

Évaluation du chapitre 3

Aperçu du projet

Ce projet de simulation en plusieurs parties permet aux élèves d'appliquer des concepts des finances personnelles et de l'investissement par la création et le suivi d'un portefeuille d'investissement hypothétique. En petits groupes, les élèves prennent des décisions d'investissement pour un client simulé, effectuent le suivi du rendement, évaluent le risque, rééquilibrent leur portefeuille et réfléchissent à leurs acquis. Le projet répond aux attentes clés en matière de culture financière et économique ainsi qu'à celles du cheminement de carrière et de vie.

Objectifs d'apprentissage (par leçon)

LEÇON 1 : PROFIL D'INVESTISSEMENT ET STRATÉGIES

- Analyse de la tolérance au risque, de l'horizon temporel et des objectifs de placement
- Comparaison entre investir par soi-même et investir en faisant appel à des services-conseils
- Création d'une stratégie d'investissement sur mesure

LEÇON 2 : COÛTS ET FRAIS

- Déterminer les principaux frais associés à l'investissement (RFG, commissions)
- Comprendre l'incidence des frais sur le rendement à long terme

LEÇONS 3 À 5 : COMPTES, INSTRUMENTS, STYLES

- Faire correspondre les comptes enregistrés (CELI, REER) aux objectifs du client ou de la cliente
- Comparer les instruments d'investissement direct et indirect
- Choisir un style d'investissement approprié (actif, passif, systématique)

LEÇON 6 : SIMULATION D'OPÉRATIONS

- Passer des ordres simulés de différents types (au cours du marché, à cours limité, etc.)
- Analyser le rendement au fil du temps à l'aide de la fluctuation des cours

LEÇON 7 : SURVEILLANCE, INDICES DE RÉFÉRENCE ET RISQUE

- Évaluer le rendement du portefeuille par rapport aux indices de référence
- Évaluer la volatilité à l'aide de l'écart-type et du bêta
- Comprendre le rééquilibrage de portefeuille et la diversification

TÂCHE FINALE : RÉFLEXION ET PRÉSENTATION

- Présenter la justification de placement, les résultats et les leçons apprises
- Réfléchir au sujet du risque, du rendement et de la prise de décisions

Liens interdisciplinaires :

Thème	Attentes particulières du curriculum de l'Ontario (9 ^e à 12 ^e année)	Lien avec le projet de simulation d'opérations
Mathématiques	• Résoudre des problèmes faisant intervenir des intérêts composés, des pourcentages, des ratios et des rendements de placements (MFM2P, MDM4U) • Utiliser des mesures statistiques (moyenne, écart-type, bêta) pour analyser les données (MDM4U)	• Calcul des frais, du rendement, de la répartition et du rééquilibrage de portefeuilles • Analyse de la volatilité des actions et des risques liés aux portefeuilles à l'aide de l'écart-type et du bêta
Affaires et commerce/économie	• Expliquer les types de comptes d'investissement et de services financiers (BEM 10, BAF3M) • Analyser les enjeux éthiques en matière de conseils financiers (BOH4M) • Analyser les facteurs qui influencent les décisions d'investissement et les risques économiques (CIE3M) • Expliquer le rôle des types d'ordres (au cours du marché, à cours limité, ordre stop) dans la gestion du risque associé aux investissements (CIE3M) Analyser et évaluer le rendement financier par rapport aux indices de référence (CIE3M)	• Comprendre les frais d'investissement et de services-conseils par rapport à l'investissement autonome • Appliquer les types d'ordres pour simuler les transactions et réfléchir à la tolérance au risque • Réfléchir au rendement du portefeuille et justifier les stratégies de placement
Français et langues	• Utiliser la compréhension de textes écrits pour dresser le profil de clients et de clientes et les dossiers financiers (FRA3U, FRA4U) • Rédiger des analyses et des recommandations claires et convaincantes (FRA3U, FRA4U) • Communiquer efficacement pour différents publics en utilisant un style technique (FRA3U, FRA4U)	• Rédiger une justification des choix d'investissement • Rédiger une analyse des décisions relatives aux opérations, du rendement du portefeuille et de la gestion du risque • Préparer et faire des présentations employant la terminologie financière appropriée
Civisme et citoyenneté	• Expliquer les droits et les responsabilités des consommateurs et des consommatrices sur les marchés financiers (CHV2O) • Décrire les rôles des institutions financières et de la réglementation (CHV2O) • Comprendre le rôle du gouvernement dans la réglementation des marchés et la protection des consommateurs (CHV2O)	• Comprendre les droits des clients et des clientes, les frais, les institutions financières et la réglementation • Réfléchir à l'investissement éthique, au rôle des gouvernements et aux règlements dans la gestion de portefeuilles

