

# Indice ACVM des investisseurs 2020



Canadian Securities  
Administrators

Autorités canadiennes  
en valeurs mobilières

# Indice ACVM des investisseurs 2020

Les renseignements publiés ci-dessous ont pour but de servir de référence générale pour aider à comprendre les comportements des investisseurs et l'incidence présumée de la fraude dans le domaine des placements au Canada. Ils n'ont pas pour objet de fournir des conseils précis au sujet des placements, ni de leurs aspects fiscaux, juridiques ou comptables, et ne sauraient être utilisés à de telles fins.

Les auteurs sont seuls responsables des opinions et conclusions exprimées dans le document. La recherche dans le cadre de la présente étude a été effectuée en août 2020.

Tous les droits afférents au contenu de la présente publication sont réservés. Les auteurs autorisent toutefois les organisations sans but lucratif s'intéressant à la sensibilisation des investisseurs à la fraude et aux placements à reproduire, sans les modifier, des extraits du document pouvant servir à des fins éducatives et à la formulation des politiques au Canada.

Le présent document a été rédigé par Innovative Research Group Inc. au nom du Comité sur la sensibilisation des investisseurs des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

# Indice ACVM des investisseurs 2020

## *À propos des Autorités canadiennes en valeurs mobilières*

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) – le conseil composé des autorités provinciales et territoriales en valeurs mobilières du Canada – coordonnent et harmonisent la réglementation des marchés des capitaux canadiens. Les ACVM protègent les investisseurs contre des pratiques déloyales, inappropriées ou frauduleuses, tout en favorisant le développement de marchés des capitaux équitables et efficaces. À cette fin, elles s’efforcent notamment de sensibiliser les investisseurs aux risques, aux responsabilités et aux avantages associés à l’investissement. Par l’entremise de leur Comité sur la sensibilisation des investisseurs, les ACVM s’efforcent de faciliter l’accès à une information objective sur les placements et à aider les investisseurs à prendre des décisions éclairées au moment d’investir leur argent.

Pour de plus amples renseignements sur les ACVM, veuillez consulter le site [www.securities-administrators.ca](http://www.securities-administrators.ca).



## *À propos de Innovative Research Group*

Innovative Research Group, Inc. (INNOVATIVE) est une entreprise nationale de recherche sur l’opinion publique et de conseils stratégiques qui possède des bureaux à Toronto et à Vancouver. L’entreprise offre à ses clients l’information cruciale dont ils ont besoin pour évaluer et surmonter les défis qui se posent dans les domaines des affaires publiques et des communications stratégiques, pour trouver et évaluer d’éventuelles solutions, et pour surveiller les résultats.

Pour plus de renseignements sur INNOVATIVE, veuillez consulter [www.innovativeresearch.ca](http://www.innovativeresearch.ca).



# Table des matières

À propos de l'Indice ACVM des investisseurs 2020	5
Sommaire	6
Méthodologie et approche	17
Profil des répondants	21
Connaissances en investissement	30
Recours à un conseiller financier	43
Tolérance au risque et confiance	54
Fraude en matière de placement au Canada	64
Perceptions et attitudes en matière de fraude	80
Optimisme concernant l'économie	91
Attentes relatives au marché	101
Sources d'information	108
Connaissance des organismes de réglementation des valeurs mobilières	118
Robots-conseillers	123

# À propos de l'Indice ACVM des investisseurs 2020

## **Contexte :**

L'Indice ACVM des investisseurs 2020 est la sixième enquête à être réalisée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) sur les connaissances en investissement des Canadiens, leur comportement en tant qu'investisseurs et l'incidence de la fraude en matière de placement. Les cinq études précédentes ont été réalisées en 2006, 2009, 2012, 2016 et 2017. Les données et les analyses tirées de ces enquêtes ont pour but de guider le Comité sur la sensibilisation des investisseurs des ACVM dans la formulation et la prestation de programmes qui aident les investisseurs à prendre des décisions judicieuses lorsqu'ils placent leur argent, et aussi à reconnaître, à éviter et à dénoncer les offres de placements qui leur paraissent frauduleuses.

## **Buts de la recherche :**

L'ACVM a mandaté *Innovative Research Group* pour concevoir et réaliser l'étude sur l'Indice ACVM des investisseurs 2020. Cet indice a été conçu pour faire le suivi des indicateurs clés portant sur les connaissances des investisseurs, leur degré de confiance, leur gestion du risque, leurs comportements et leur utilisation des renseignements, ainsi que sur les placements frauduleux. L'étude a été réalisée dans sa version intégrale en 2006, 2009, 2012 et 2017, et dans une version écourtée en 2016. Chacune de ces études comprenait également des sections sur des sujets particuliers portant sur des questions émergentes ou importantes cette année-là.

## **Questions particulières à 2020:**

En 2017, nous avons ajouté un module axé sur les **robots-conseillers**. Compte tenu de la popularité croissante de ceux-ci, ce nouveau sujet examinait jusqu'à quel point les investisseurs les connaissaient, leur prévalence et les perceptions entourant ce nouveau service. L'Indice ACVM des investisseurs 2020 comprend encore ce sujet spécial, avec un suivi sur leur prévalence et les attitudes clés à l'égard des robots-conseillers.

Ce qui diffère de l'enquête de 2017 sur les robots-conseillers est le changement de terminologie concernant ce service. Alors qu'en 2017 on les qualifiait de 'conseillers automatisés', on parle plutôt maintenant de 'conseillers en placement en ligne'.

# Sommaire

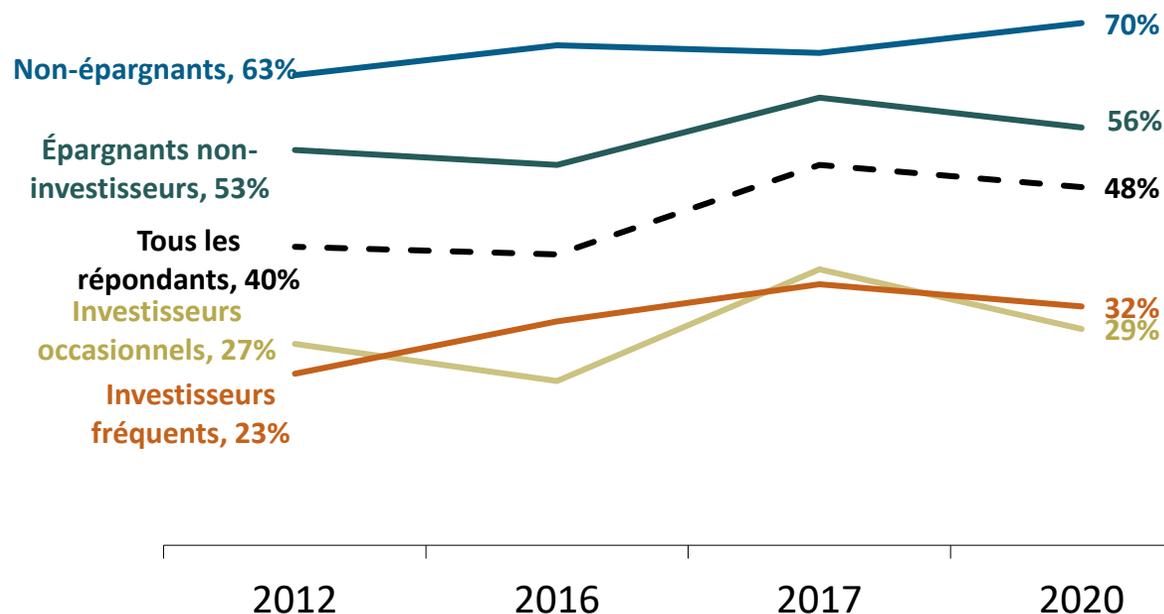


# Connaissances en investissement

Les sept questions de la présente section composent l'*Indice des connaissances en investissement*. Elles ont été posées dans toutes les enquêtes depuis 2012. La section vise avant tout à grouper les répondants en fonction de leur niveau de connaissances en investissement, ceci à des fins de segmentation pour l'ensemble du rapport.

**Globalement, on observe une baisse du niveau de connaissances en investissement des répondants dans les échantillons de 2017 et 2020, comparativement à ceux de 2012 et 2016. Si on tient compte de la différence dans le nombre d'investisseurs qui composent les échantillons au fil des années, cette baisse est moins marquée, quoique toujours évidente, en particulier chez les non-épargnants.**

## "Tranche inférieure" connaissances en investissement (3/7 ou moins de bonnes réponses)



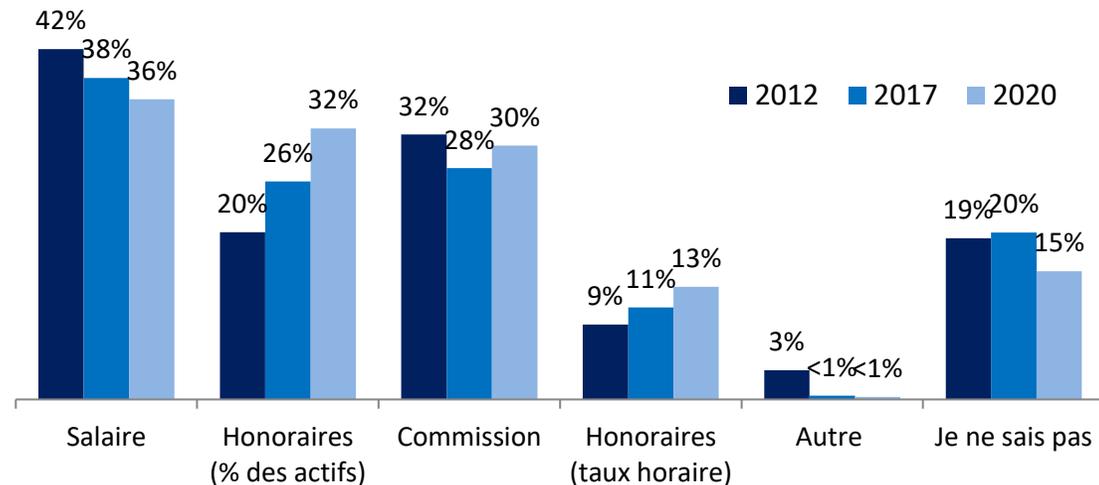
Globalement, le niveau des connaissances en investissement 'faible' s'est accru de 8 points, de 40 % à 48 %, entre 2012 et 2020. Avec le temps, on observe une baisse du nombre d'investisseurs dans les échantillons, en particulier entre 2016 et 2017, mais même en tenant compte de cela (en examinant les segments d'investisseurs) on constate une hausse constante du niveau de connaissances 'faible' parmi les non-épargnants (de 63 % à 70 %) et les investisseurs fréquents (de 23 % à 32 %). Les résultats parmi les autres segments sont plus irréguliers au fil des années.

# Recours à un conseiller financier

Cette section effectue un suivi des questions clés portant sur le recours à un conseiller financier et sur les habitudes en matière de planification financière. Plusieurs de ces questions sont posées depuis l'enquête de 2006. Toutefois, à partir de la présente année, ces questions ne seront posées qu'aux investisseurs occasionnels et fréquents, et non plus aux non-investisseurs. Le suivi historique se limitera également aux investisseurs.

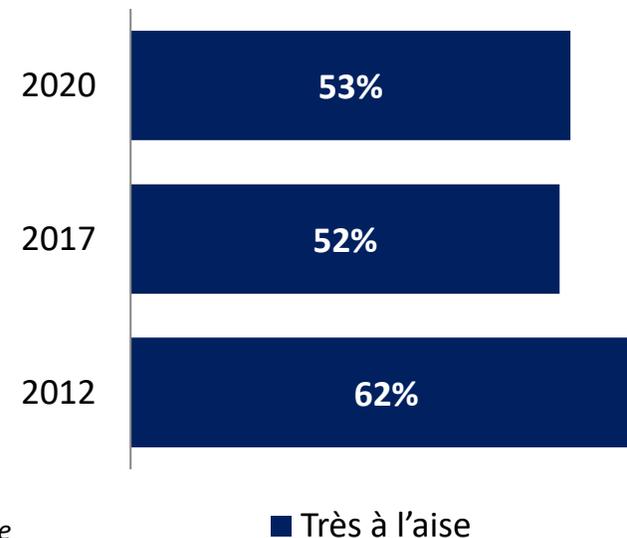
**Pour tous les répondants, le recours à un conseiller est stable. Toutefois, on constate des changements dans la façon dont les investisseurs déclarent rémunérer leurs conseillers. Moins d'investisseurs disent les rémunérer sur une base salariale alors que davantage disent les rémunérer basé sur des honoraires. Par ailleurs, la baisse entre 2012 et 2017 du nombre de répondants indiquant être à l'aise pour aborder leurs préoccupations avec leur conseiller et leur poser des questions se poursuit en 2020.**

Hausse constante dans le nombre de ceux qui disent rémunérer leur conseiller basé sur des honoraires et baisse correspondante de ceux qui disent le rémunérer sur une base salariale, et de ceux qui disent ne pas savoir.



Votre conseiller financier est-il payé au moyen de l'une des méthodes de rémunération suivantes?  
[Question à choix multiples; voir la diapositive 45 pour une description détaillée de chacun des modes de rémunération]

Dans quelle mesure vous sentez-vous à l'aise pour aborder vos préoccupations et vos questions avec votre conseiller financier?



Entre 2012 et 2017, ceux qui se disent à l'aise pour aborder leurs préoccupations ou poser des questions à leur conseiller baisse à 62 % et ceux qui se disent très à l'aise à 52 %. Ceux qui sont les plus à l'aise sont les investisseurs plus âgés et ceux possédant un niveau élevé de connaissances en investissement.

■ Très à l'aise

# Tolérance au risque et confiance

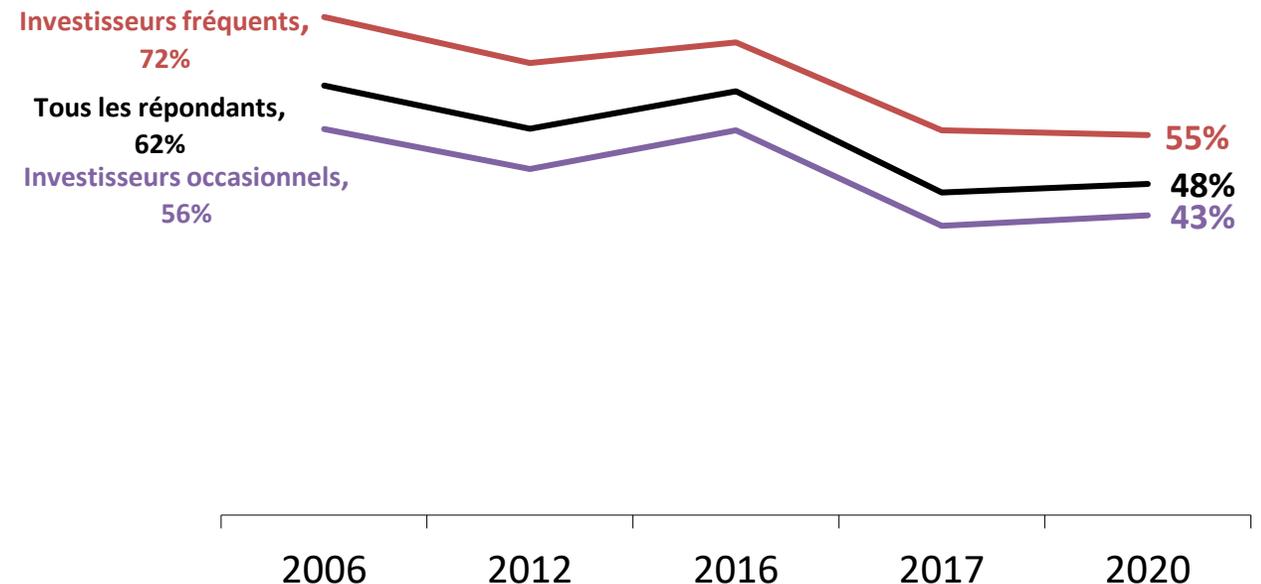
La présente section effectue le suivi des attitudes clés portant sur la confiance des Canadiens à l'égard des placements, les préférences en matière de risque et la compréhension des investisseurs face aux risques encourus par leurs placements. Plusieurs des questions de la section sont posées depuis 2006.

*La tolérance au risque autodéclarée par les investisseurs est très stable en dépit d'un environnement économique en rapide mutation. Le nombre de ceux qui ont réexaminé leur tolérance au risque fluctue avec le temps mais semble être sur une trajectoire décroissante.*

**Chez les investisseurs, la tolérance au risque autodéclarée est plutôt stable comparativement à 2017:**

- Sur un plan subjectif, 37 % disent être 'très' ou 'passablement' agressifs (35 % en 2017), alors que 60 % disent être conservateurs (63 % en 2017).
- Sur un plan plus objectif, 66 % des investisseurs ont choisi un des deux portefeuilles plus conservateurs sur les quatre options offertes (61 % en 2017), alors que 27 % ont choisi une des deux options plus agressives (30 % en 2017).

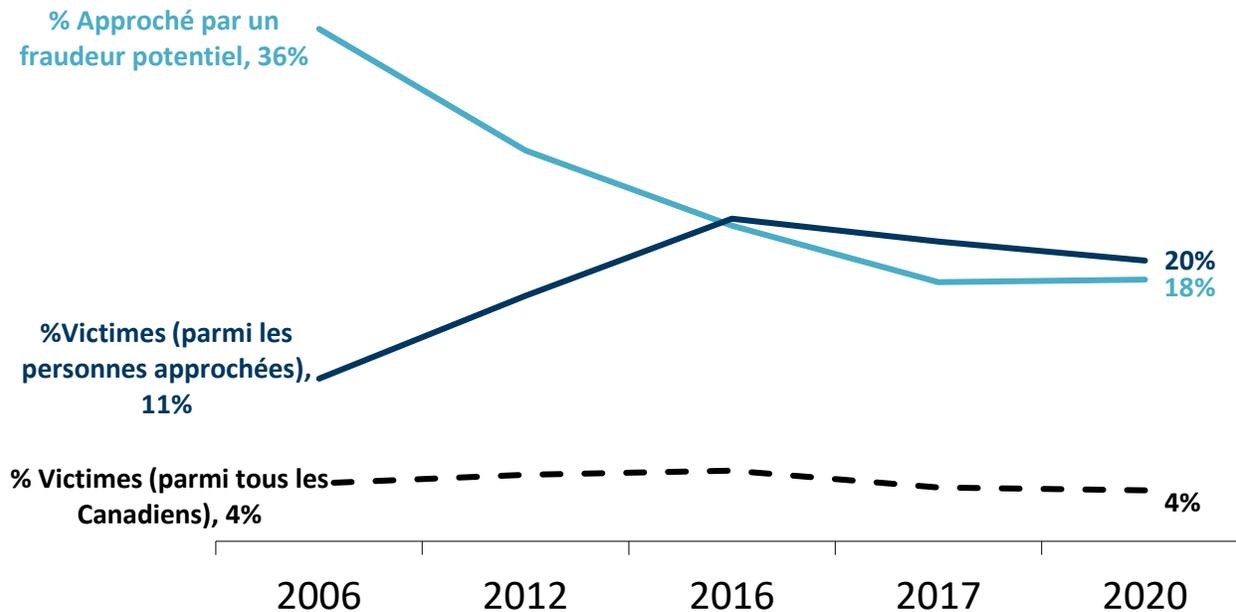
**% de ceux qui ont réexaminé leur tolérance au risque au cours de la dernière année, par segment d'investisseurs**



# Fraude en matière de placement au Canada

Une composante clé du présent rapport porte sur l'incidence de la fraude, le signalement des fraudes, les modes d'approche des fraudeurs et le niveau de confiance envers ces derniers et, s'il y a lieu, les sommes investies dans ce qui s'est avéré être des placements frauduleux. Cette section effectue un suivi de chacune de ces mesures. Deux nouvelles questions portant sur les abus financiers ciblant les aînés et sur les sources d'information visant à se protéger contre la fraude en matière de placement ont été ajoutées.

*Pour tous les répondants, le pourcentage de ceux qui ont été victimes d'une escroquerie est stable à 4 %. Si on observe une baisse de ceux qui ont été approchés par un fraudeur, un pourcentage plus élevé de ceux qui ont été approchés ont été victime d'une escroquerie. On observe également un changement dans la répartition des victimes, avec une hausse du nombre de victimes parmi les Canadiens plus jeunes et une baisse parmi les plus âgés.*



- Bien que globalement l'incidence du nombre de victimes de fraude est stable, la répartition par groupe d'âge a changé. Depuis 2006, pour tous les groupes d'âge au dessus de 44 ans, le pourcentage du nombre de victimes a diminué entre 2 et 4 points. En revanche, il a augmenté pour les personnes de moins de 35 ans.
- La confiance envers les personnes qui approchent les Canadiens en vue d'une fraude potentielle est passée de 8 % en 2006 à 15 % en 2020. Cette hausse est fortement concentrée parmi les investisseurs fréquents (de 7 % à 32 %) et les investisseurs qui sont conseillés (de 8 % à 25 %)
- On connaît l'importance de la fraude par affinité, et si seulement 15 % des approches les plus récentes ont été faites par des amis, des parents ou des collègues, parmi les victimes, 31 % (le double) signalent qu'un lien personnel a été un facteur dans la capacité du fraudeur à gagner leur confiance.

# Perceptions et attitudes en matière de fraude

En plus de l'approche et de l'incidence de la victimisation, nous effectuons le suivi des attitudes envers la fraude en matière de placement, ce que nous appelons les prédispositions. Il s'agit des attitudes clés qui indiquent une sensibilisation aux signes précurseurs et aux vulnérabilités potentielles. Cette année nous examinons la sensibilisation à la fraude à l'endroit des aînés et sur les sources d'information des Canadiens pour se protéger contre la fraude.

