la formule ci-dessous. Reporte le résultat dans le tableau des rendements.

$$\text{Rendement du portefeuille} = (\text{valeur initiale} - \text{valeur actuelle} + \text{dividendes}) / (\text{valeur initiale}) \times 100$$
- Compare le rendement de l'actif à celui de **l'indice** de référence indiqué dans le tableau ci-dessous.
- Détermine si le placement a affiché un rendement **supérieur** ou **inférieur** au marché.

Nom du titre	Cours initial	Cours final	Dividendes versés	Rendement total (%)	Indice de référence utilisé	Rendement de l'indice de référence (%)	Rendement supérieur ou inférieur?
TechCorp Inc.	50 \$	48 \$	1,50 \$		S&P 500	8 %	
Green Energy Co.	34 \$	36 \$	0,00 \$		Indice composé TSX	5 %	
SafeBank Ltd.	80 \$	76 \$	2,00 \$		Indice composé TSX	5 %	
FutureTech Robotics	62 \$	70 \$	0,50 \$		S&P 500	8 %	

À l'aide de cette liste de vérification, explique *pourquoi* le portefeuille mieux ou moins bien performé que l'indice de référence (comme le S&P 500 ou le TSX).

✓	Question d'analyse	✓	Question d'analyse
	Mon portefeuille a-t-il enregistré une forte croissance de sa valeur? Quels titres ont enregistré la plus forte hausse de valeur?		Mon portefeuille était-il bien diversifié? Sinon, était-il trop axé sur un secteur ou une entreprise?
	Mes actions ont-elles perdu de la valeur? Quelle a été l'incidence de ces pertes sur le rendement total?		Dans quelle mesure mes placements étaient-ils risqués? Les titres à risque plus élevé ont-ils aidé ou nui au rendement?
	Mes actions ont-elles versé des dividendes? Combien ces dividendes ont-ils ajouté au rendement?		Comment mon portefeuille se compare-t-il à l'indice de référence? Ai-je obtenu un rendement supérieur ou inférieur par rapport à l'indice?
	Quels titres ont généré le rendement total le plus élevé (cours + dividendes)?		Comment s'explique ce rendement? (tendances du marché, mauvaise répartition, vigueur des dividendes ou autres)
	Combien as-tu investi dans chaque titre? As-tu trop investi dans un titre à faible rendement?		Que ferais-tu différemment la prochaine fois?

ÉTAPE 2 : QUESTIONS DE RÉFLEXION INDIVIDUELLE

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe mais tu dois remplir le tableau suivant dans tes propres mots.

- a) Lequel de tes placements a mieux performé que le ou les indice(s) de référence et pourquoi? Utilise la liste de contrôle pour élaborer ta réponse.

b) Quels placements ont le moins bien fonctionné? Quels facteurs peuvent expliquer cela? Utilise la liste de contrôle pour élaborer ta réponse.

ÉTAPE 3 : Évaluer le risque et la volatilité

1. Considère les paramètres de mesure de la volatilité :
 - Écart-type : Indique dans quelle mesure le cours d'une action fluctue généralement à la hausse ou à la baisse
 - Faible risque = moins de 5 %
 - Risque moyen = 5 % à 15 %
 - Risque élevé = plus de 15 %
 - Bêta : Indique à quel point le titre est sensible aux fluctuations globales du marché
 - Faible risque = moins de 0,8
 - Risque moyen = 0,8 à 1,2
 - Risque élevé = plus de 1,2
2. Examine l'écart-type et les valeurs bêta pour chaque titre ci-dessous.
3. Utilise le tableau pour déterminer si chaque titre présente un risque faible, moyen ou élevé.
4. Indique une évaluation du niveau de risque pour chaque titre

Guide de mesure de la volatilité				
Mesure de volatilité	Explication	Risque faible	Risque moyen	Risque élevé
Écart-type	Pourcentage de hausse et de baisse des prix	< 5 %	12 % à 15 %	> 15 %
Bêta	Sensibilité de l'action par rapport au marché	< 0,8	0,8 à 1,2	> 1,2

Titres à évaluer			
Nom du titre	Écart-type (%)	Bêta	Niveau de risque (faible/moyen/élevé)
TechCorp Inc.	12 %	1,0	
Green Energy Co.	18 %	1,3	
SafeBank Ltée	6 %	0,7	
FutureTech Robotics	20 %	1,5	

ÉTAPE 3 : QUESTIONS DE RÉFLEXION INDIVIDUELLE

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe mais tu dois rédiger la réponse aux questions suivantes dans tes propres mots.