Thème	Attentes particulières du curriculum de l'Ontario (9 ^e à 12 ^e année)	Lien avec le projet de simulation d'opérations
Technologies, technologies de l'information et informatique	• Utiliser des outils numériques pour faire des recherches et présenter l'information de façon responsable (TAS 10, IDC3O) • Évaluer la fiabilité des sources d'information financière en ligne • Utiliser des outils numériques pour organiser, analyser, visualiser et présenter des données (ICS2O, ICS3U) • Appliquer des stratégies de résolution de problèmes au moyen de simulations et de feuilles de calcul (ICS2O, ICS3U)	• Plateformes de recherche et investissement autonome par rapport aux outils des conseillers et des conseillères • Gérer les registres des transactions et les graphiques de rendement à l'aide d'outils numériques • Créer et fournir des présentations multimédias et des résumés comprenant des données visuelles
Exploration de carrière	• Évaluer ses objectifs financiers personnels et élaborer des stratégies d'investissement (GLC2O) • Mettre en pratique ses compétences en matière de prise de décisions pour gérer les risques financiers (GLC2O) • Évaluer l'incidence de la tolérance au risque et les objectifs de la clientèle (GLC2O, CHV2O)	• Élaborer des profils d'investissement en tenant compte de la tolérance au risque • Prendre des décisions stratégiques en matière d'investissement et de rééquilibrage • Expliquer les facteurs éthiques et pratiques dans la gestion de portefeuilles
Arts médiatiques	• Utiliser les principes du design visuel pour améliorer la communication (ASM3M) • Analyser et évaluer de façon critique les messages dans les médias et les présentations (EMS3O)	• Créer des diapositives d'allure professionnelle et attrayantes sur le plan visuel qui comprennent des graphiques et des tableaux • Utiliser des images pour illustrer des renseignements financiers complexes • Réfléchir à l'efficacité de la présentation et à l'attention du public

Suggestions d'évaluation

Remarque : Il vous incombe d'établir la notation des évaluations. Nous suggérons que les élèves prennent des décisions en équipe, mais un travail individuel pour la rédaction des réflexions. Chaque élève doit élaborer son dossier et présenter l'évolution de son travail au fur et à mesure.

Composante	Équipe	Individuel
Partie 1 – Profil d'investissement et stratégie	Décisions	Questions
Partie 2 – Simulation d'opération	Décisions	Suivi des résultats
Partie 2 – Suivi du portefeuille et analyse comparative	Décisions	Questions
Partie 2 – Analyse du risque	Décisions	Questions
Partie 3 – Étape 1 : questions de réflexion	Aucune	Oui
Partie 3 – Étape 2 : présentation finale	Diaporama et contenu	Contribution orale
Rétroaction des pairs	Aucune	Oui

Matériel nécessaire

- Matériel du portefeuille des élèves (une trousse par élève)
 - Partie 1
 - Partie 2
 - Partie 3
- Cartes de profil d'investissement (un profil par élève; choisir s'il faut imprimer, couper et distribuer les cartes individuellement)
- Calculatrices ou feuilles de calcul (facultatif)
- Formulaires de rétroaction des pairs (imprimés individuellement et distribués pendant les journées des présentations)
- Rubriques d'évaluation (fournies)

Échéancier suggéré pour la partie 1

Remarque : Les échéanciers sont à votre discrétion et peuvent être adaptés en fonction de l'horaire.

Partie 1

Numéro d'étape	Nom de l'étape	Durée estimative
0	Introduction et survol du profil d'investissement	1 jour
1	Choix de l'approche d'investissement	environ 2 jours
1a	Questions de réflexion (étape 1)	1 jour
2	Choix du type de compte d'investissement	1 jour
2a	Questions de réflexion (étape 2)	1 jour
3	Choix de l'instrument d'investissement	1 jour
3a	Questions de réflexion (étape 3)	1 jour
4	Établissement de la répartition cible du portefeuille	environ 2 jours
4a	Tableau à remplir (étape 4)	1 jour
5	Sélection d'un style d'investissement	1 jour
5a	Questions de réflexion (étape 5)	1 jour
DURÉE TOTALE DE LA PARTIE 1		environ 13 jours

Remarques sur la durée de la partie 1

- **L'introduction et le survol du profil d'investissement** se font rapidement, mais ils sont cruciaux. S'assurer que tous les élèves ont compris la situation propre au client ou à la cliente avant de commencer.
- Les étapes de la **discussion en groupe** et de la **réflexion individuelle** durent un peu plus longtemps.
- L'étape de la **répartition du portefeuille** dure aussi plus longtemps (2 jours) en raison du raisonnement analytique et des calculs qu'elle nécessite.
- Si le projet est réalisé en classe ou en équipe, envisager de mettre en place **des contrôles ou des évaluations par les pairs** après trois ou quatre étapes.