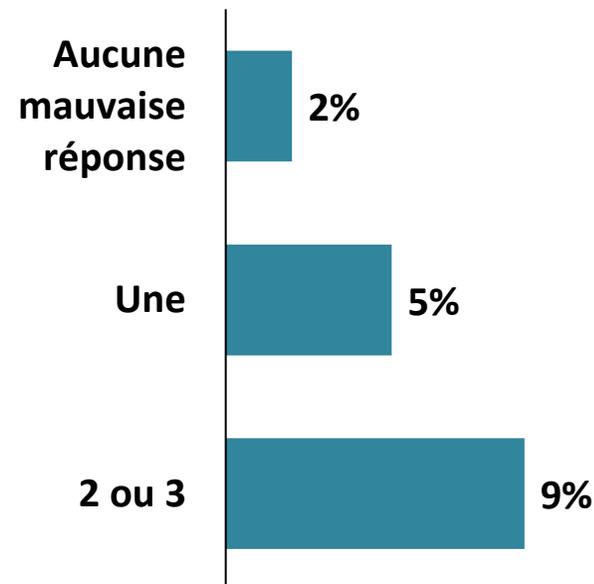
*Bien que les dispositions ne permettent pas de prédire la signalisation des fraudes, elles sont étroitement liées à la victimisation en matière de fraude. On constate aussi que les personnes ayant la bonne attitude sont plus susceptibles de savoir qu'elles peuvent signaler une fraude à un organisme de réglementation des valeurs mobilières provincial.*

Nous faisons le suivi de trois predispositions, avec les réponses qui peuvent indiquer une vulnérabilité potentielle à la fraude en matière de placement:

- *Je suis aussi susceptible que n'importe qui d'autre à être victime de fraude en matière de placement (35 % **sont d'accord**)*
- *Signaler un placement frauduleux n'en vaut pas la peine (19 % **sont d'accord**)*
- *On peut habituellement avoir confiance en quelqu'un qui fait la promotion d'un placement si vous avez un ami qui a déjà fait un placement avec cette personne (25 % **sont d'accord**)*

44 % des répondants donnent au moins une mauvaise réponse alors que 13 % en donnent deux ou trois (56 % n'en donnent aucune mauvaise)

% de ceux qui ont été victime de fraude *par* 'mauvaise' réponse



## Abus financier à l'endroit des aînés

**29 %** des répondants signalent qu'eux-mêmes ou qu'une connaissance a été victime d'un abus financier.

Parmi ceux qui connaissent au moins un cas, les types d'abus les plus fréquents sont est le non-remboursement d'un prêt (42 %), l'utilisation ou l'accès abusif à un compte bancaire (38 %), et des pressions pour faire un don en argent (36 %).

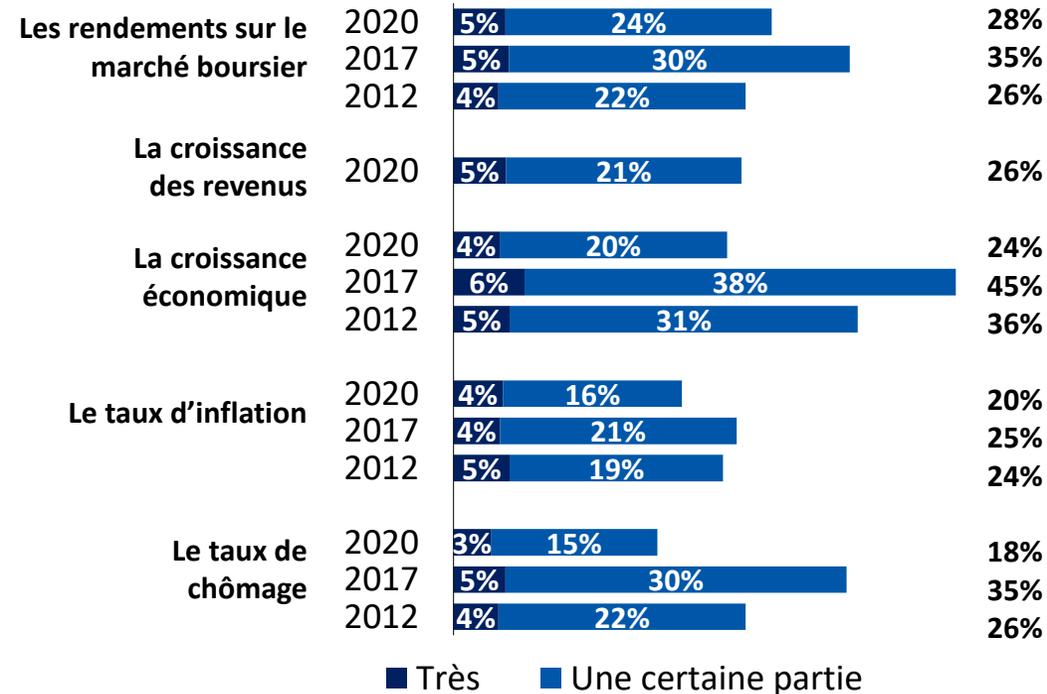
# Optimisme concernant l'économie

Depuis 2012, les études font le suivi sur le niveau d'optimisme concernant l'état de l'économie de même que sur le niveau d'optimisme concernant l'atteinte de ses objectifs personnels en matière de placement.

*L'optimisme concernant les placements à court terme est en baisse depuis 2017 mais n'est pas aussi bas qu'en 2012. Sur cinq ans, l'optimisme est stable. En ce qui concerne l'état de l'économie, les baisses les plus marquées portent sur la croissance économique et le taux de chômage.*

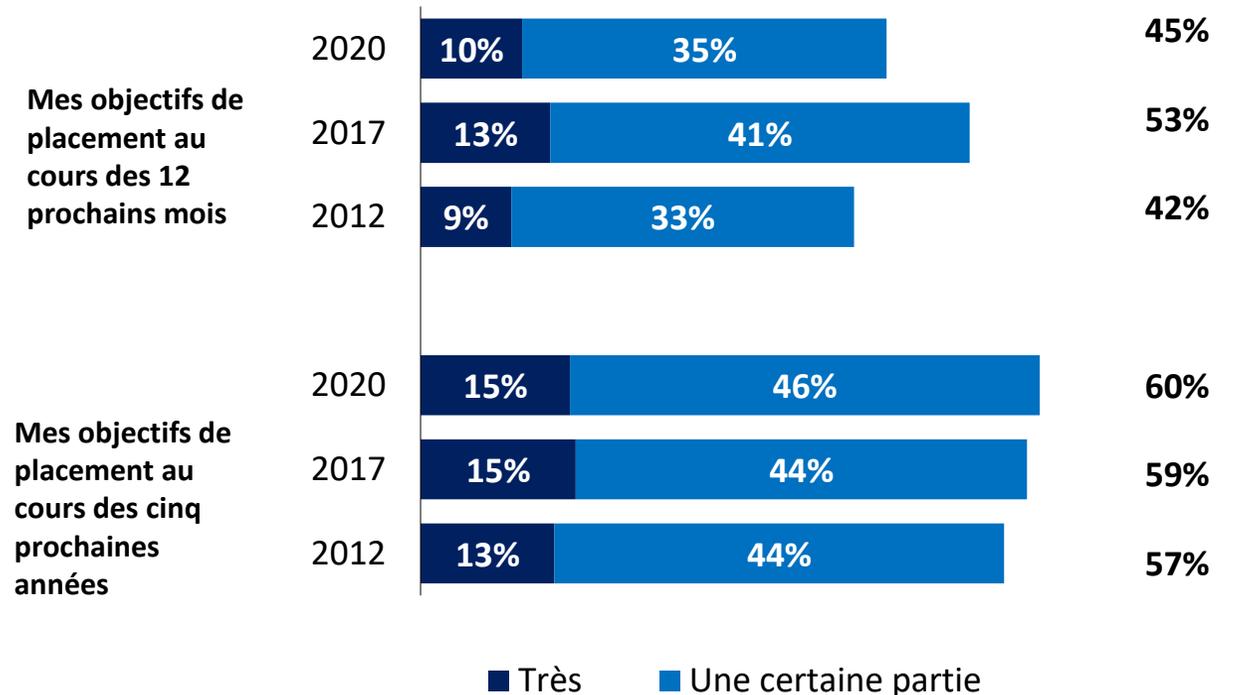
## Optimisme des épargnants et des investisseurs (tous les répondants)

% d'optimisme



## Optimisme des investisseurs concernant leurs objectifs en matière de placement

% d'optimisme

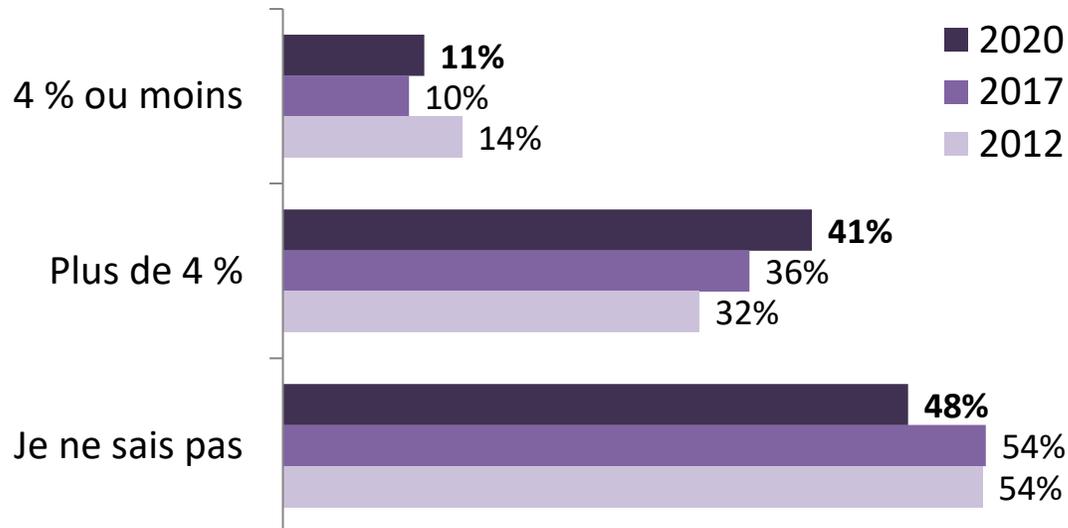


# Attentes relatives au marché

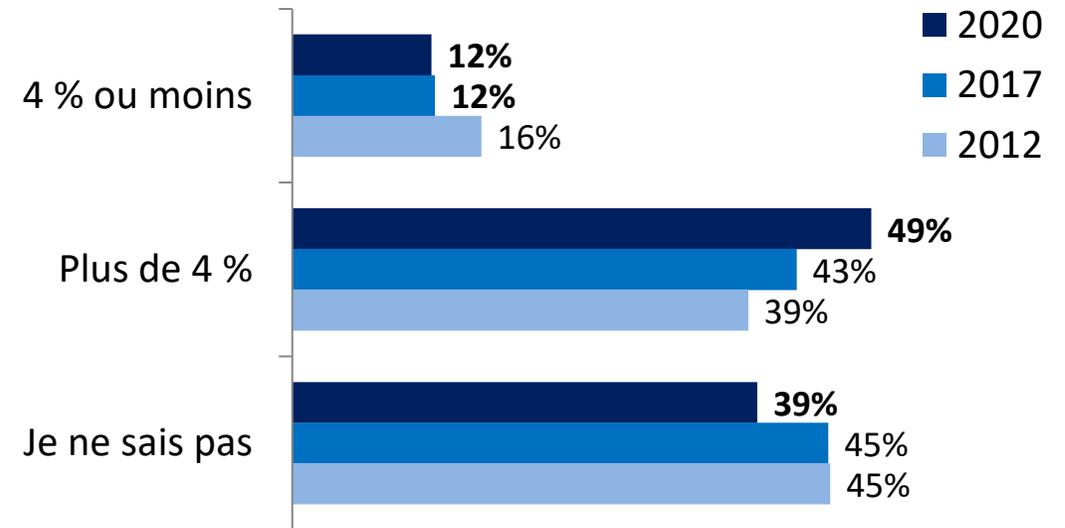
Depuis 2012, nous interrogeons les Canadiens et les Canadiennes sur leurs attentes concernant un taux de rendement type, et demandons aux investisseurs, quel devrait être le taux de rendement de leur portefeuille. Pour chacun des indices, nous avons comparé les réponses aux indices de référence sur une moyenne de cinq ans d'un portefeuille diversifié à pondération de bons du trésor à échéance de trois mois, d'obligations canadiennes, et de l'indice composé S&P/TSX. Cet indice de référence a été stable à 4 % chaque année.

***La proportion de réponses excédant 4 % augmente depuis 2012 tant pour un portefeuille type que pour le portefeuille personnel de l'investisseur. Malgré tout, dans les deux cas, plusieurs répondent qu'ils 'ne savent pas'.***

Selon vous, quel est le taux de rendement annuel d'un portefeuille de placement type?  
(*Épargnants et investisseurs seulement*)



Quel est, selon vous, le taux de rendement annuel de votre portefeuille de placements?  
(*Investisseurs seulement*)

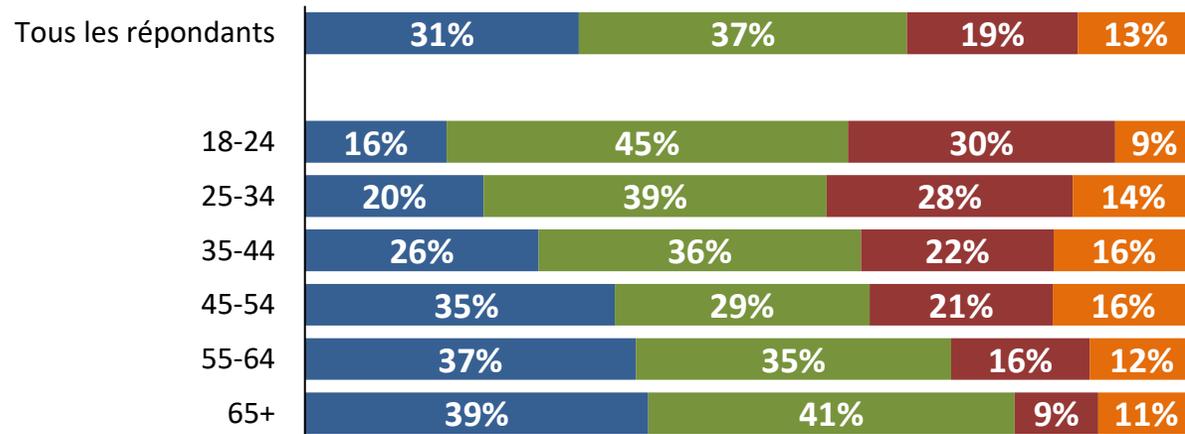


# Sources d'information

Ici, nous faisons le suivi des sources d'information sur les placements que les investisseurs consultent et avons groupé les répondants en fonction de leurs sources d'information. Depuis 2012, nous avons ajouté des questions sur les médias sociaux comme source d'information et le recours aux médias sociaux comme outils pour la recherche d'opportunités de placement.

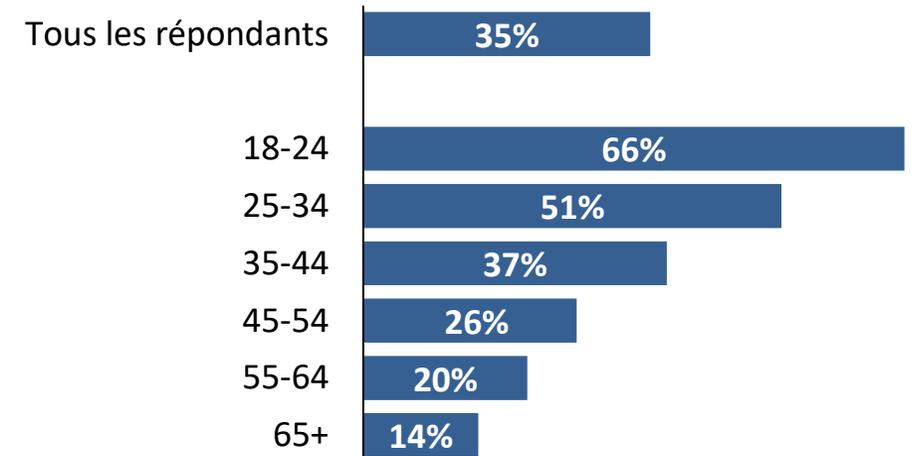
***Il y a un lien étroit entre l'âge et la source d'information. Les répondants plus jeunes ont moins tendance à se fier seulement à leur institution bancaire ou à un conseiller et sont plus susceptibles de se fier uniquement à des sources indépendantes. Ils ont nettement plus tendance à avoir recours aux médias sociaux pour de l'information sur les placements.***

**Sources d'information sur les placements  
(investisseurs seulement)**



■ Banque ou conseiller uniquement    ■ Banque/conseiller et sources tierces  
■ Sources tierces uniquement    ■ Aucune information

**Utilisation d'au moins une plateforme de médias sociaux pour  
de l'information sur les placements (tous les répondants)**



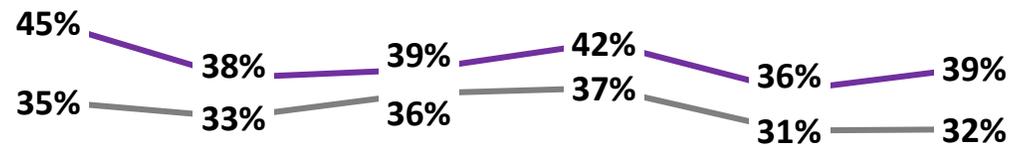
Les sites les plus fréquentés sont YouTube (18 %), Facebook (17 %), et Instagram (10 %).

# Connaissance des organismes de réglementation des valeurs mobilières

Depuis 2006, nous mesurons le pourcentage de répondants qui savent qu'il y a un organisme de réglementation de valeurs mobilières dans leur province (sensibilisation) et le pourcentage qui sont familiers avec le nom (connaissance assistée). La présente étude continue d'effectuer ce suivi.

*La sensibilisation aux organismes de réglementation et le niveau de connaissance à leur sujet continuent d'être stables au fil du temps et d'être beaucoup plus prononcés chez les investisseurs que chez les non-investisseurs*

## Sensibilisation et connaissance

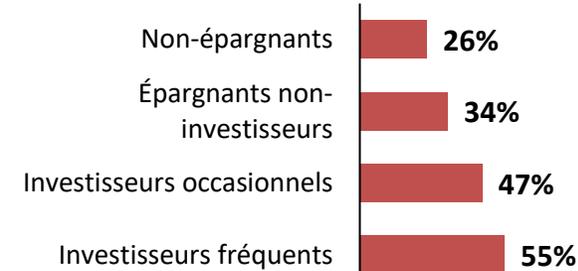


2006 2009 2012 2016 2017 2020

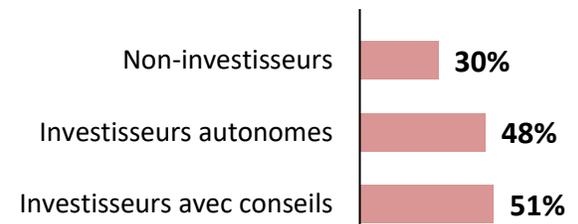
— Oui, où un organisme de réglementation existe  
— Est familier avec le nom de l'organisme de réglementation

## Sensibilisation

### Catégories d'investisseurs

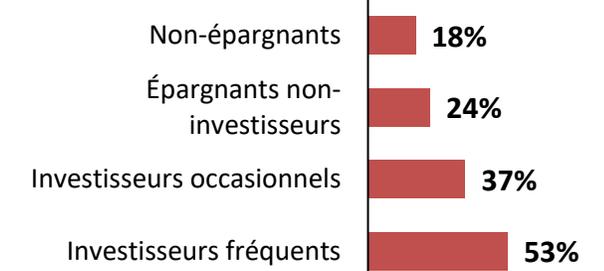


### Catégories conseiller

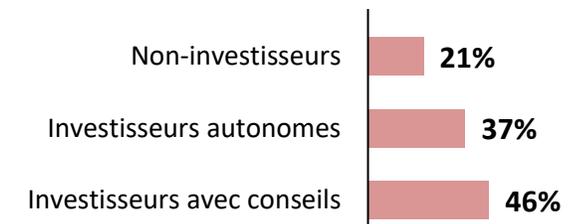


## Connaissance

### Catégories d'investisseurs



### Catégories conseiller



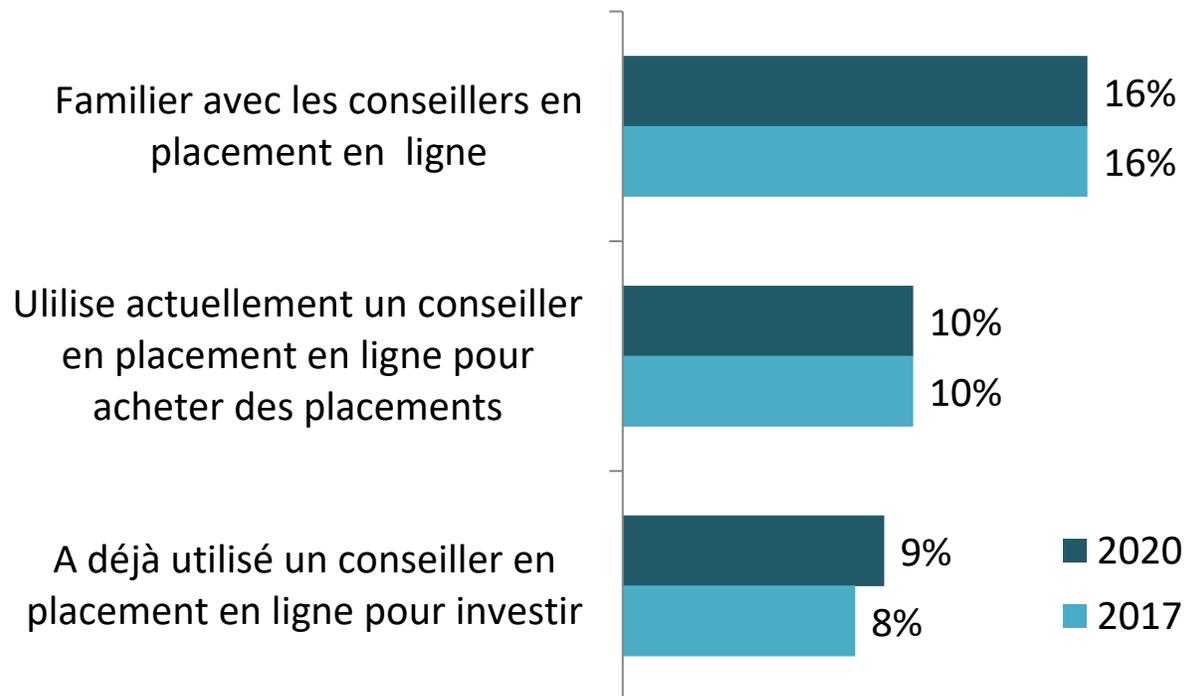
Est-ce qu'il y a un organisme gouvernemental dans votre [province/territoire] qui est chargé de réglementer les placements financiers?; En réalité, il y a [au/en/à/dans -- insérer le nom de a province ou du territoire] un organisme qui est chargé de réglementer les placements financiers et qui porte le nom de [nom de l'organisme]. Est-ce que le nom de cet organisme vous est familier?