- a) Comment le niveau de risque de chaque titre a-t-il influencé les décisions de répartition que tu as prises? Réfléchis à l'incidence de la volatilité (écart-type et bêta) sur tes choix.

- b) Les titres à risque plus élevé de ton portefeuille ont-ils généré des rendements plus élevés? Pourquoi ou pourquoi pas? *Détermine si le risque que tu as pris correspond à celui que tu as obtenu.*
- c) En quoi ta compréhension de la volatilité a-t-elle contribué à élaborer un portefeuille plus équilibré ou stratégique? *Réfléchis à la façon dont ta connaissance du risque a aidé à gérer le rendement et la diversification.*

ÉTAPE 4 : Rééquilibrage du portefeuille

DIRECTIVES :

1. **Inscris ta répartition actuelle dans la répartition cible du client ou de la cliente** dans le tableau de à l'étape 1 de la deuxième partie.
2. **Détermine la répartition actuelle du portefeuille** en fonction de ton calcul du rendement
3. **Détermine si un rééquilibrage est nécessaire** en utilisant cette liste de contrôle.

Liste de contrôle des décisions de rééquilibrage

À l'aide de cette liste de contrôle, détermine s'il faut rééquilibrer le portefeuille et comment procéder :

- La valeur des actifs a-t-elle augmenté ou diminué de plus de 5 % par rapport à la répartition cible?
- Le rééquilibrage réduira-t-il le risque et maintiendra-t-il le portefeuille conforme aux objectifs du client ou de la cliente?
- Le rééquilibrage contribuera-t-il à garantir les gains ou à tirer parti de l'évolution des marchés?
- Y a-t-il des placements qui ne correspondent plus à la tolérance au risque ou aux objectifs du client ou de la cliente?
- Les frais ou les conséquences fiscales du rééquilibrage justifient-ils les avantages espérés?

Si tu as répondu OUI à l'une des questions ci-dessus, choisis les titres à acheter, à vendre ou à conserver.

4. Pour rééquilibrer, applique la formule suivante :
 - Pourcentage de répartition actuelle = (valeur du placement) / (valeur totale du portefeuille) × 100
 - Exemple : Si la valeur totale du portefeuille est de 10 000 \$ et que les actions de TechCorp valent maintenant 5 000 \$, la répartition actuelle de TechCorp est la suivante : (5 000 \$ / 10 000 \$) × 100 = 50 %
5. **Indique** pourquoi tu as choisi de rééquilibrer ou non chaque compte.

Utilise le tableau ci-dessous pour consigner tes choix :

Nom du titre	Répartition cible (%)	Valeur du placement	Répartition actuelle (%)	Rééquilibrage nécessaire (oui/non)	Mesures à prendre (achat/vente)
TechCorp Inc.					
Green Energy Co.					
SafeBank Ltée					
FutureTech Robotics					

ÉTAPE 4 : QUESTIONS DE RÉFLEXION INDIVIDUELLE

La prise de décisions et le débat sur la justification se font en équipe mais tu dois remplir le tableau suivant dans tes propres mots.

1. Pour les comptes que tu as choisi décidé de rééquilibrer, explique les raisons de ton choix.
2. Pour les comptes que tu as choisi de NE PAS rééquilibrer, explique pourquoi tu juges que c'était inutile.
3. Comment le rééquilibrage que tu as choisi aidera-t-il le client ou la cliente à atteindre ses objectifs et à gérer le risque?

Partie 3 – Présentation et réflexion

Partie 3 – Réflexion finale et présentation

ÉTAPE 1 : Questions de réflexion individuelle

Réponds individuellement et en détail aux questions suivantes. Utilise les données de ton portefeuille et l'expérience acquise dans le cadre de ce projet pour étayer tes réponses.