Échéancier suggéré pour la partie 2

Remarque : Les échéanciers sont à votre discrétion et peuvent être adaptés en fonction de l'horaire.

Partie 2

Numéro d'étape	Nom de l'étape	Durée estimative
1	Simulation d'ordres (choisir les types d'ordres et exécuter des transactions)	2 jours
1a	Questions de réflexion (efficacité des ordres de négociation)	1 jour
2	Examen des données historiques sur les actions et calcul des rendements	2 jours
2a	Questions de réflexion (analyse du rendement)	1 jour
3	Évaluation du risque et de la volatilité (utiliser l'écart-type et le bêta)	1 jour
3a	Questions de réflexion (réflexion sur le risque)	1 jour
4	Rééquilibrage du portefeuille (calculer, comparer, choisir)	1 à 2 jours
4a	Questions de réflexion (justification du rééquilibrage)	1 jour
DURÉE TOTALE DE LA PARTIE 2		environ 11 jours

Remarques sur la planification de la partie 2

- **Étape 1 (ordres simulés) :** Nécessite plus de temps en raison du travail en groupe et du besoin d'assurer la compréhension des types d'ordres.
- **Étapes 2 à 4 :** Étant donné que ces étapes font intervenir **l'interprétation des données et des calculs**, le fait d'accorder une journée supplémentaire au volet technique permet d'éviter toute précipitation.
- **Étapes de réflexion :** Ces étapes sont habituellement réalisées individuellement, si bien qu'il est raisonnable de consacrer une journée par section pour obtenir des réponses réfléchies.
- **Option facultative :** Les étapes 2 et 3 peuvent être réparties sur trois jours au lieu de quatre si le groupe est expérimenté ou s'il y a des contraintes de temps.

Échéancier de la partie 3

Partie 3

Numéro d'étape	Nom de l'étape	Durée estimative
1	Questions de réflexion individuelle (passage en revue du portefeuille)	1 jour
2	Planification du diaporama du groupe (attribution des rôles et début des diapositives 1 et 2)	1 jour
2a	Élaboration du contenu de base des diapositives (diapositives 3 à 5 : transactions, rendement, risque)	2 jours
2b	Achèvement des diapositives (diapositives 6 et 7 : rééquilibrage et réflexion finale)	1 jour
3	Ajout des éléments visuels et peaufinage de la présentation visuelle des diapositives	1 jour
4	Présentation pour s'exercer (minuter chaque élève)	1 jour
5	Présentation finale en classe (selon le nombre de groupes et le nombre de minutes par présentation)	environ 3 jours
DURÉE TOTALE DE LA PARTIE 3		environ 10 jours

Remarques sur la planification de la partie 3

- **Étape 1 (questions de réflexion individuelle) :** Doit être réalisée individuellement avant le travail de groupe; prévoir une journée complète pour que les réponses soient réfléchies et personnelles.
- **Étape 2 (planification du diaporama de groupe) :** Nécessite une coordination et la répartition des rôles; prévoir une journée pour assurer l'attribution claire des tâches et un début fluide.
- **Étapes 2a et 2b (élaboration et finalisation du diaporama) :** Consiste en la recherche, l'analyse et la création de diapositives. Le fait d'accorder trois jours au total (deux pour le contenu de base des diapositives, une pour finaliser) aide à équilibrer la charge de travail et sa qualité.
- **Étape 3 (ajout d'éléments visuels et peaufinage) :** La clarté et la cohérence visuelles sont essentielles; consacrer une journée à améliorer la présentation visuelle et passer en revue en groupe.
- **Étape 4 (répétition) :** Étape servant à assurer le bon déroulement et à vérifier la durée des présentations; une journée permet aux élèves de répéter et de faire part de leurs commentaires.
- **Étape 5 (présentation finale) :** La durée totale dépend du nombre d'élèves et de la durée des présentations; accorder environ trois jours pour que tous les groupes aient le temps de donner leur présentation.
 - Pour ce qui est des commentaires par les pairs, et pour que chacun et chacune ait sa part de responsabilités, chaque membre d'une même équipe peut évaluer une personne différente. Par suite des présentations et après avoir attribué un score, permettre aux élèves de se réunir pour prendre connaissance des commentaires de leurs pairs.