# Robots-conseillers

En 2017, nous avons ajouté un nouveau module sur les conseillers en placement en ligne (fréquemment surnommés robots-conseillers). En raison de leur popularité croissante, le nouveau module se penchait sur la familiarité des investisseurs avec ceux-ci, sur leur prévalence et sur la perception qui entoure ces nouveaux services. La présente étude continue d'effectuer ce suivi

***Au cours des trois dernières années, on n'a pas observé une hausse de la familiarité avec les conseillers en ligne ou de leur utilisation.***

- *Le nombre de ceux qui sont motivés par les frais peu élevés (25 %) est stable et se concentre parmi ceux qui ont un niveau élevé de connaissances en matière de placement.*
- *Alors que ceux qui utilisent les conseillers en placement en ligne sont un peu plus satisfaits qu'en 2017, ceux qui ne le sont pas sont moins susceptibles d'envisager de les utiliser qu'avant.*



- 25 % de ceux qui utilisent les robots-conseillers mentionnent les frais peu élevés comme raison principale pour les utiliser. Ce pourcentage grimpe à 50 % pour ceux dont le niveau de connaissances en matière de placement est élevé, de loin la principale raison pour ce segment.
- Les non-utilisateurs citent plusieurs raisons, qui dans certains cas varient avec l'âge. Les non-utilisateurs les plus âgés sont plus susceptibles que la moyenne de dire simplement qu'ils sont satisfaits de leur conseiller actuel, ou qu'ils n'ont pas confiance au placement en ligne.
- Parmi les utilisateurs actuels, le taux de satisfaction est en hausse légère depuis 2017, de 59 % à 62 %, alors que le taux d'insatisfaction passe de 23 % à 18 %.

Méthodologie et approche

# Méthodologie

L'enquête sur l'Indice ACVM des investisseurs 2020 a été menée par Innovative Research Group Inc. (INNOVATIVE) selon une méthodologie mixte alliant un sondage téléphonique par composition aléatoire à un questionnaire en ligne détaillé.

- Le sondage en ligne faisait appel à un échantillon représentatif de 7 537 Canadiens de 18 ans ou plus. Il a servi de base pour élaborer un profil détaillé du comportement des Canadiens en matière de placement.
- Il a été réalisé en français et en anglaise entre le 24 août et le 8 septembre 2020 à partir d'un échantillon représentatif sur le plan national administré par Survey Sampling International (SSI) and Ipsos.
- Les membres du panel ont été recrutés à partir de plusieurs sources afin de s'assurer que le panel soit représentatif de l'ensemble du pays quant à l'âge, le sexe et la langue. Le sondage est administré sur la base d'échantillons choisis au hasard tirés du groupe de personnes et pondéré afin que la composition de l'échantillon global reflète la composition de la population cible et que les résultats se rapprochent d'un échantillon aléatoire. INNOVATIVE fournit un URL unique à chacun des membres d'un groupe par le biais d'une invitation par courriel, de sorte que seuls les membres qui ont été invités peuvent participer au sondage. Les membres d'un groupe ne peuvent participer qu'une fois à un sondage donné.
- L'échantillon en ligne a été pondéré selon l'âge, le sexe et la province de résidence sur la base des données du recensement de 2016 de Statistique Canada afin de refléter la composition véritable de la population. À cette fin, et afin d'éviter de surestimer la fiabilité de l'échantillon d'une région particulière, l'échantillon a été pondérée à n=5 000.
- En plus d'être pondéré sur la base des données du recensement de Statistique Canada, l'échantillon en ligne fut également pondéré sur la base du sondage téléphonique national d'août 2020 auprès de 1 223 Canadiens de 18 ans ou plus. On a eu recours aux résultats de ce sondage pour s'assurer que la distribution des répondants des divers groupes soit équilibrée au sein des quatre segments d'investisseurs primaires du sondage en ligne.
- Il s'agit d'un échantillon représentatif mais le fait que le sondage en ligne n'était pas basé sur un échantillon aléatoire ne permet pas de calculer une marge d'erreur. L'Association de la Recherche et de l'Intelligence Marketing (ARIM) interdit de donner des marges d'erreur des échantillonnage ou des estimés de population portant sur la plupart des panels en ligne.

# Études antérieures

Année	Dates du sondage	En ligne non pondéré n	En ligne pondéré n	Facteur de pondération
<b>2017</b>	28 août – 2 octobre 2017	n=7 271	n=5 000	Âge, sexe, province (données du recensement 2016), distributions de quatre segments d'investisseurs primaires (basé sur un sondage téléphonique national)
<b>2016</b>	10 – 20 février 2016	n=4 298	n=3 000	Âge, sexe, province (données du recensement 2011)
<b>2012</b>	17– 31 mai 2012	n=6 911	n=5 198	Âge, sexe, province (données du recensement 2011), incidence de la fraude (basé sur un sondage téléphonique national)
<b>2009</b>	20 – 27 juillet 2009	n=6 319*	n=6 319	Âge, sexe, province (données du recensement 2001), incidence de la fraude (basé sur un sondage téléphonique national)
<b>2006</b>	10 – 31 août 2006	n=5 568**	n=3 000	Âge, sexe, province (données du recensement 2001), % des répondants possédant épargne à l'intérieur/à l'extérieur d'un REER (basé sur un sondage téléphonique national)

\*Comprends un suréchantillon de 798 entrevues avec des victimes de fraude

\*\*Comprends un suréchantillon au Nouveau-Brunswick

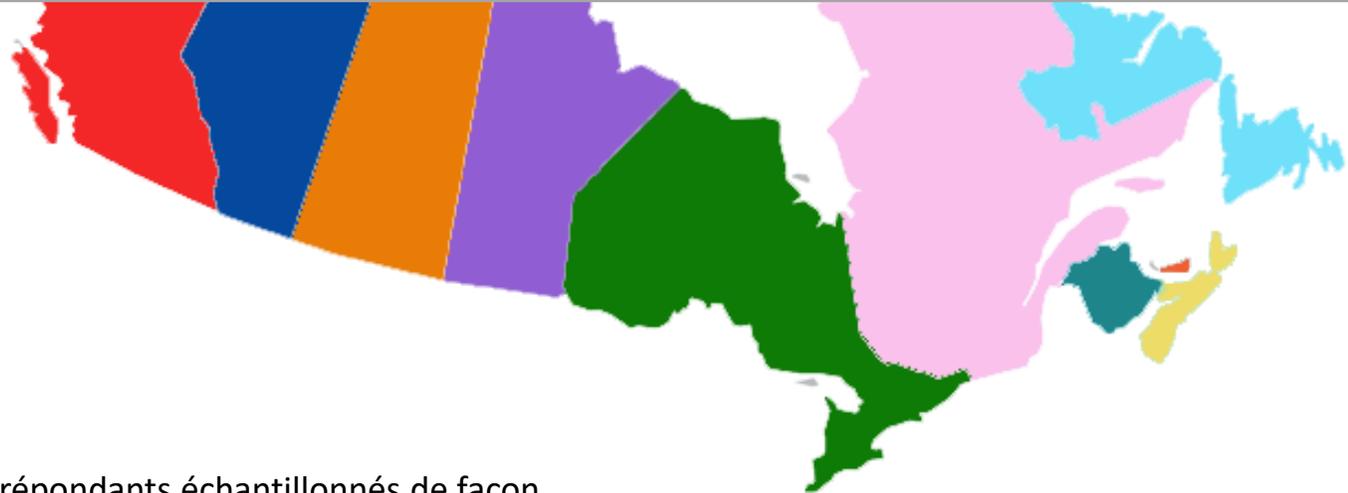
# Répartition géographique

	C.-B.	AB	SK	MB	ON	QC	N.-B.	PEI	N.-É.	NL	Tous les répondants
Non pondéré (n)	822	1 108	501	537	2 148	1 141	531	218	258	258	7 537
Non pondéré (%)	10,9 %	14,7 %	6,6 %	7,1 %	28,5 %	15,1 %	7,0 %	2,9 %	3,4 %	3,4 %	100 %
Pondéré (n)	677	559	150	175	1 914	1 170	109	20	135	76	5 000
Pondéré (%)	13,5 %	11,2 %	3,0 %	3,5 %	38,3 %	23,4 %	2,2 %	0,4 %	2,7 %	1,5 %	100 %



**n=5 000**

Échantillon national pondéré

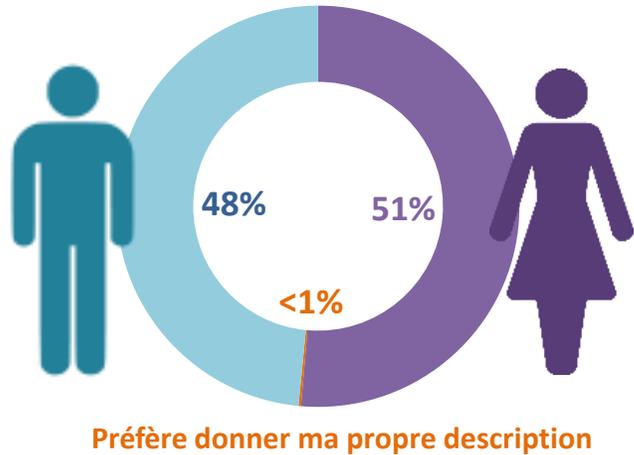


**Nota:** L'échantillon de la population générale consiste en 7 537 répondants échantillonnés de façon disproportionnée par province afin de fournir des échantillons provinciaux fiables dans le cas des provinces moins peuplées.

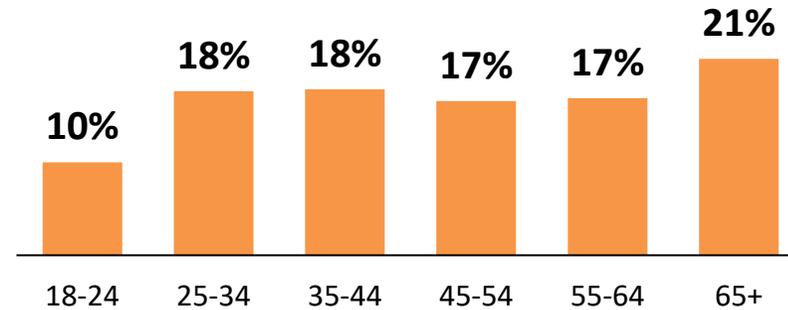
# Profil des répondants

# Profil des répondants: Données démographiques

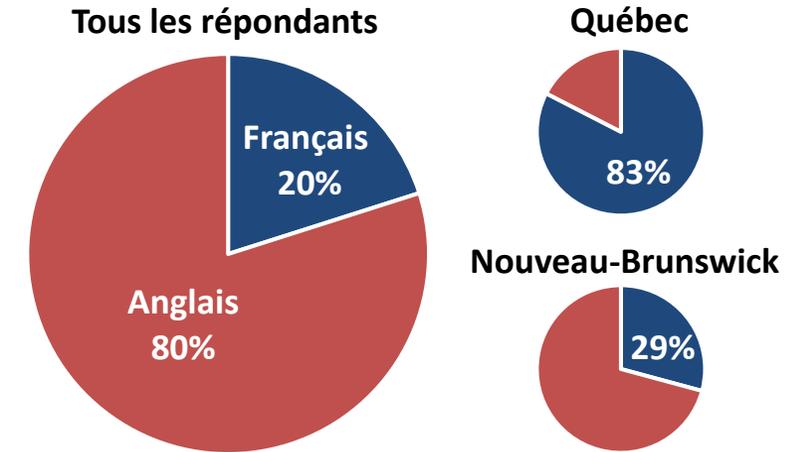
## Sexe



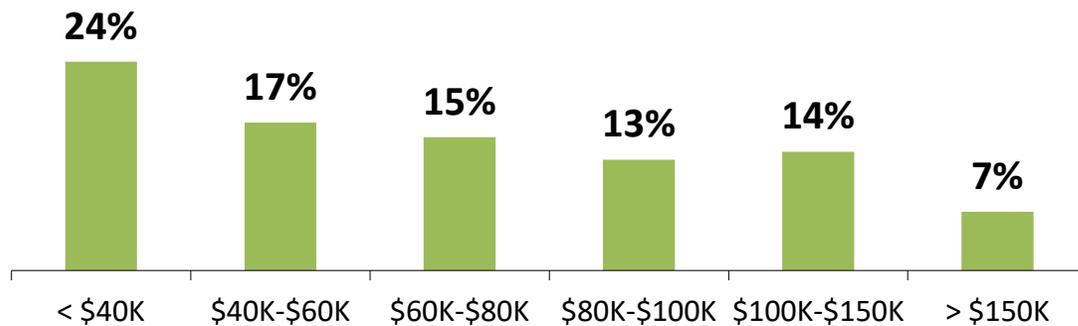
## Âge



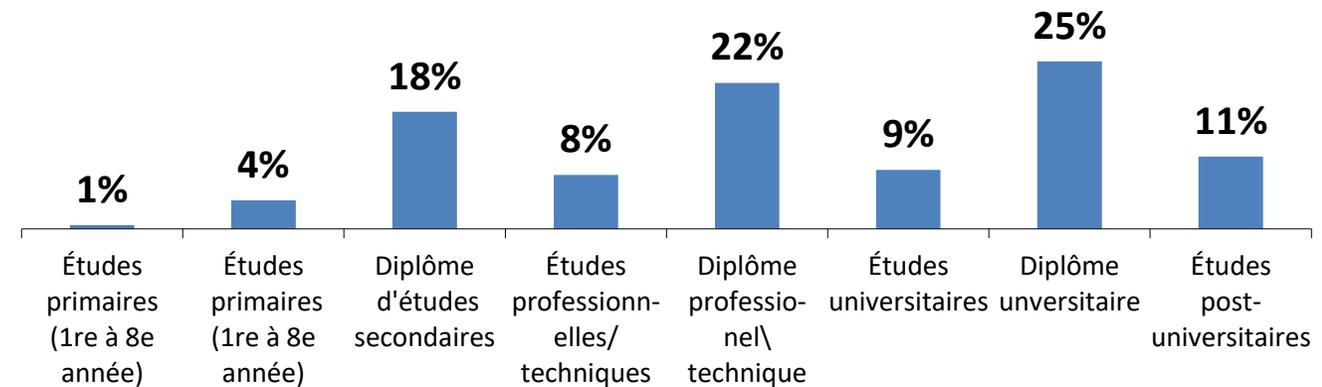
## Langue de l'enquête



## Revenu du ménage



## Éducation



Nota: Les réponses 'Je préfère ne pas répondre' (11 %) ne sont pas incluses

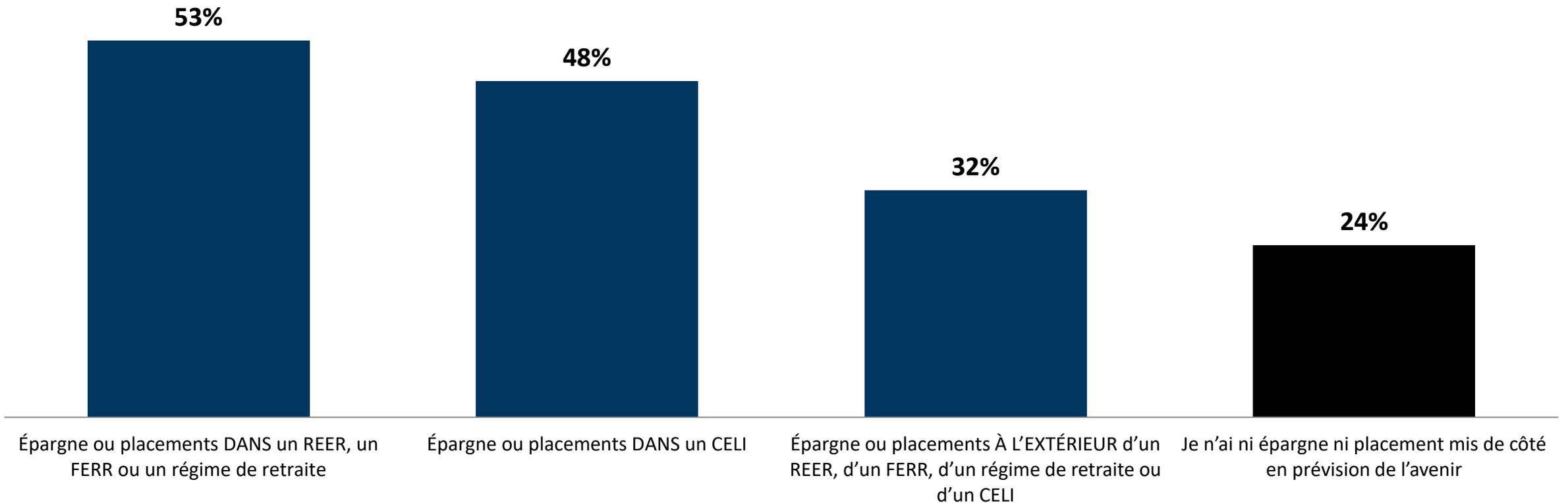
Nota: Les réponses 'Je préfère ne pas répondre' (2 %) ne sont pas incluses

# Profil d'investisseur: 1-sur-4 (24 %) n'a présentement ni épargne ni placements mis de côté pour l'avenir



Avez-vous personnellement mis de l'argent de côté pour l'avenir sous forme d'épargne ou de placements? Cela pourrait être de l'argent placé à l'intérieur ou à l'extérieur d'un REER, d'un FERR ou d'un CELI. Veuillez cocher tout ce qui s'applique.

[question posée à l'ensemble des répondants, question à choix multiples; n=5 000]

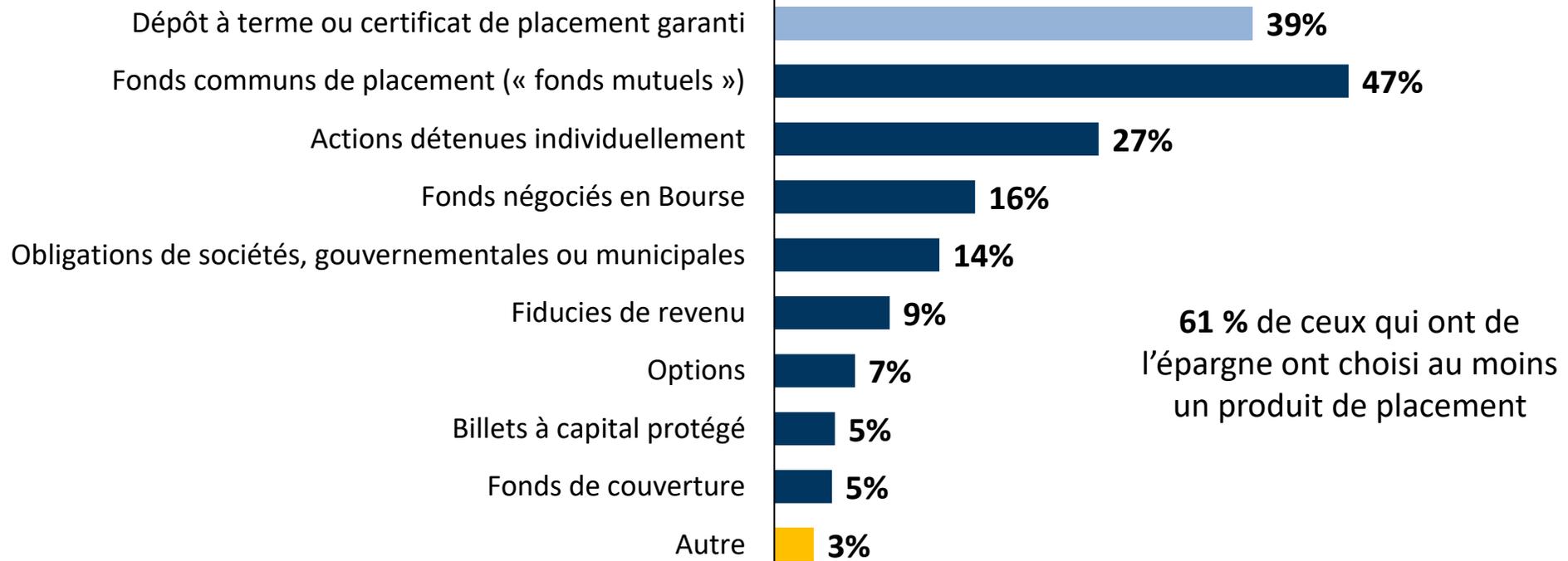


# Profil d'investisseur: la moitié (47 %) de ceux qui ont de l'épargne ou des placements détiennent des fonds communs de placement et 39 % possèdent des dépôts à terme/CPG

Lequel des produits d'épargne ou de placement suivants possédez-vous?