1. Quel titre a produit le meilleur rendement total et pourquoi?
2. Quelle a été l'incidence des dividendes sur le rendement global?
3. Comment la comparaison avec les indices de référence aide-t-elle à évaluer un portefeuille?
4. Pourquoi est-il important de tenir compte de la volatilité quand il s'agit de gérer un portefeuille?
5. Que ferais-tu différemment la prochaine fois que tu feras le suivi d'un portefeuille?

ÉTAPE 2 : Présentation devant le groupe

Objectif : Présenter le portefeuille et la stratégie d'investissement à un groupe de « clients » (camarades de classe ou pairs) qui posent des questions semblables à celles d'investisseurs réels.

Instructions relatives au contenu des diapositives : Créer une nouvelle présentation d'équipe à l'aide de Google Slides. Utiliser les diapositives pour organiser clairement la présentation. Titres de diapositives suggérés :

DIAPOSITIVE 1 : RÉSUMÉ DU PROFIL DU CLIENT OU DE LA CLIENTE

- Âge du client ou de la cliente, objectifs, tolérance au risque, horizon temporel
- Principaux besoins du client ou de la cliente qui ont orienté la stratégie
- *Lien vers le contenu* : « Les préférences de ce client (ou de cette cliente) ont vraiment guidé notre choix parce que... »

DIAPOSITIVE 2 : APERÇU DE LA STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

- Investissement autonome ou délégué? Pourquoi?
- Types de compte choisis (CELLI, REER, autres)
- Répartition cible et instruments de placement
- *Lien vers le contenu* : « Nous avons appris à quel point il est crucial de faire concorder la stratégie avec les objectifs, surtout lorsque... »

DIAPOSITIVE 3 : OPÉRATIONS SIMULÉES ET TYPES D'ORDRES

- Quelles transactions ont été effectuées avec chaque type d'ordre
- Résultats des transactions et leçons apprises
- *Lien vers le contenu* : « Certains ordres ont mieux protégé le client (ou la cliente), par exemple, l'ordre stop qui s'est déclenché lorsque... »

DIAPOSITIVE 4 : RENDEMENT DU PORTEFEUILLE

- Rendement total de chaque placement
- Les dividendes et leur incidence
- Comparaison avec les indices de référence
- *Lien vers le contenu* : « Les dividendes ont fait une grande différence dans... » ou « La comparaison des indices nous a aidés à réaliser que... »

DIAPOSITIVE 5 : ÉVALUATION DU RISQUE ET DE LA VOLATILITÉ

- Niveau de risque de chaque placement (écart-type/bêta)
- Concordance du risque avec la tolérance du client
- *Lien vers le contenu* : « La volatilité nous a surpris parce que... »
- « La prochaine fois, nous gérerions le risque de la façon suivante... »

DIAPOSITIVE 6 : CHOIX DU RÉÉQUILIBRAGE

- Avez-vous rééquilibré le portefeuille? Pourquoi ou pourquoi pas?
- Qu'est-ce qui a changé après le rééquilibrage?
- *Lien vers le contenu* : « Notre décision de rééquilibrer a aidé le client (ou la cliente) en ce sens... »

DIAPOSITIVE 7 : RÉFLEXIONS FINALES ET LEÇONS APPRISSES

- Ce qui a bien été en tant qu'équipe
- Ce que vous feriez différemment en tant qu'équipe

INSTRUCTIONS POUR LE DIAPORAMA :

- Utiliser des graphiques, des tableaux et des puces pour que l'information soit facile à comprendre
- Ajouter des images ou des icônes si cela aide à expliquer les idées
- Viser la concision du texte : employer des mots-clés et des phrases courtes
- Utiliser des polices, des couleurs et des styles uniformes pour donner un style professionnel à la présentation