Notes et suggestions générales

- Veiller à ce que les élèves acquièrent du vocabulaire (répartition de l'actif, ratio des frais de gestion, rééquilibrage, diversification, etc.)
- Encourager les élèves à se reporter aux notes et aux leçons du chapitre 3
- Inviter l'ensemble du groupe à discuter des idées préconçues ou des problèmes courants pendant l'exercice
- Utiliser les rubriques pour fournir des commentaires significatifs et formatifs tout au long du processus; il est utile de fixer des échéances périodiquement aux fins d'évaluation (après les échéances des parties 1, 2 et 3)

Sources

- Fidelity Investments Canada s.r.l. (2022). *Parlons finances : chapitre 3 : Comment investir?* Fidelity Canada. https://www.fidelity.ca/fr/investor-education/moneygains/?language=fr_content_root_new_backgroundsconta_1345988752_inpagenavChapter_3_How_to_invest
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2006). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e et 10^e année : Orientation et formation au cheminement de carrière.* <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/guidance910currb.pdf>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2006). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e et 12^e année : Orientation et formation au cheminement de carrière.* <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/guidance1112currb.pdf>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2007). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e année : Français des médias.* <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/francais1112currb.pdf#page=121>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2009). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e et 12^e année : L'éducation technologique.* <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/2009teched1112curr.pdf>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2013). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e à 12^e année : Sciences humaines et sociales.* <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/sscience9to1220013Fr.pdf>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2015). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e et 12^e année : Études canadiennes et mondiales.* <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/2015cws11and12fr.pdf>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2016). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e et 12^e année : Affaires et commerce.* <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/business1112currb.pdf>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2020). *Le curriculum de l'Ontario, 11^e et 12^e année : Mathématiques.* https://assets-us-01.kc-usercontent.com/fbd574c4-da36-0066-a0c5-849ffb2de96e/f5bcd858-131e-4af9-930f-d3f03245f904/math1112FR_DCP.pdf
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2022). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e année : Mathématiques.* https://assets-us-01.kc-usercontent.com/fbd574c4-da36-0066-a0c5-849ffb2de96e/8403665e-cc32-4ac0-a75e-95af30318bdb/Le%20curriculum%20de%20l%27Ontario%20-%20Math%C3%A9matiques%209e%20ann%C3%A9e%20cours%20d%C3%A9cloisonn%C3%A9%202021_v2.pdf
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2023). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e année : Français.* https://assets-us-01.kc-usercontent.com/fbd574c4-da36-0066-a0c5-849ffb2de96e/254c29d0-e7bc-4033-80ef-93d73916067c/Francais9PDF_v2.pdf
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2024). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e année : Développer un esprit d'entreprise.* <https://assets-us-01.kc-usercontent.com/fbd574c4-da36-0066-a0c5-849ffb2de96e/88a9d586-7a4b-48ac-a47a-8343d0821925/Attentes%20et%20contenus%20-%20D%C3%A9velopper%20un%20esprit%20d'entreprise%209e%20ann%C3%A9e.pdf>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2024). *Le curriculum de l'Ontario, 10^e année : Lancer et gérer une entreprise.* <https://assets-us-01.kc-usercontent.com/fbd574c4-da36-0066-a0c5-849ffb2de96e/9e79b7c9-29d8-48f3-999a-510b8bfcd089/Attentes%20et%20contenus%20-%20Lancer%20et%20g%C3%A9rer%20une%20entreprise%20-%2010e%20ann%C3%A9e.pdf>
- Ministère de l'Éducation de l'Ontario (2024). *Le curriculum de l'Ontario, 9^e : Technologie et métiers spécialisés.* <https://assets-us-01.kc-usercontent.com/fbd574c4-da36-0066-a0c5-849ffb2de96e/97f49162-3d9a-49b1-af34-de103f0b1d8a/Technologies%20et%20me%CC%81tiers%20spe%CC%81cialise%CC%81s%20%209e%20anne%CC%81e%2C%20cours%20ouvert%20%28TAS10%29.pdf>