[à demander seulement à ceux qui ont indiqué qu'ils possèdent présentement de l'épargne ou des placements réservés pour l'avenir; question à choix multiples; n=3 784]

*Parmi ceux qui indiquent qu'ils ont de l'épargne ou des placements mis de côté pour l'avenir*



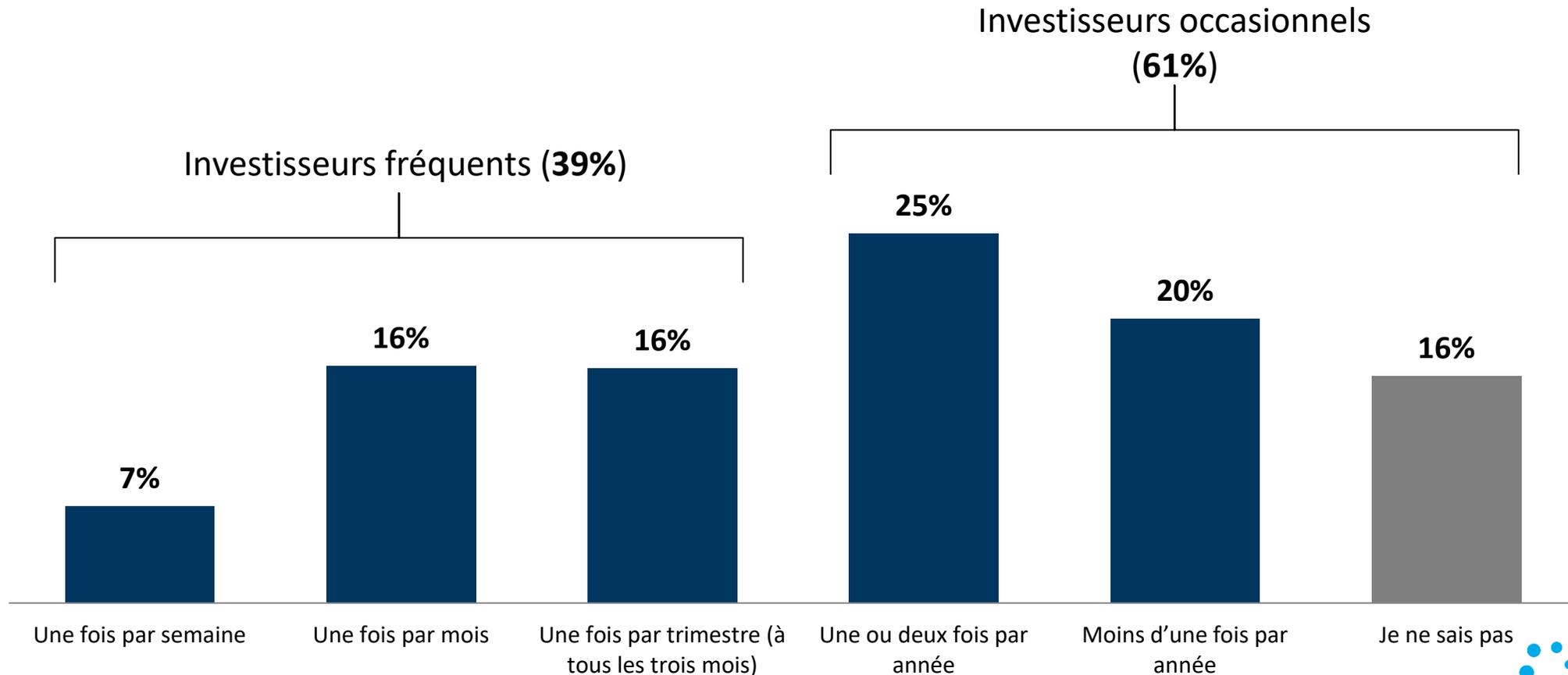
# Profil d'investisseur: 6-sur-10 (61 %) qui possèdent des produits de placements sont des investisseurs occasionnels et 39 % sont des investisseurs fréquents



En général, à quelle fréquence achetez-vous ou vendez-vous – personnellement ou par l'entremise de votre conseiller financier – des placements comme des actions, des obligations, des fonds communs de placement ou d'autres placements sur les marchés financiers?

[à demander seulement à ceux qui possèdent au moins un produit de placement autre que des dépôts à terme ou des CPG; n=2 314]

***Parmi ceux qui possèdent au moins un produit de placement autre que des dépôts à terme ou des CPG***

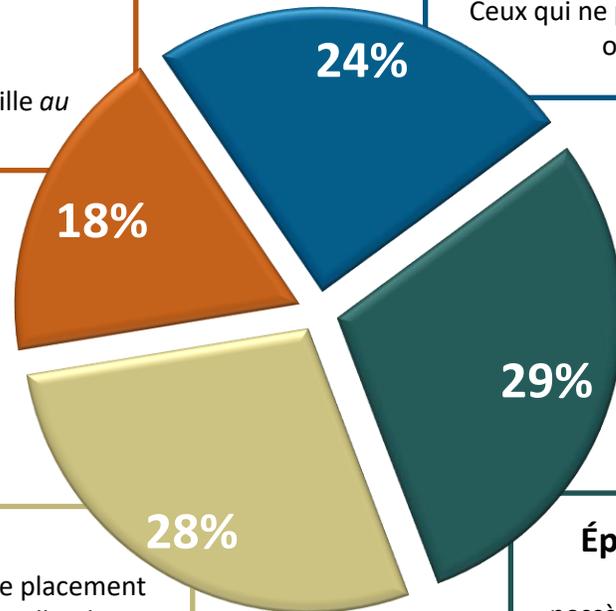


# Catégories d'investisseurs: 3-sur-10 (29 %) ont de l'épargne mais ne possèdent pas de produits de placement; 24 % sont des non-investisseurs alors que la balance sont des investisseurs

En se basant sur les réponses des répondants aux questions portant sur les types d'épargne et de produits de placement qu'ils possèdent et sur la fréquence avec laquelle ils achètent des placements, nous avons regroupé les répondants en quatre types d'investisseurs clés pour notre analyse.

## Investisseurs fréquents

Ceux qui possèdent des produits de placement et ajustent leur portefeuille *au moins une fois par trimestre*



## Investisseurs occasionnels

Ceux qui possèdent des produits de placement mais qui n'ajustent pas leur portefeuille *plus d'une fois ou deux par an*

## Épargnants non-investisseurs

Ceux qui ont de l'épargne mais ne possèdent pas de produits de placement tels que des actions, des obligations ou des fonds communs de placement

## Non-épargnants

Ceux qui ne possèdent pas présentement d'épargne ou de placement pour des besoins futurs

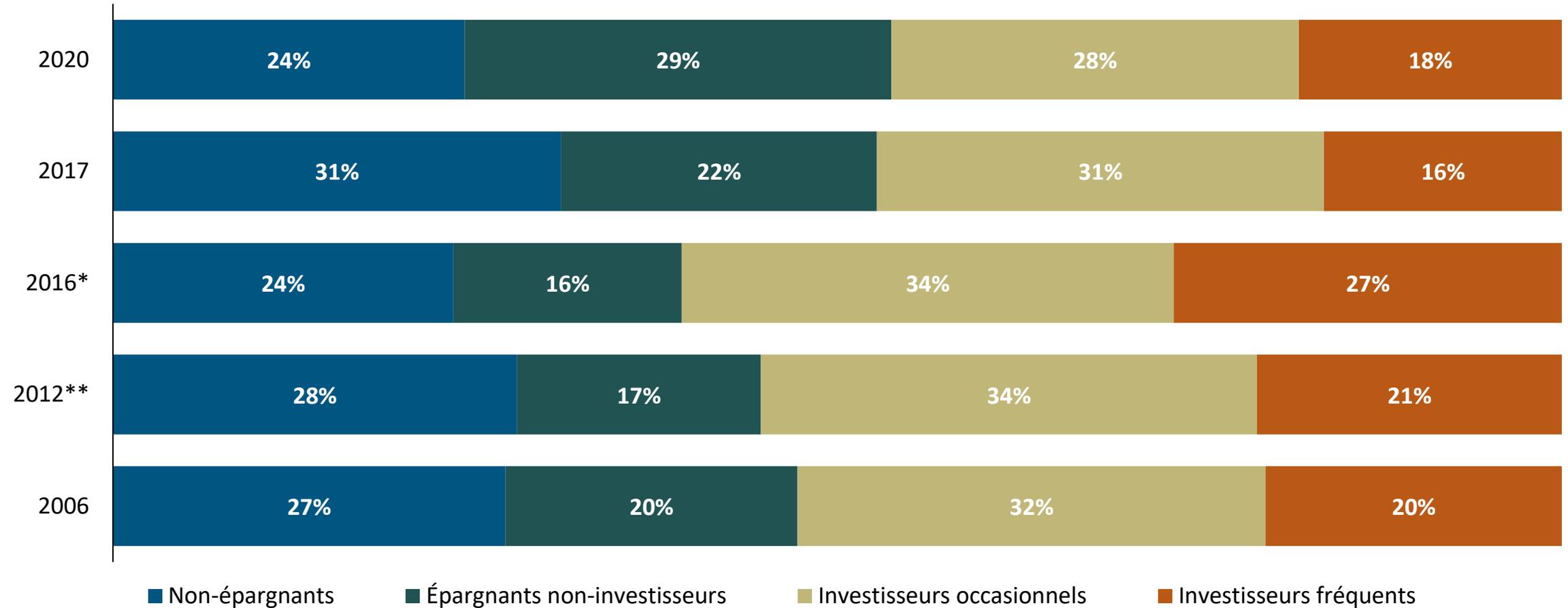
L'échantillon en ligne est pondéré par le biais d'une répartition d'investisseurs basée sur un sondage téléphonique réalisé en août. Le tableau ci-dessus contient les chiffres pondérés et non pondérés.

	Non pondéré n	Pondéré n sans répartition d'investisseur s par sondage téléphonique	Pondéré n avec répartition d'investisseur s par sondage téléphonique
Non-épargnants	1861 (25%)	1210 (24%)	1216 (24%)
Épargnants non- investisseurs	1364 (18%)	877 (18%)	1470 (29%)
Investisseurs occasionnels	2296 (30%)	1495 (30%)	1406 (28%)
Investisseurs fréquents	2016 (27%)	1418 (28%)	908 (18%)

Dans le présent rapport, 'répondants' et 'Canadiens' désignent l'échantillon au complet. 'Investisseurs' désigne ceux qui ont des **produits de placement** tels que des actions, des obligations et des fonds communs de placements mis de côté pour des besoins futurs. 'Épargnants' désigne ceux qui ont de l'épargne ou des dépôts à terme ou des CPG mais qui ne possèdent pas de produits de placement

# Suivi sur les catégories d'investisseurs: au cours des dernières années, nous avons constaté que la proportion de Canadiens qui sont des investisseurs a diminué

## Suivi des catégories d'investisseurs

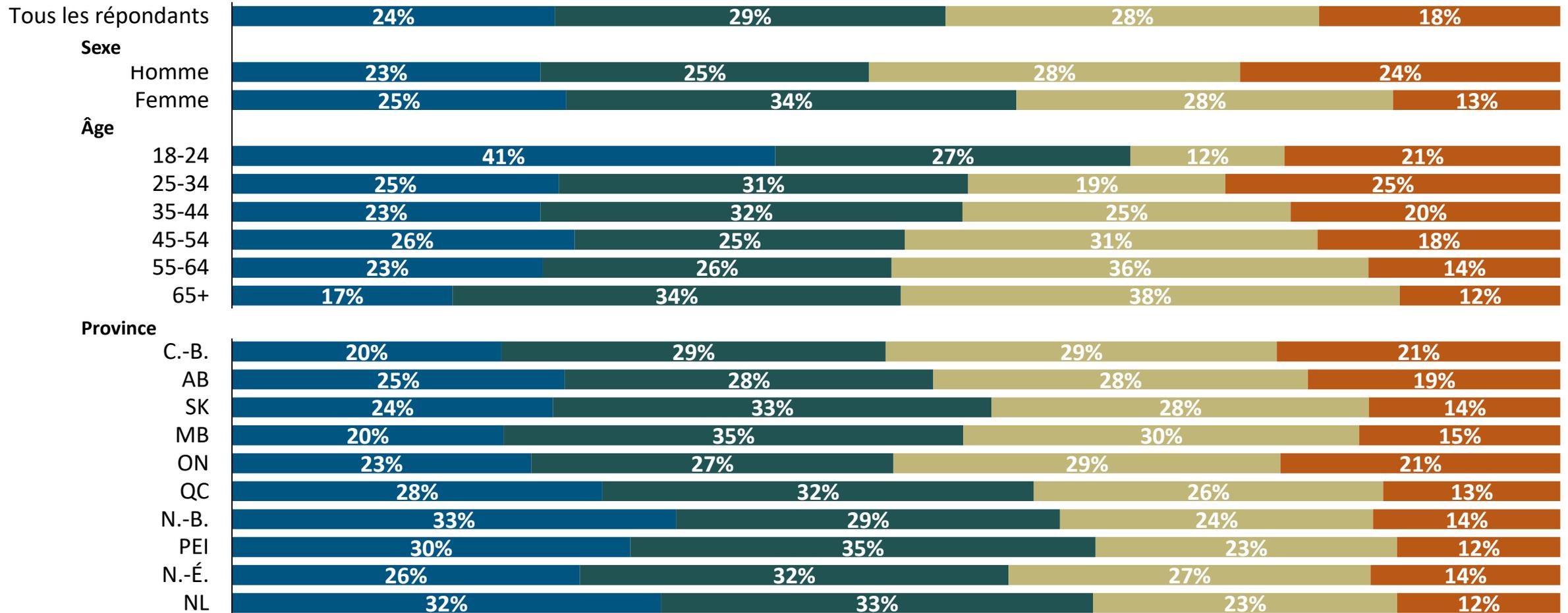


\*Le sondage de 2016 fut le seul qui n'incluait pas une certaine forme de pondération basée sur l'incidence du comportement d'investissement ou l'incidence de la fraude basée sur un sondage téléphonique représentatif.

\*\*Le sondage de 2012 fut pondéré quant à l'incidence de la fraude mais pas quant au comportement d'investissement.

# Catégories d'investisseurs: 4-sur-10 (41 %) des personnes entre 18 et 24 ans n'ont pas d'épargne ou de produits de placement mis de côté pour des besoins futurs

## Catégories d'investisseurs par sexe, âge et province



■ Non-épargnants

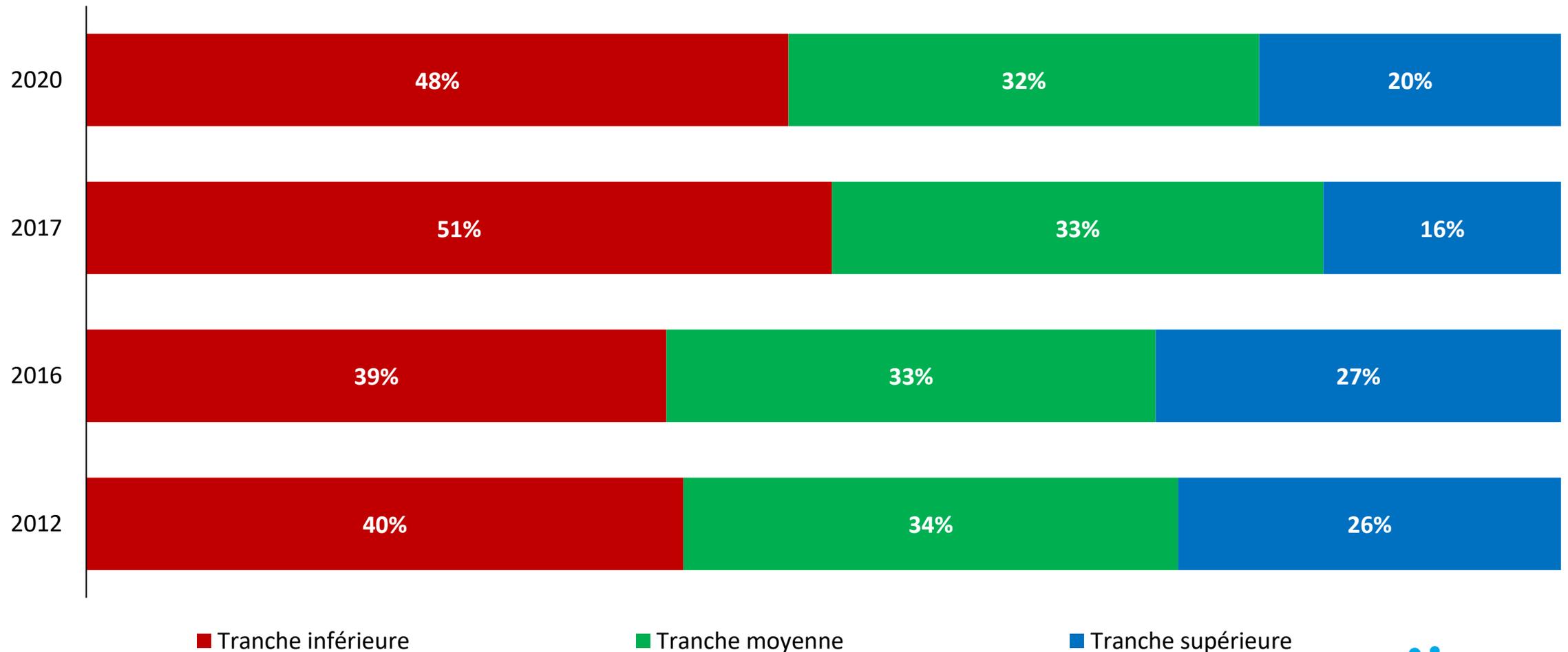
■ Épargnants non-investisseurs

■ Investisseurs occasionnels

■ Investisseurs fréquents

# Indice des connaissances en investissement : la proportion des Canadiens qui ont un niveau élevé de connaissances en investissement a augmenté de 4 points depuis 2017, soit 1-sur-5 (20 %)

## Indice des connaissances en investissement



Nota: 2017 n=5 000; 2016 n=3 000; 2012 n=5 198

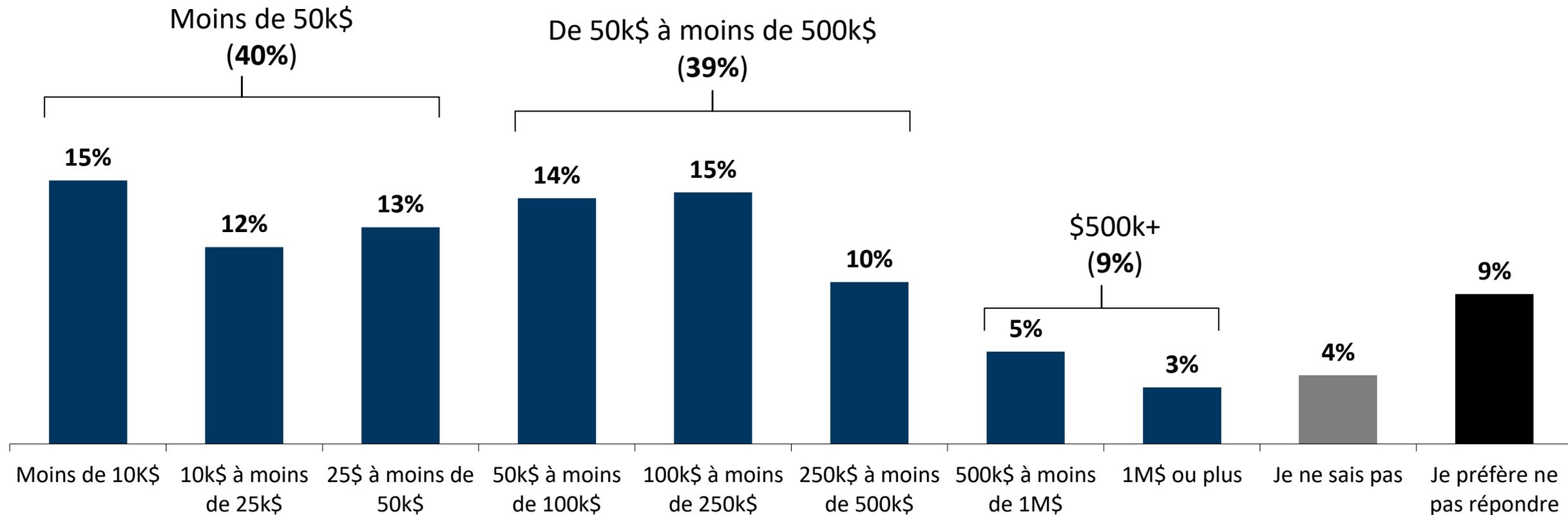
# Taille du portefeuille: 4-sur-10 (40 %) des épargnants et des investisseurs disent avoir un portefeuille de moins de 50k\$ alors que 39 % indiquent un portefeuille de 50k\$ à 500k\$



D'après vos calculs, dans lequel des intervalles suivants se situe la valeur de votre portefeuille de placements?