1. Instructions sur l'attribution des rôles d'orateur ou d'oratrice :

- Attribuer la présentation de chaque diapositive ou section en veillant à ce que chaque élève parle autant que les autres
- S'exercer à présenter les parties en équipe en s'assurant que la transition entre chaque partie des orateurs et oratrices soit harmonieuse
- Planifier la présentation pour qu'elle corresponde au **total de minutes maximal accordé par l'enseignant ou l'enseignante**

2. Instructions pour susciter l'enthousiasme pendant la présentation :

- Présenter les diapositives aux camarades de classe ou à un groupe de clients fictifs
- Parler clairement et maintenir un contact visuel avec la caméra ou le public
- Après la présentation, répondre aux questions avec confiance et de façon réfléchie

Conseils pour assurer la qualité de la présentation

- Utiliser des images pour illustrer les idées complexes
- Parler lentement et clairement
- S'assurer que tous les membres de l'équipe participent
- Parler avec conviction : l'équipe doit connaître son portefeuille à fond!
- Se rappeler que le public veut comprendre la stratégie et les idées avancées

Gestion des questions de réflexion pendant la présentation :

- Expliquer clairement la stratégie d'investissement et les choix retenus
- Présenter les résultats et les indices de référence en utilisant la terminologie appropriée
- Parler des leçons apprises ou des améliorations qui pourraient être apportées à l'avenir
- Utiliser des images comme des tableaux ou des graphiques simplifiés si le temps le permet

Liste de contrôle de la présentation	
Tâche	Accomplie (✓)
Création d'un diaporama à l'aide de Google Slides qui contient 5 à 8 diapositives	
Ajout d'éléments visuels (graphiques, tableaux, images)	
Attribution des rôles d'orateur ou d'oratrice au sein de l'équipe	
Minutage de la durée durant une pratique (5 à 7 minutes au total)	
Préparation de réponses aux questions potentielles	
Présentation claire et confiante	

ÉTAPE 3 : Rétroaction des pairs

Encercler un niveau pour chaque critère. Ensuite, formuler des commentaires à l'intention des camarades de classe en utilisant des phrases complètes. Chaque membre d'une équipe évalue un orateur ou une oratrice de son équipe.

Élève recevant des commentaires (orateur, oratrice) : _____

Élève qui fait des commentaires : _____

Critères	4 – Excellence	3 – Habile	2 – À développer	1 – Novice
Qualité de la communication (en individuel)	La présentation est claire, assurée, engageante et utilise la terminologie financière correcte. La présentation se déroule sans heurts, en maintenant un bon contact visuel et un volume approprié.	La présentation est claire et assurée la plupart du temps malgré quelques hésitations mineures. La terminologie appropriée est utilisée. Le rythme est fluide et l'attention du public est suscitée.	La présentation n'est pas claire ou elle est hésitante. Le vocabulaire financier est utilisé de manière limitée. La présentation n'est pas fluide.	L'orateur ou l'oratrice est difficile à comprendre ou se contente de lire ses notes. Absence ou quasi-absence de terminologie financière. L'attention du public n'est pas sollicitée.
Qualité du diaporama (équipe)	Les diapositives sont attrayantes sur le plan visuel, bien organisées, et elles mettent en valeur la présentation. Le contenu est exact et étaye les points clés.	Les diapositives sont organisées et la plupart sont claires. Le contenu est exact et appuie adéquatement la présentation.	Les diapositives comportent des problèmes d'organisation ou sont encombrées. Une partie du contenu n'est pas claire ou elle est incomplète.	Les diapositives sont désorganisées, difficiles à lire ou absentes. Le contenu est inexact ou non pertinent.

1. Qu'as-tu le plus aimé dans cette présentation? Choisis un aspect de la présentation (contenu, communication, éléments visuels, etc.), fais des commentaires positifs et explique comment l'orateur, l'oratrice ou l'équipe a bien performé dans cet aspect.
2. Qu'est-ce que l'orateur, l'oratrice ou l'équipe pourrait améliorer la prochaine fois? Choisis un aspect de la présentation (contenu, communication, éléments visuels, etc.), donne des commentaires constructifs et explique comment l'orateur, l'oratrice ou l'équipe pourrait améliorer cet aspect au moyen d'une suggestion.