[seulement posée à ceux qui avaient indiqué qu'ils possédaient présentement de l'épargne ou des placements mis de côté pour des besoins futurs; n=3 784]

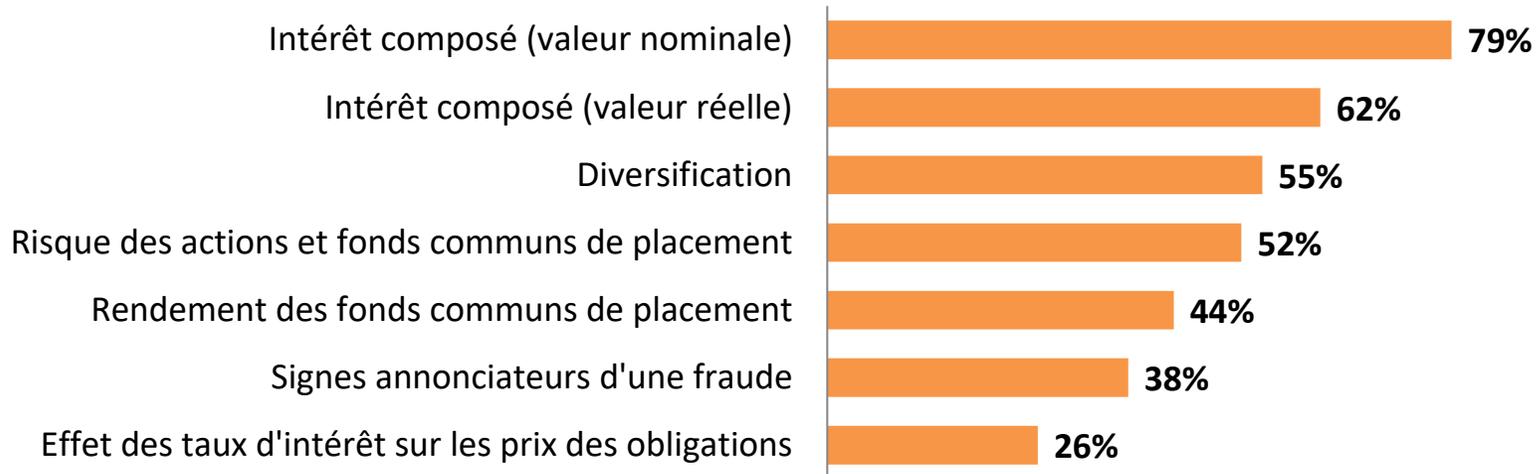
## Parmi les épargnants et les investisseurs seulement



Connaissances en investissement

# Indice des connaissances en investissement | Sommaire: environ la moitié (48 %) <sup>32</sup> des Canadiens ont un faible niveau de connaissances en matière d'investissement

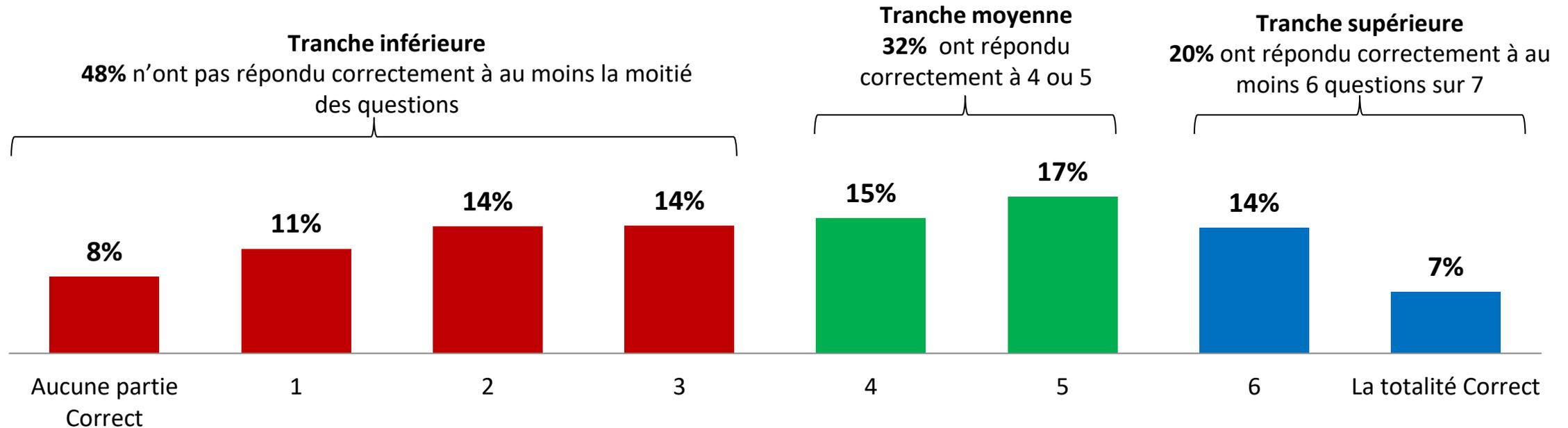
## Pourcentage de ceux qui ont répondu correctement [question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



### La littératie financière dans le monde

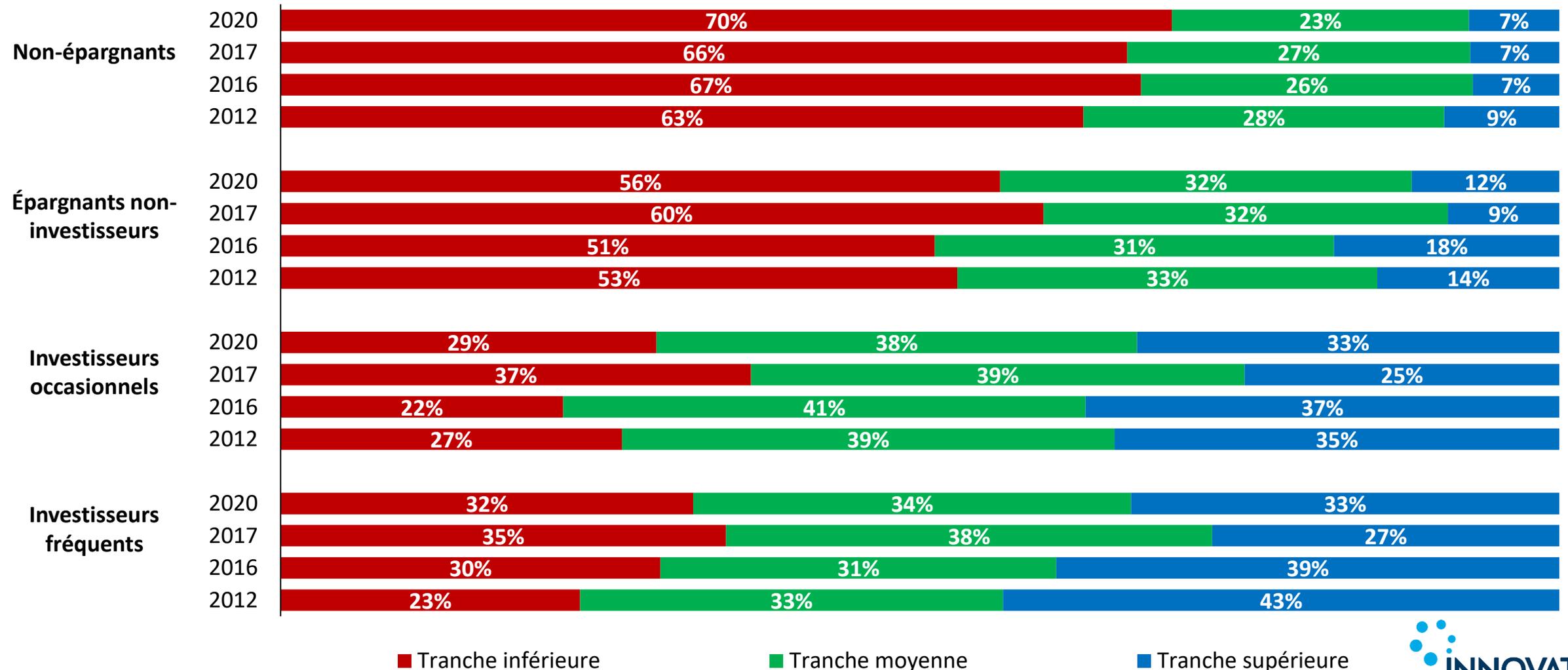
Ces sept questions constituent l'indice des connaissances en investissement, qui permet de regrouper les Canadiens en « tranches » selon le niveau de leurs connaissances en investissement.

Le graphique de gauche montre le pourcentage de répondants ayant répondu correctement à chacune des questions. Le graphique du bas indique le niveau de connaissance des répondants en 2016 et en 2012.



# Indice des connaissances en investissement: le groupe 'faible niveau des connaissances' est à la baisse depuis 2017 pour toutes les catégories d'investisseurs, sauf pour les non-épargnants

Connaissances en investissement par types d'investisseurs



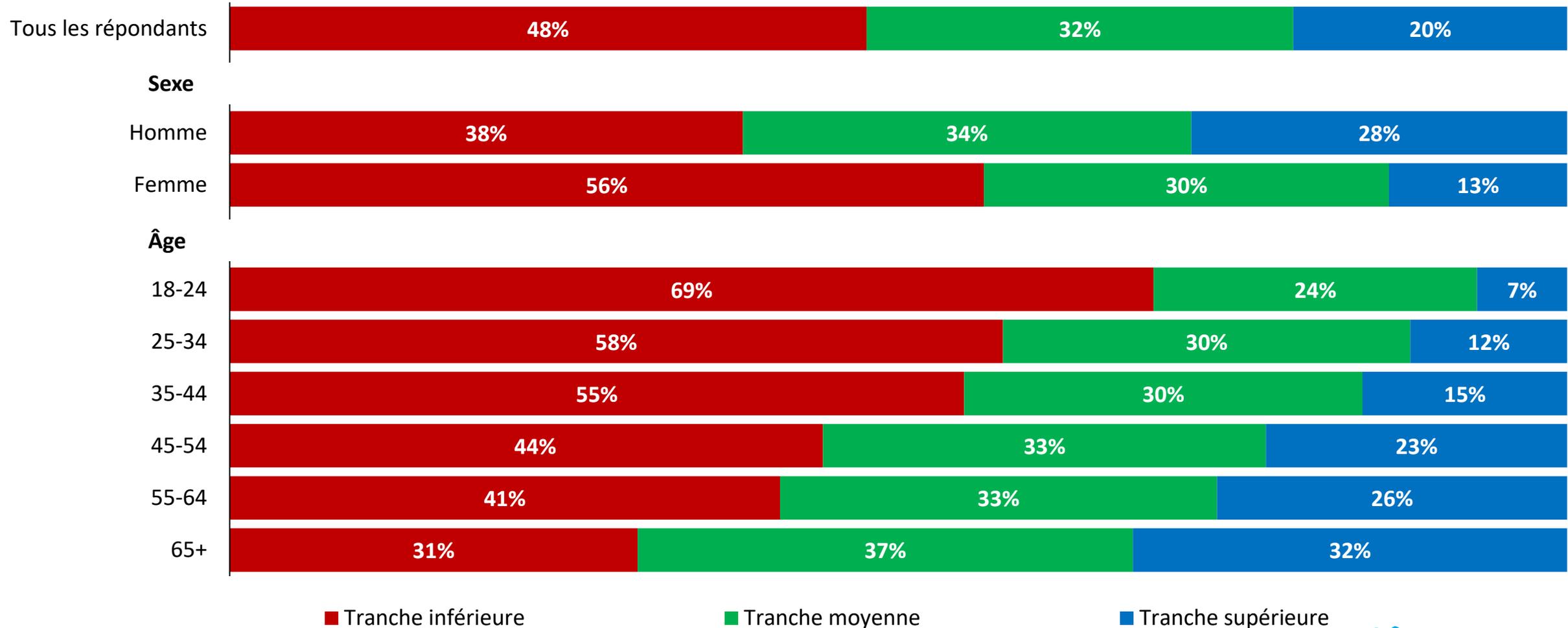
■ Tranche inférieure

■ Tranche moyenne

■ Tranche supérieure

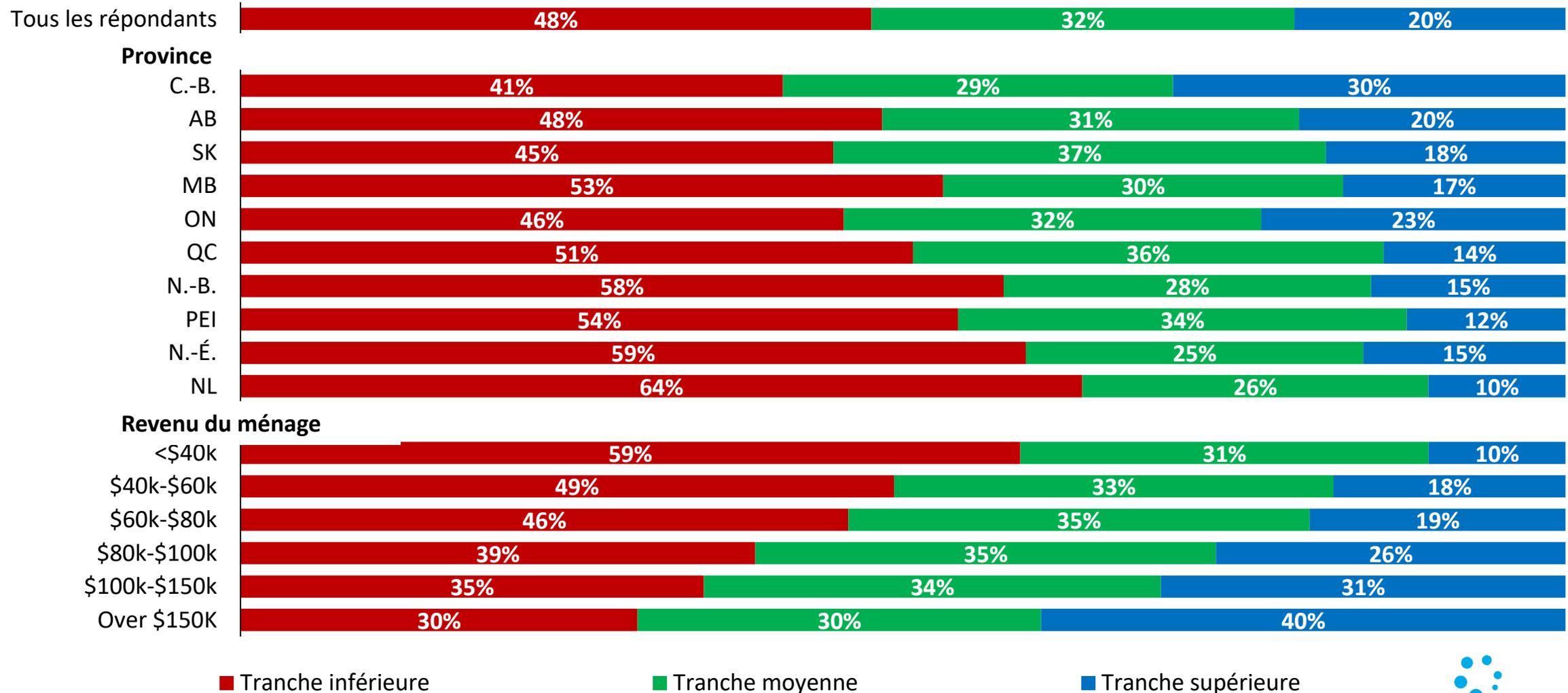
# Indice des connaissances en investissement: les hommes et les Canadiens plus âgés sont plus susceptibles de faire partie du groupe 'niveau élevé de connaissances'

Indice des connaissances par sexe et par âge



# Indice des connaissances en investissement: Les Canadiens à revenu élevé affichent les meilleurs résultats sur l'indice des connaissances en investissement

Indice des connaissances en investissement par province et par revenu du ménage



■ Tranche inférieure

■ Tranche moyenne

■ Tranche supérieure

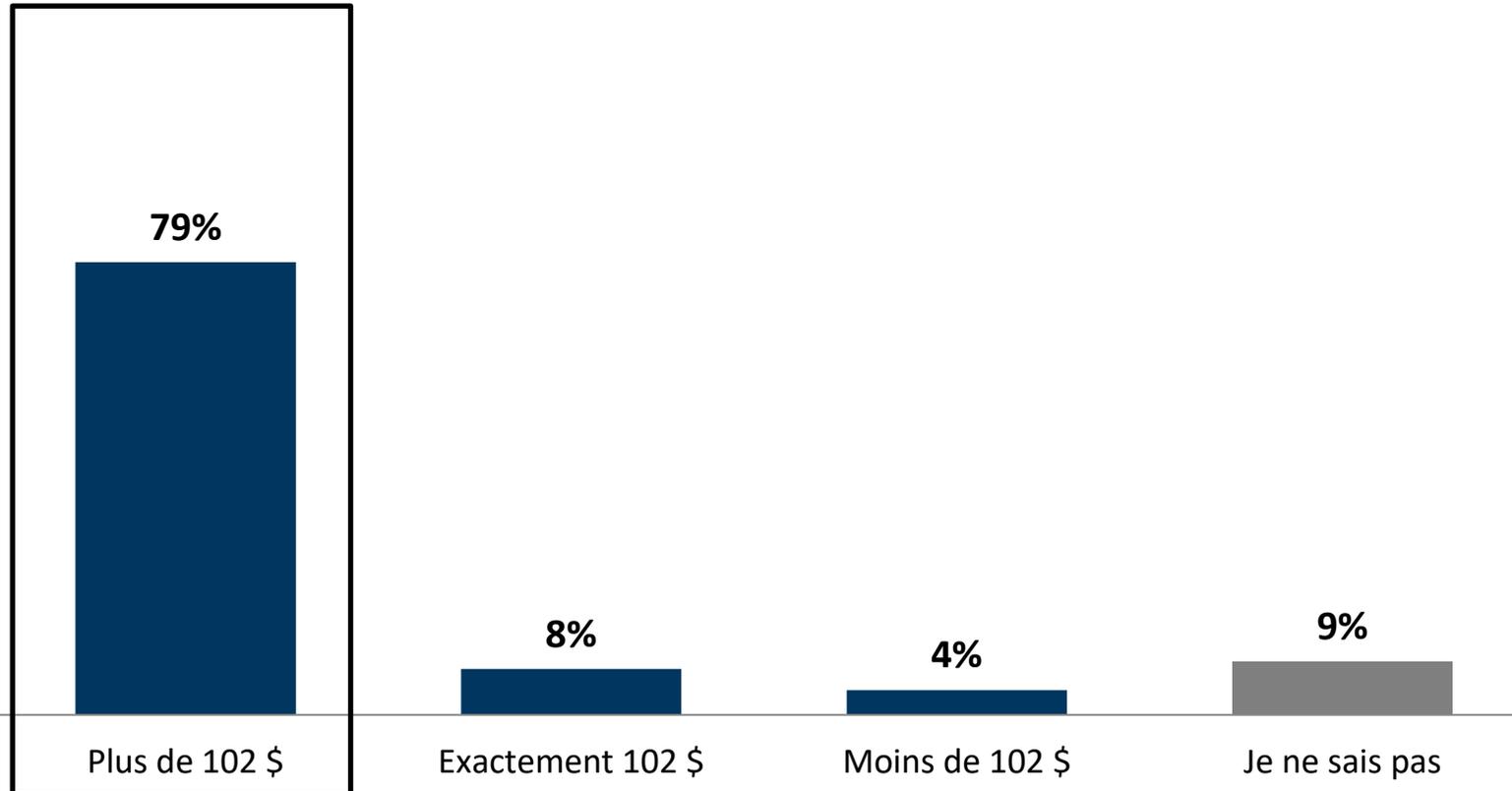
# Intérêt simple: 8-sur-10 (79 %) ont répondu correctement à la question sur l'intérêt simple; les Canadiens plus âgés et les investisseurs affichaient les plus hauts taux de bonnes réponses



Supposons que vous placez 100 \$ dans un compte d'épargne et que le taux d'intérêt soit de 2 % par année. Selon vous, à combien s'élèverait le montant dans votre compte au bout de cinq ans si vous laissez l'intérêt s'accumuler?

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

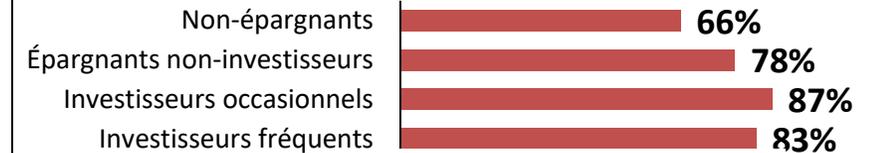
## Bonne réponse



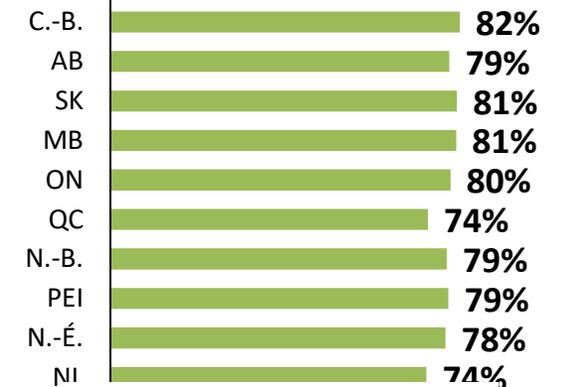
## Catégories

Répondants ayant répondu correctement

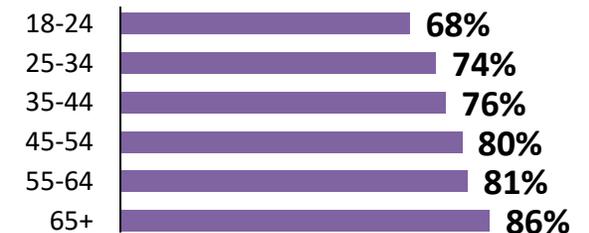
### Catégories d'investisseurs



### Province



### Âge



### Sexe

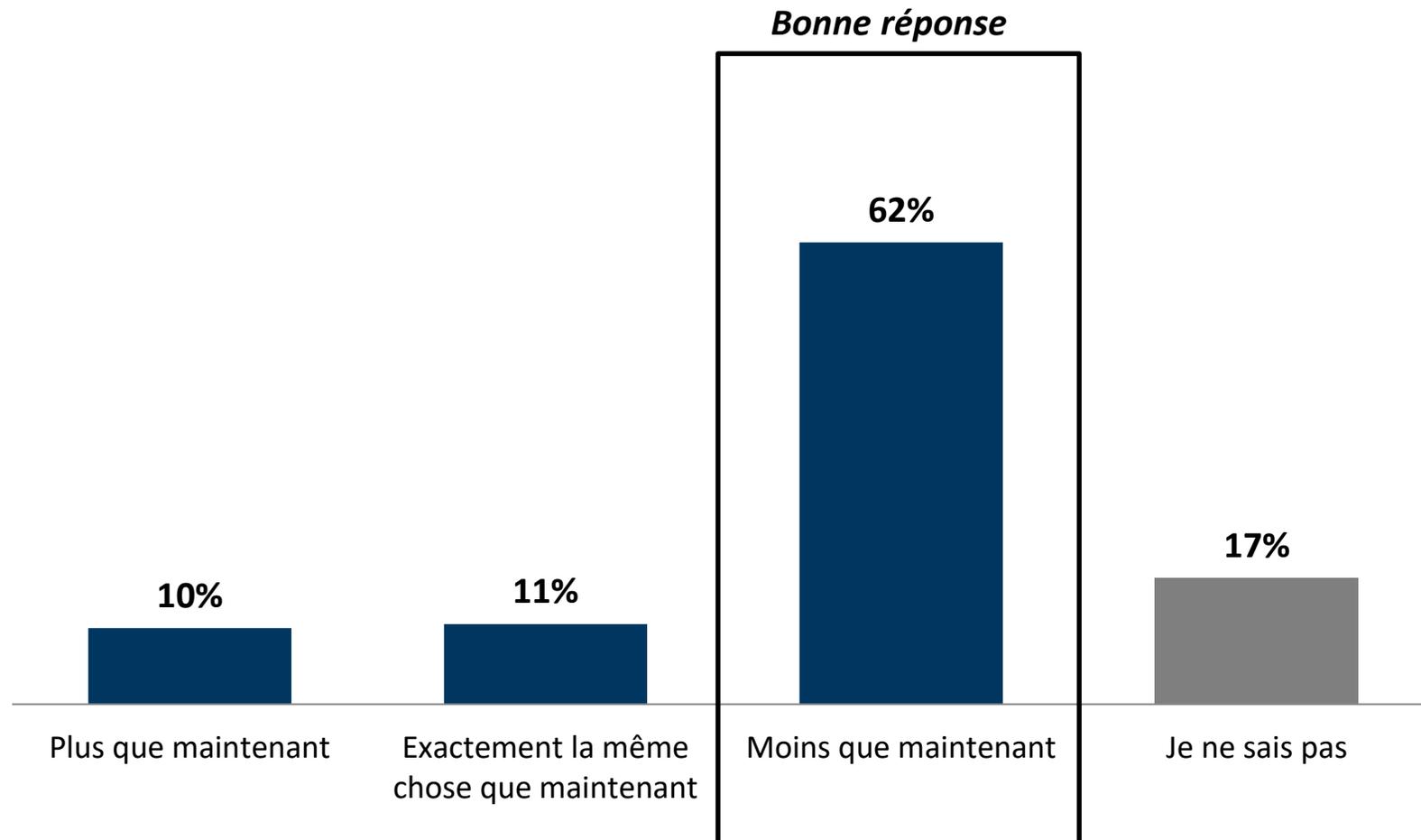


# Intérêt composé: plus de 6-sur-10 (62 %) comprennent les effets de l'inflation; les Canadiens plus âgés, les hommes et les investisseurs affichent les plus hauts taux de bonnes réponses



Supposons que le taux d'intérêt de votre compte d'épargne soit de 1 % par année et que le taux d'inflation soit de 2 % par année. Au bout d'un an, l'argent dans ce compte vous permettrait-il d'acheter plus ou moins que maintenant?

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



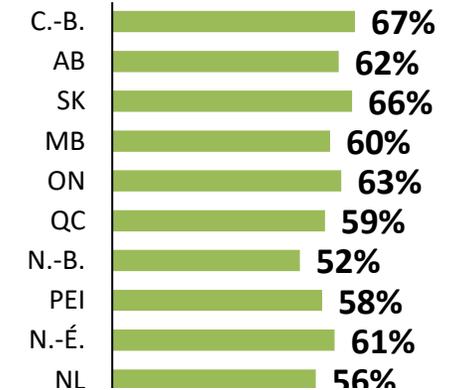
## Catégories

Répondants ayant répondu correctement

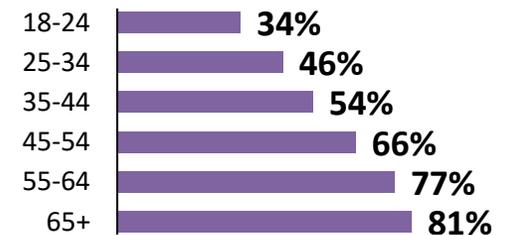
### Catégories d'investisseurs



### Province



### Âge



### Sexe



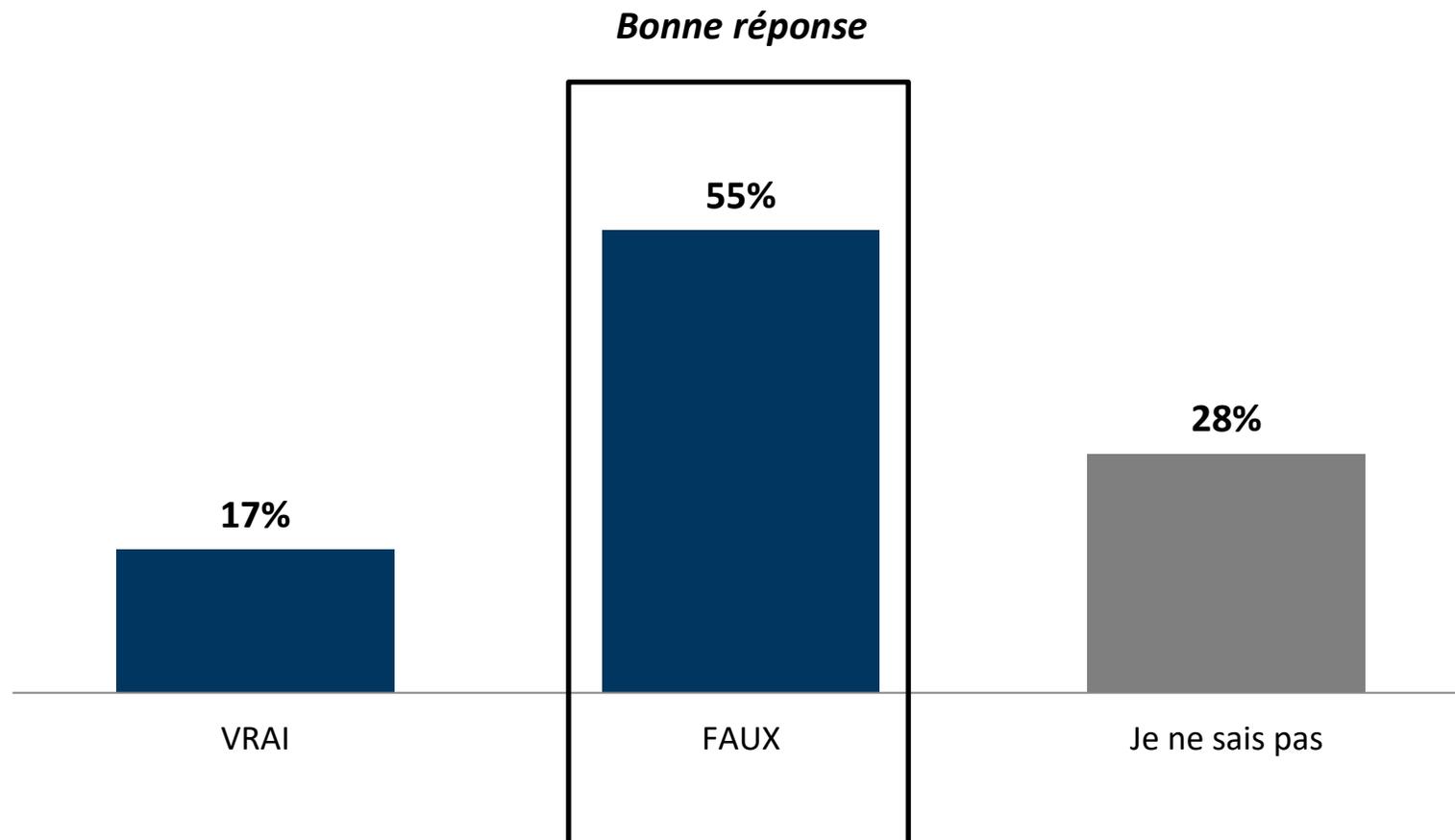
# Diversification: un peu plus de la moitié (55 %) répondent correctement lorsqu'on les interroge concernant les effets de la diversification sur le risque de perte financière



Les énoncés suivants sont-ils vrais ou faux?

**Quand un investisseur diversifie ses placements, le risque de perdre de l'argent s'accroît.**

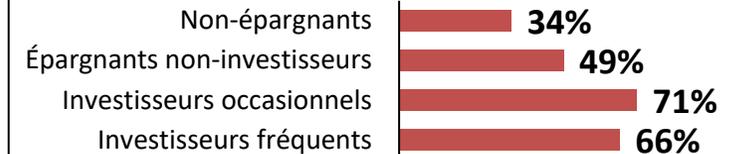
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



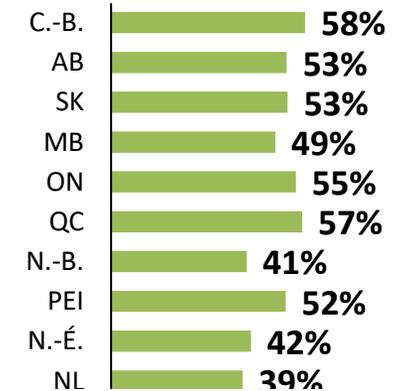
## Catégories

Répondants ayant répondu correctement

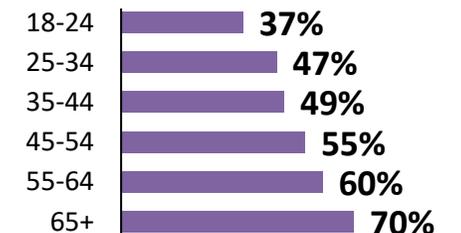
### Catégories d'investisseurs



### Province



### Âge



### Sexe



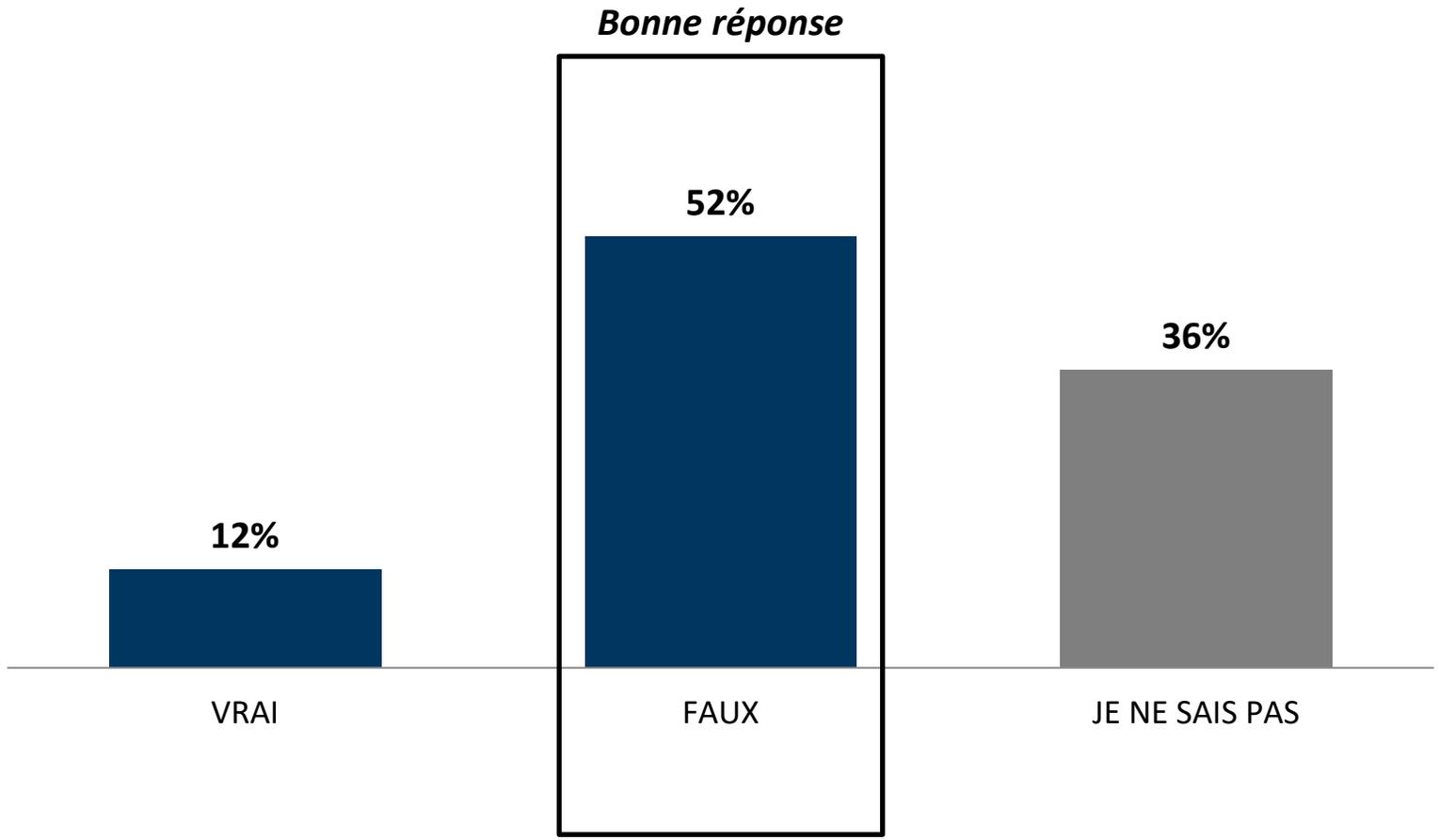
# Risque - actions et fonds communs de placement: la majorité (52 %) de tous les répondants et les deux-tiers des investisseurs ont répondu correctement à la question comparant le risque des actions et des fonds communs



Les énoncés suivants sont-ils vrais ou faux?

**Le rendement des actions d'une seule compagnie est habituellement plus sûr que celui des fonds communs de placement (fonds mutuels).**

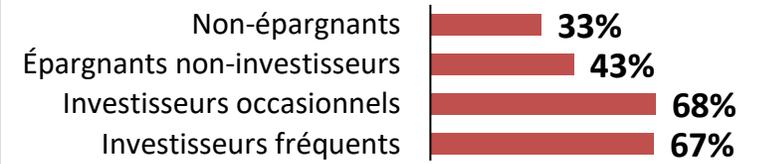
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



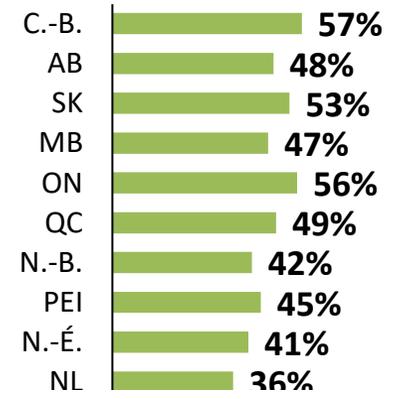
## Catégories

Répondants ayant répondu correctement

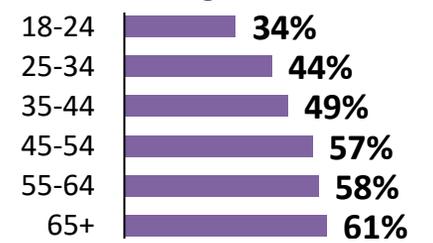
### Catégories d'investisseurs



### Province



### Âge



### Sexe



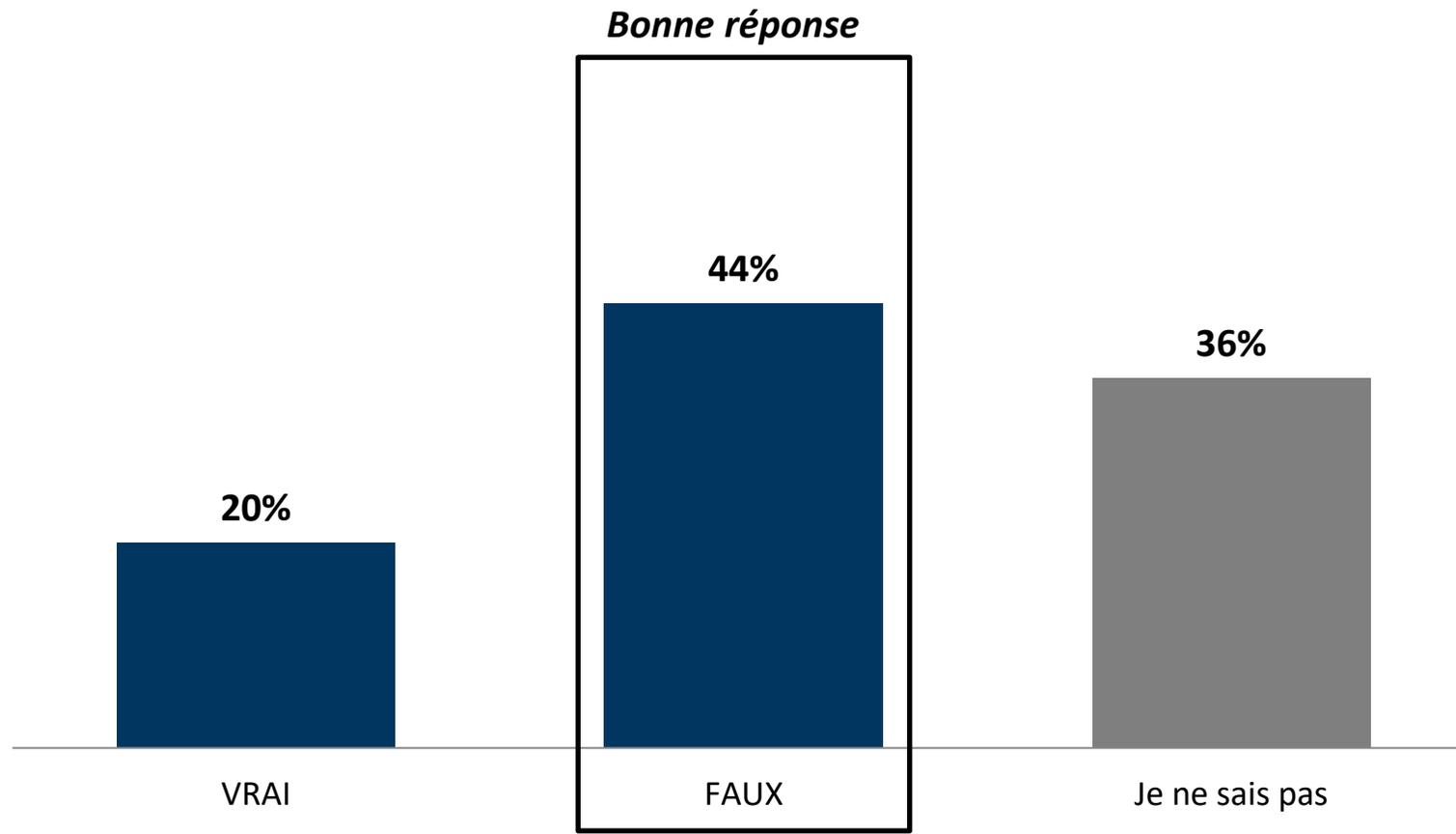
# Fonds communs de placement: Moins de la moitié (44 %) savent que le taux de rendement des fonds communs de placement n'est pas garanti; les Canadiens plus âgés et les hommes affichent les plus hauts taux de bonnes réponses



Les énoncés suivants sont-ils vrais ou faux?

**Les fonds communs de placement (fonds mutuels) paient un taux de rendement garanti.**

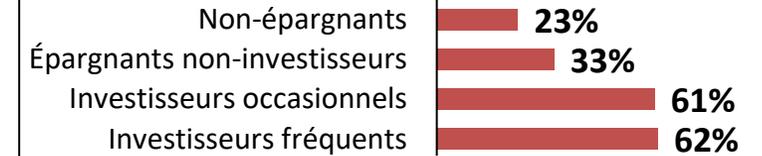
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



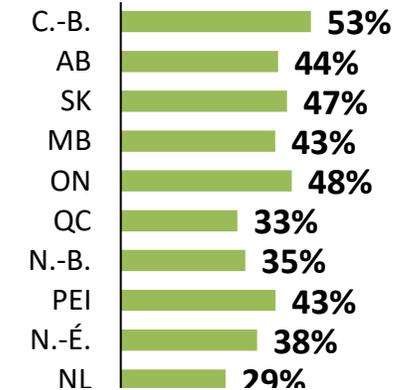
## Catégories

Répondants ayant répondu correctement

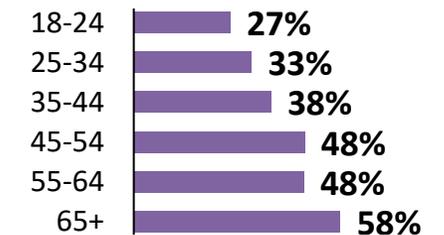
### Catégories d'investisseurs



### Province



### Âge



### Sexe



# Signes annonciateur d'une fraude: seulement 38 % des Canadiens et moins de la moitié (49%) des investisseurs fréquents reconnaissent un signe précurseurs de fraude

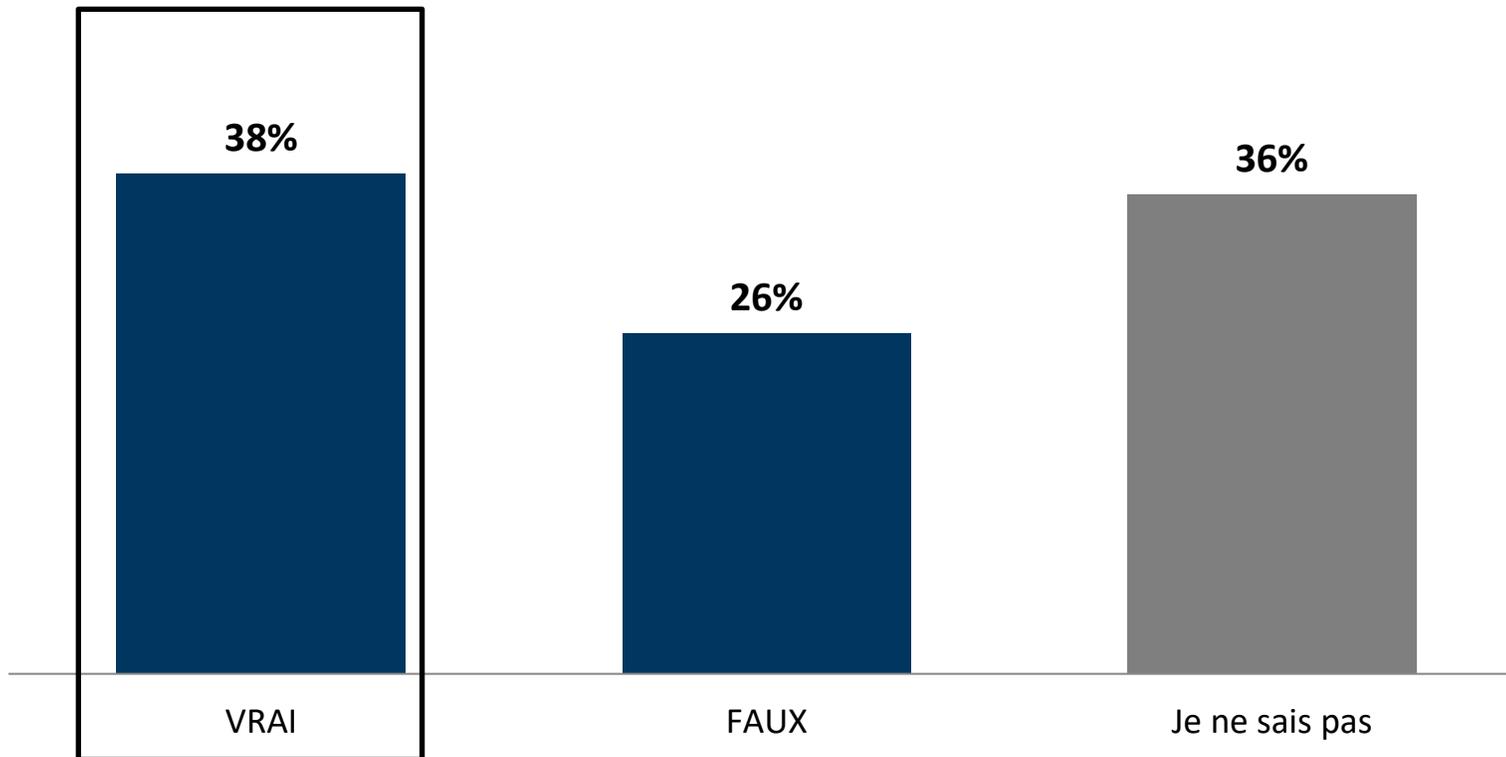


Les énoncés suivants sont-ils vrais ou faux?

**Les placements qui offrent un taux de rendement supérieur au taux du marché et un risque nul ou à peu près nul sont presque toujours frauduleux.**

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

## Bonne réponse



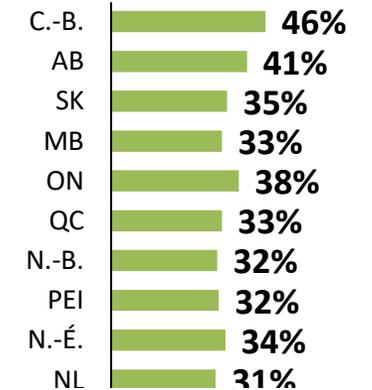
## Catégories

Répondants ayant répondu correctement

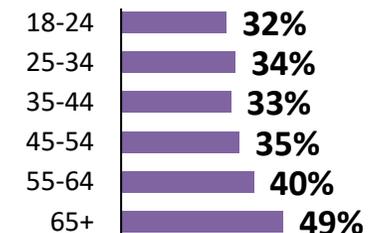
### Catégories d'investisseurs



### Province



### Âge



### Sexe



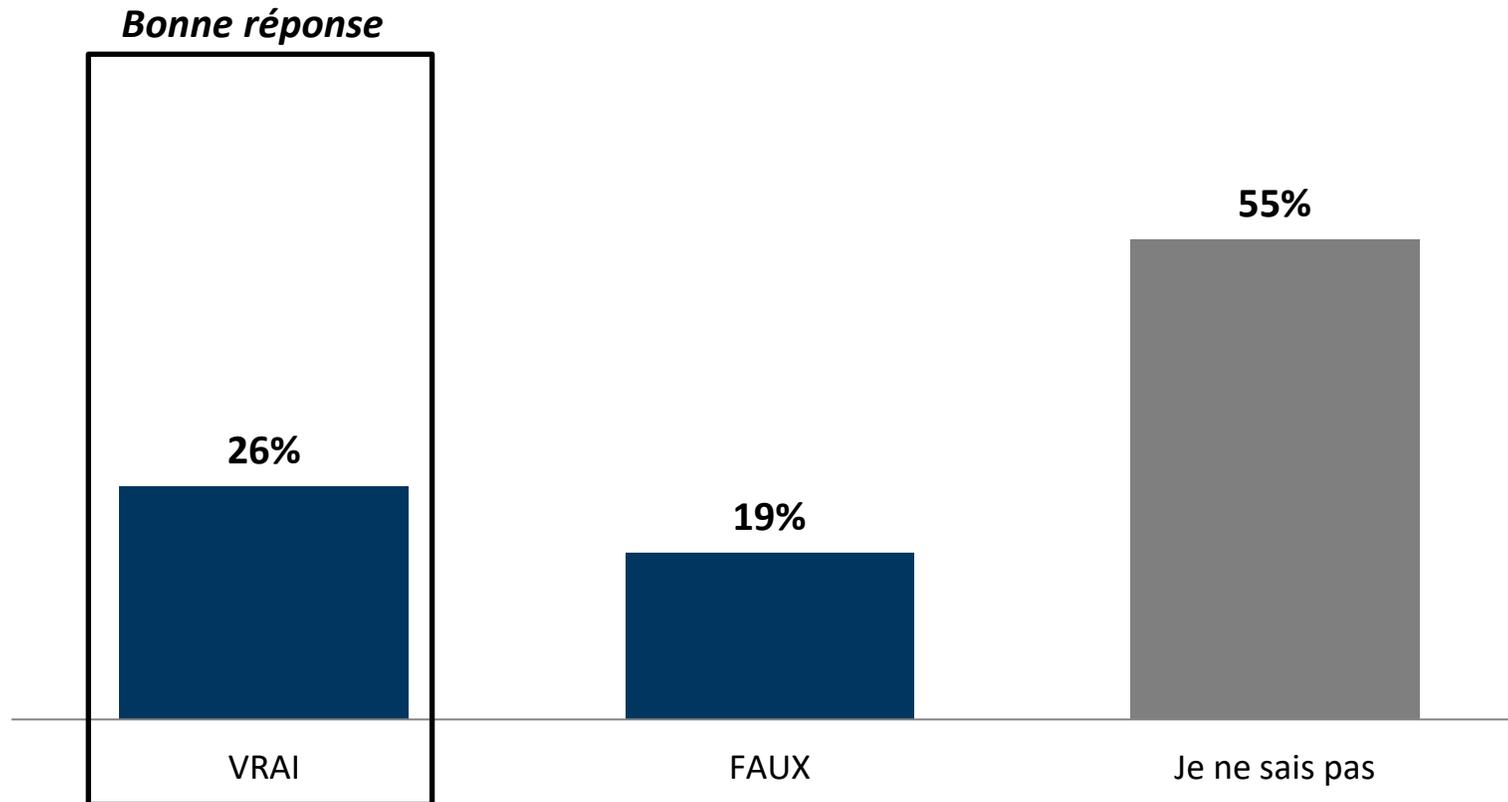
# Impact des taux d'intérêt sur le prix des obligations: Seulement 1-sur-4 (26 %) savent que le prix des obligations augmente lorsque les taux d'intérêt baissent



Les énoncés suivants sont-ils vrais ou faux?

**Les prix des obligations augmentent lorsque les taux d'intérêt baissent.**

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



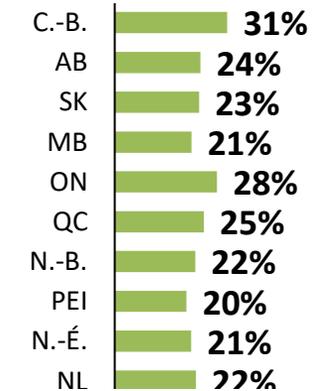
## Catégories

Répondants ayant répondu correctement

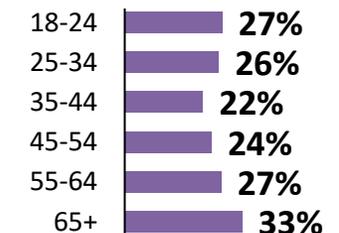
### Catégories d'investisseurs



### Province



### Âge



### Sexe



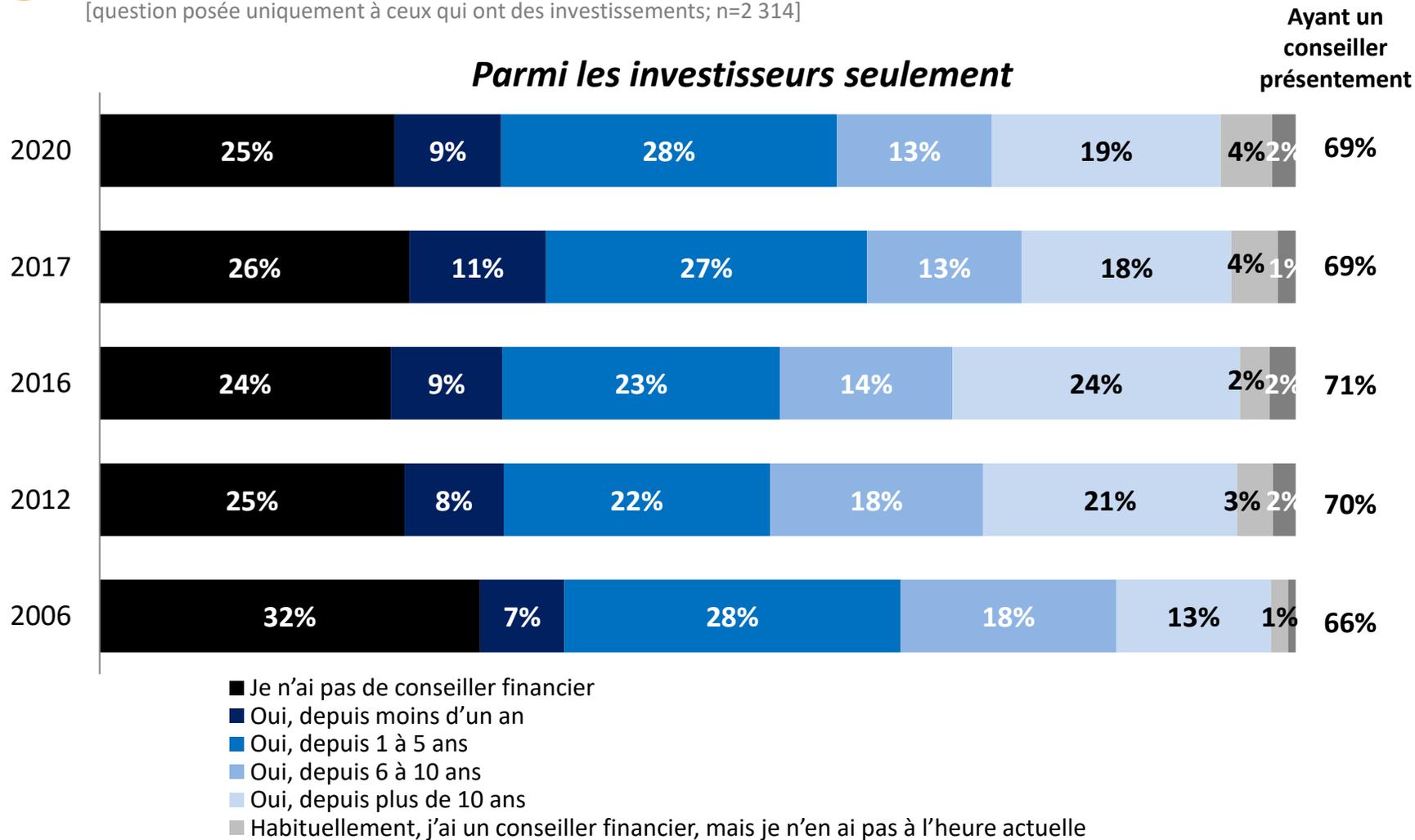
Recours à un conseiller financier

# Recours à un conseiller financier: 7-sur-10 (69 %) des investisseurs ont recours à un conseiller; ceux affichant un niveau élevé de connaissances en investissement sont moins susceptibles d'en avoir un



Avez-vous un conseiller financier? Dans l'affirmative, depuis combien de temps avez-vous votre conseiller actuel?

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]



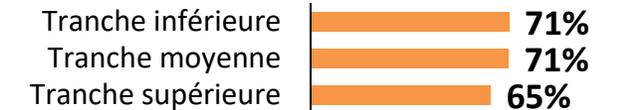
## Catégories (2020)

Répondants ayant présentement un conseiller

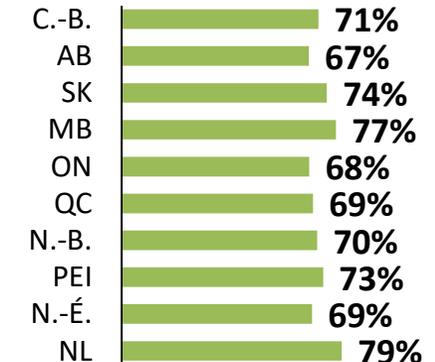
### Catégories d'investisseurs



### Connaissances en investissement



### Province



### Âge



### Sexe



Nota: 2017 n=2 364; 2016 n=1 822; 2012 n=2 873; 2006 n=1 583

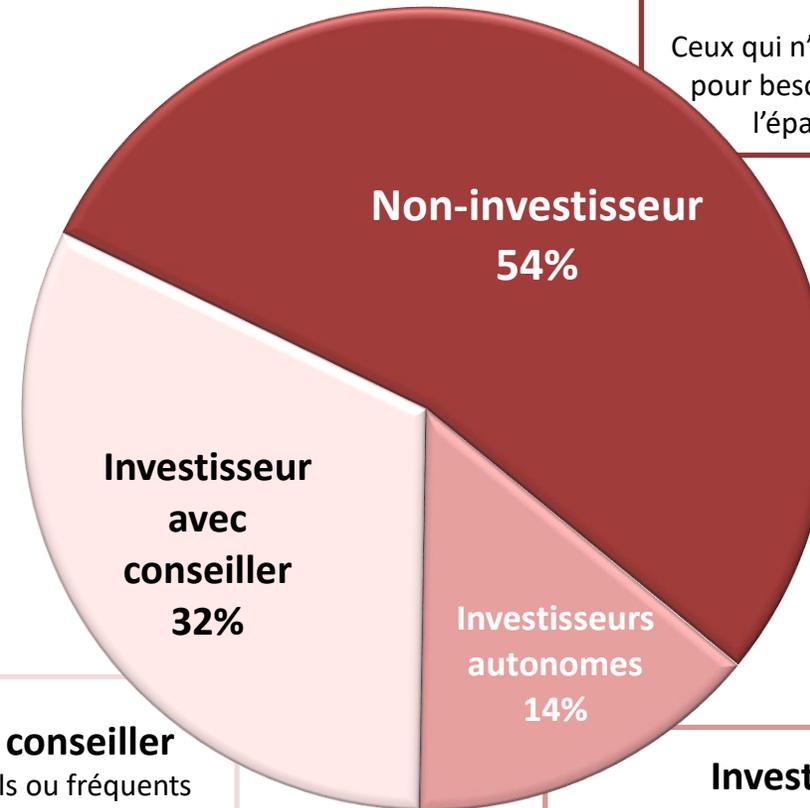
# Catégories de conseils: 1-sur-3 (32 %) sont des investisseurs qui ont présentement un conseiller financier; 1-sur-7 (14 %) sont des investisseurs autonomes

Selon que les répondants soient ou non des investisseurs et qu'ils aient ou non un conseiller financier, nous avons segmenté les Canadiens en trois groupes clés.

## Recours à un conseiller

Catégories d'investisseurs

	Pas de conseiller/ Pas présentement/ Ne sais pas	A un conseiller présentement
Non-épargnants	Non-investisseurs	
Épargnants non-investisseurs		
Investisseurs occasionnels	Investisseurs autonome	Investisseurs avec conseiller
Investisseurs fréquents		



### Non-investisseurs

Ceux qui n'ont ni épargne ni placements pour besoins futurs ou ceux qui ont de l'épargne mais pas de placements

### Investisseurs avec conseiller

Investisseurs occasionnels ou fréquents qui ont présentement un conseiller

### Investisseurs autonomes

Investisseurs occasionnels et fréquents qui n'ont pas de conseiller

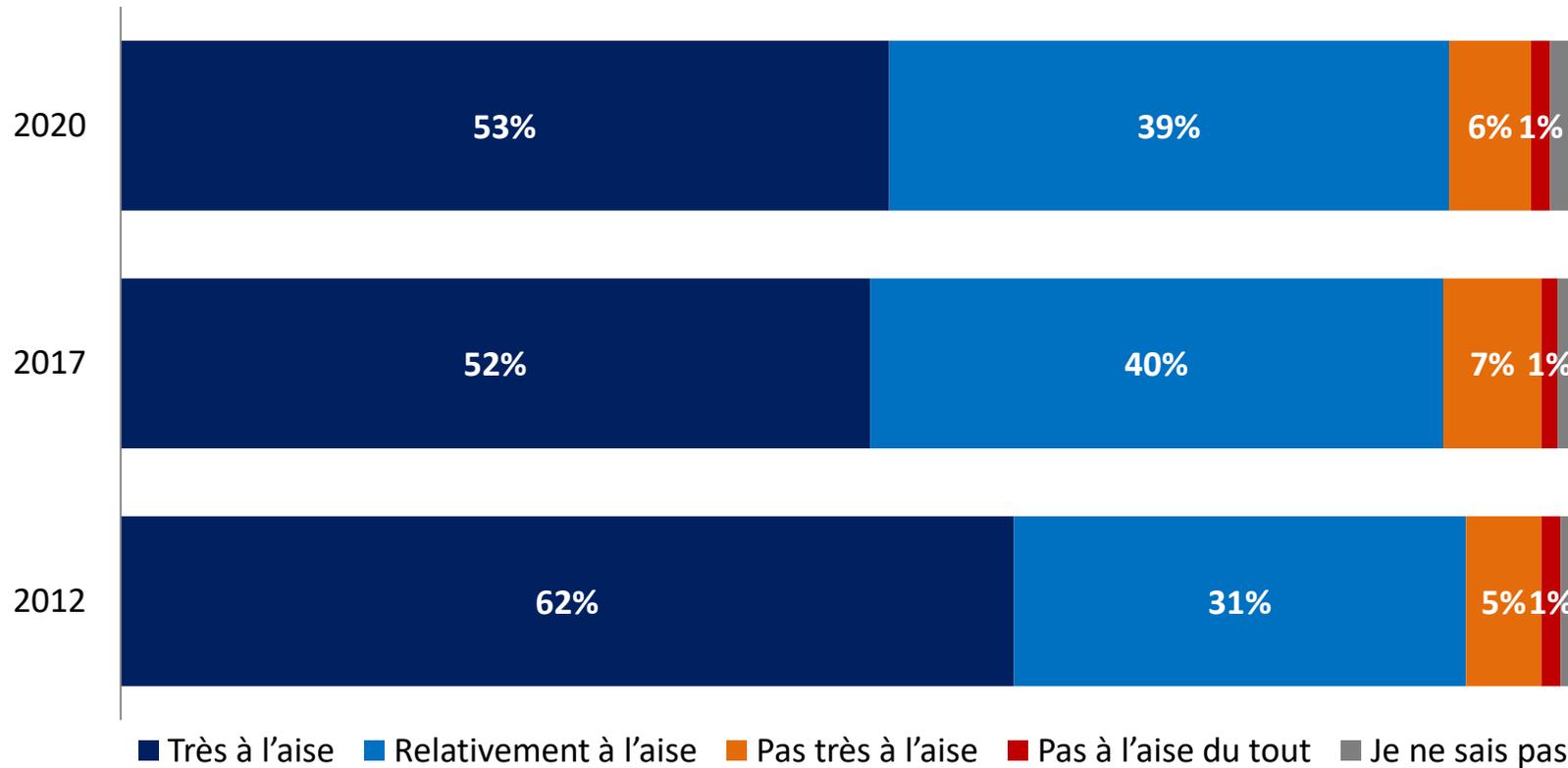
# Degré d'aisance avec son conseiller: Presque tous sont à l'aise pour aborder leurs préoccupations avec leur conseiller; stable depuis 2017



Dans quelle mesure vous sentez-vous à l'aise pour aborder vos préoccupations et vos questions avec votre conseiller financier?

[question posée uniquement aux répondants qui avaient ou ont un conseiller financier; n=1 698]

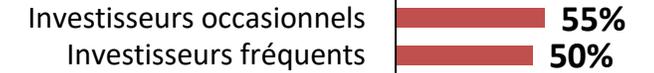
## Parmi les investisseurs qui ont présentement ou habituellement un conseiller



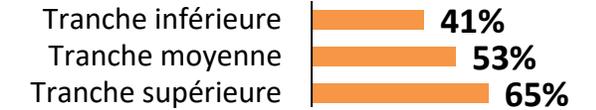
## Catégories (2020)

Répondants qui disent être 'très à l'aise'

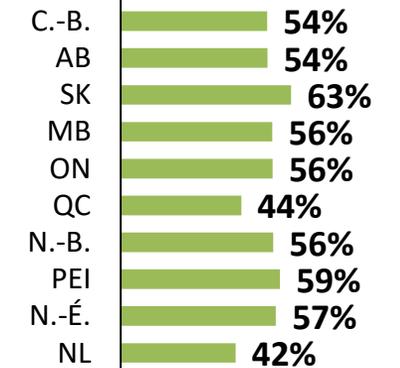
### Catégories d'investisseurs



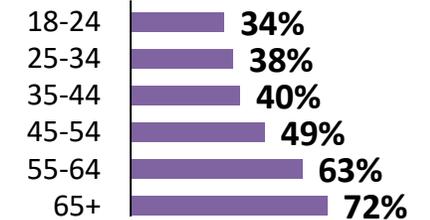
### Connaissances en investissement



### Province



### Âge



### Sexe



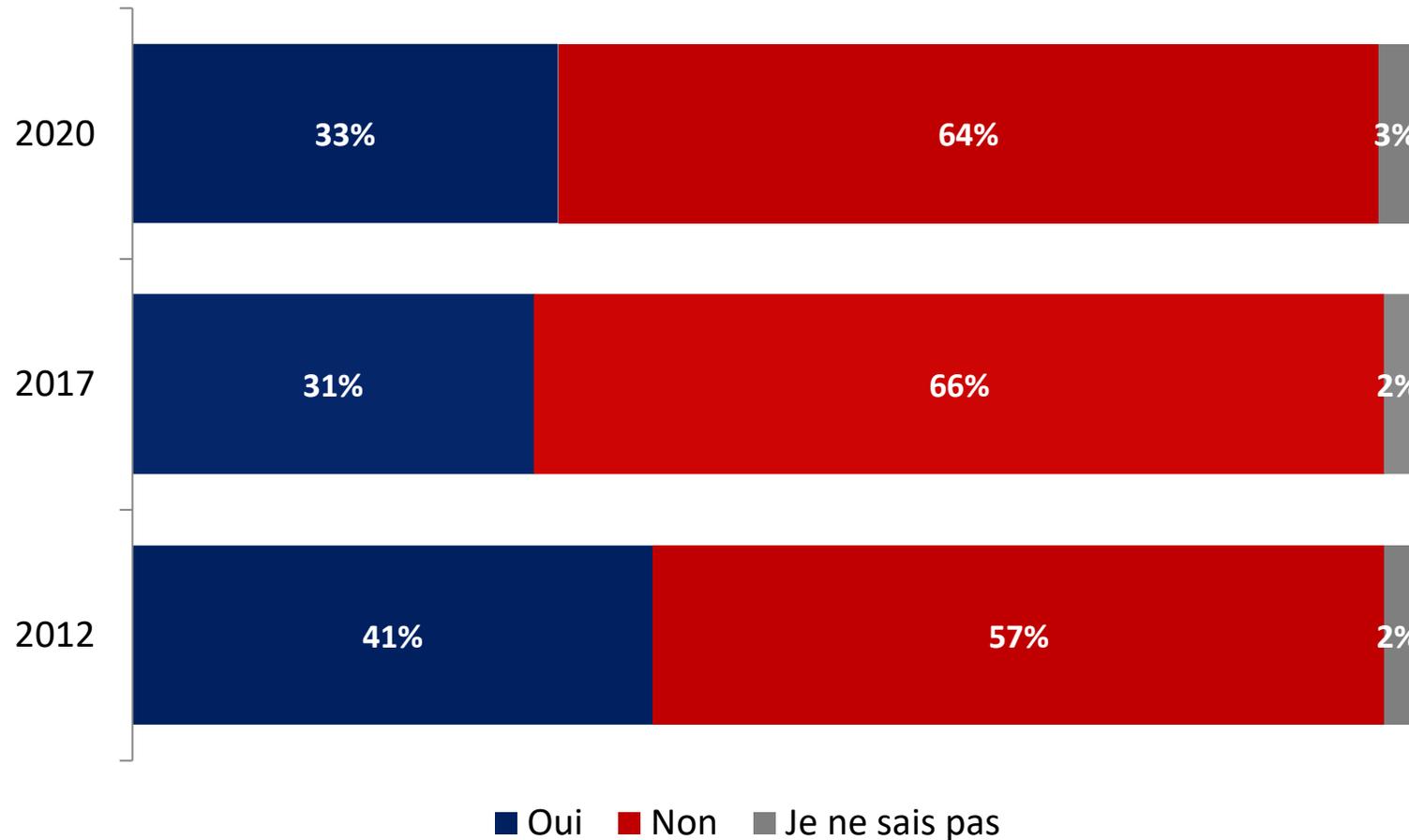
# Vérification des antécédents du conseiller: un tiers (33 %) de ceux qui ont un conseiller ont déjà vérifié ses antécédents; incidence plus élevée parmi les investisseurs fréquents



Avez-vous déjà vérifié les antécédents de votre conseiller financier?

[question posée uniquement aux répondants qui avaient ou ont un conseiller financier; n=1 698]

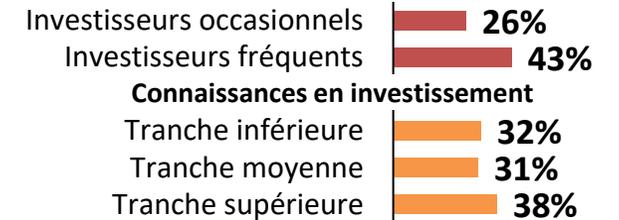
## Parmi les investisseurs qui ont présentement ou habituellement un conseiller



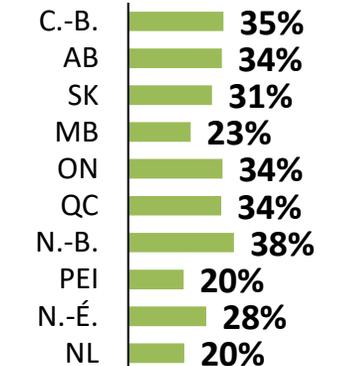
## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'oui'

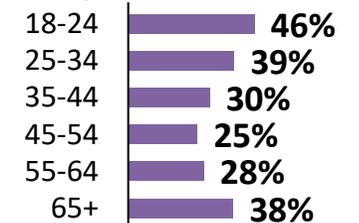
### Catégories d'investisseurs



### Province



### Âge



### Sexe



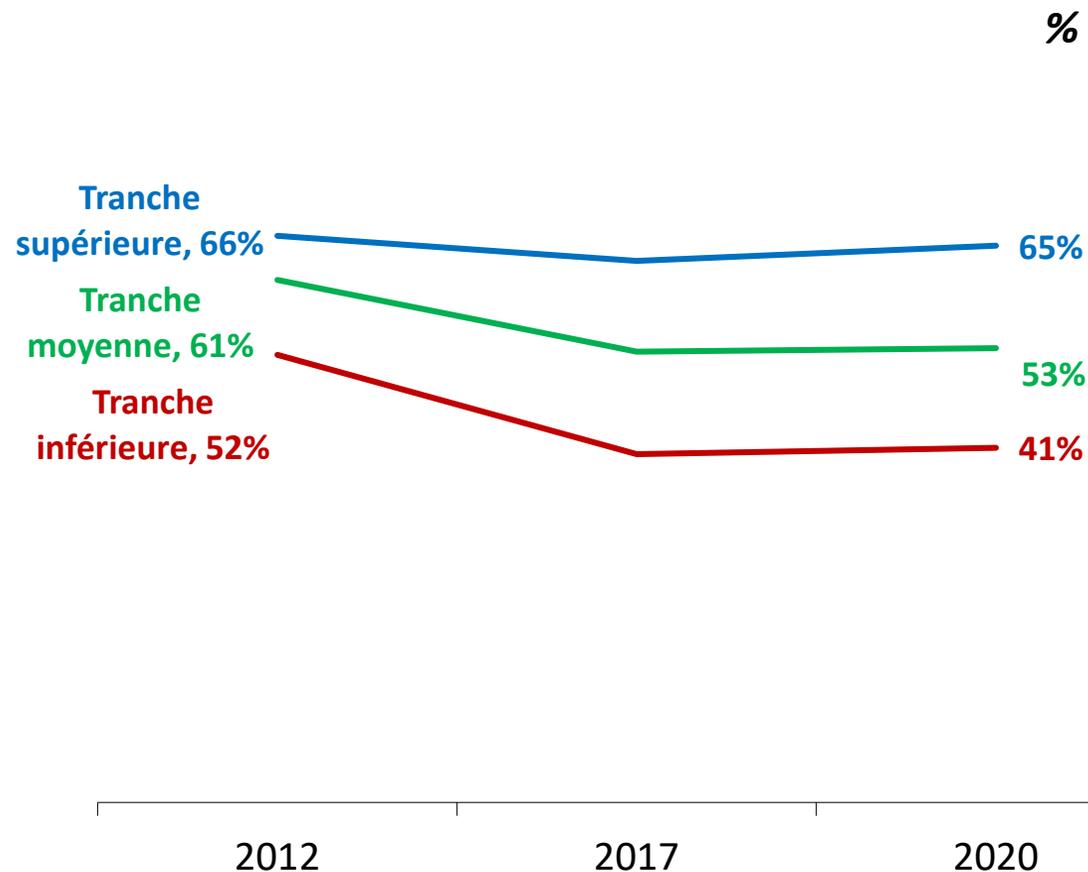
# Aise avec son conseiller: la baisse s'observe surtout parmi ceux qui de faibles connaissances en investissement et ceux qui ont vérifié les antécédents de leur conseiller



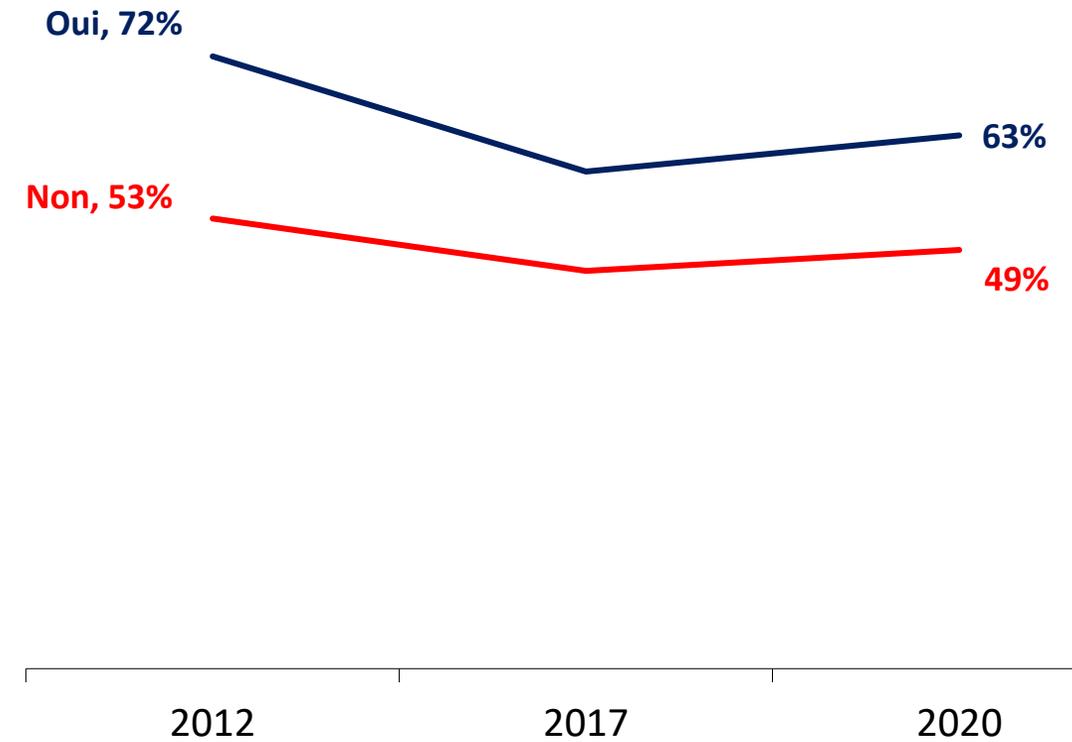
Dans quelle mesure vous sentez-vous à l'aise pour aborder vos préoccupations et vos questions avec votre conseiller financier? (par connaissances en investissement, et par vérifications des antécédents)

[question posée uniquement aux répondants qui avaient ou ont un conseiller financier; n=1 698]

## Connaissances en investissement



## Vérifié les antécédents de leur conseiller



# Vérification des antécédents du conseiller | Sources: Chez les investisseurs qui ont vérifié les antécédents de leur conseiller, les sources utilisées étaient principalement les références et les recommandations

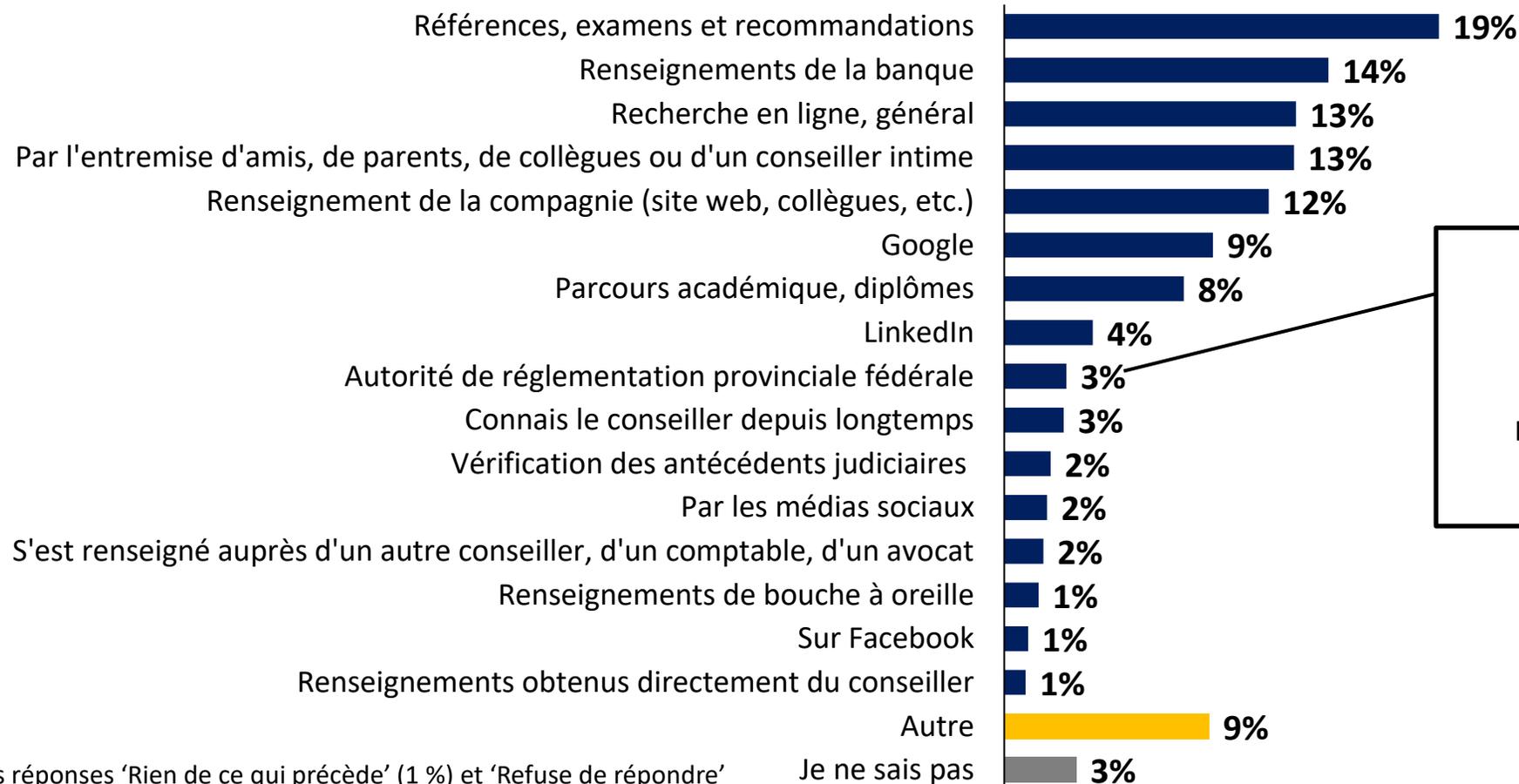


Quelles sources avez-vous consultées pour vérifier les antécédents de votre conseiller financier?

[question posée uniquement aux répondants qui avaient ou ont un conseiller financier et qui ont vérifié ses antécédents; n=565]

**Parmi les investisseurs qui ont présentement ou habituellement un conseiller et qui ont vérifié ses antécédents**

**Question à choix multiples**



En 2017, 4 %  
mentionnaient un  
organisme de  
réglementation des  
valeurs mobilières

**Nota:** Les réponses 'Rien de ce qui précède' (1 %) et 'Refuse de répondre' (2 %) sont omises.

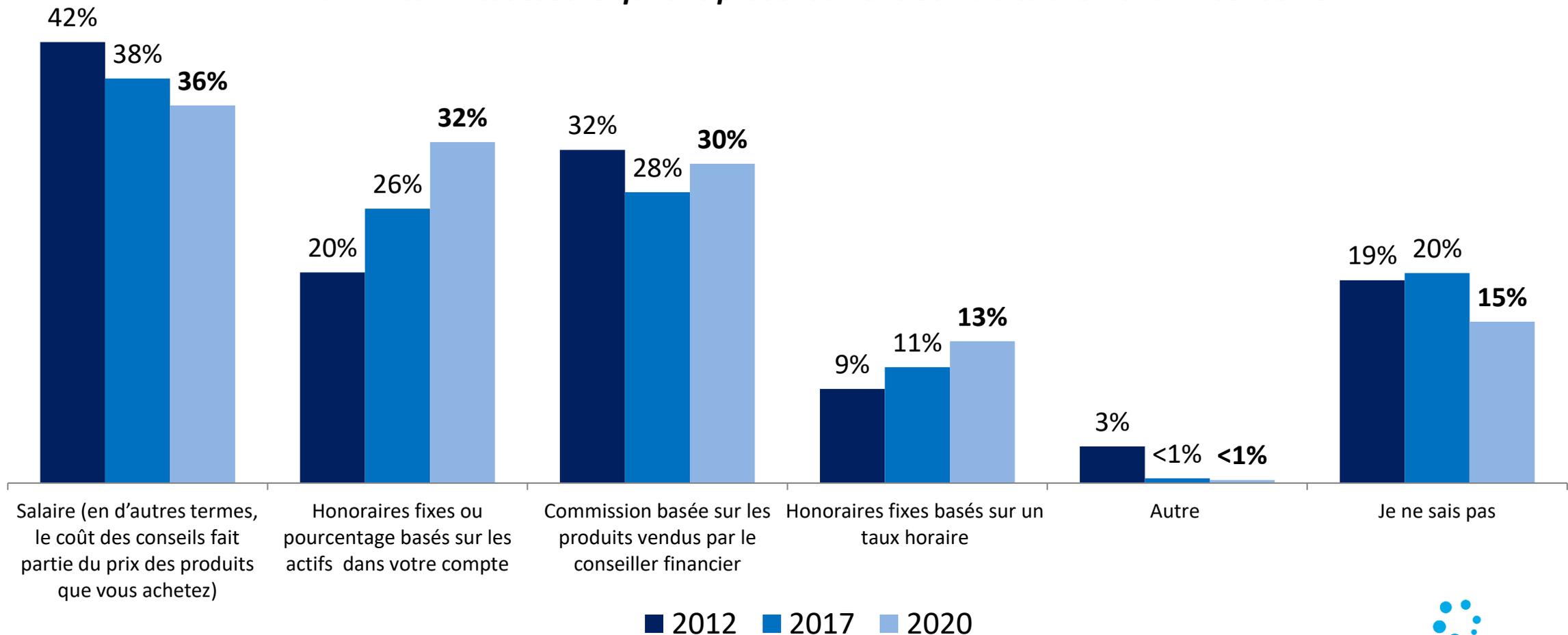
# Mode de rémunération du conseiller: la proportion des investisseurs qui rémunèrent leur conseiller par honoraires basés sur les actifs du compte s'est accrue de 12 points depuis 2012



Votre conseiller financier est-il payé au moyen de l'une des méthodes de rémunération suivantes?

[question posée uniquement aux répondants qui avaient ou ont un conseiller financier; n=1 698; question à choix multiples]

## Parmi les investisseurs qui ont présentement ou habituellement un conseiller



Nota: 2017 n=1 717; 2012 n=2 087; 'Rien de ce qui précède' a été omis

# Rémunération du conseiller: une majorité (52 %) disent savoir exactement combien ils ont payé leur conseiller; le pourcentage le plus élevé se retrouve chez les investisseurs fréquents (66 %)

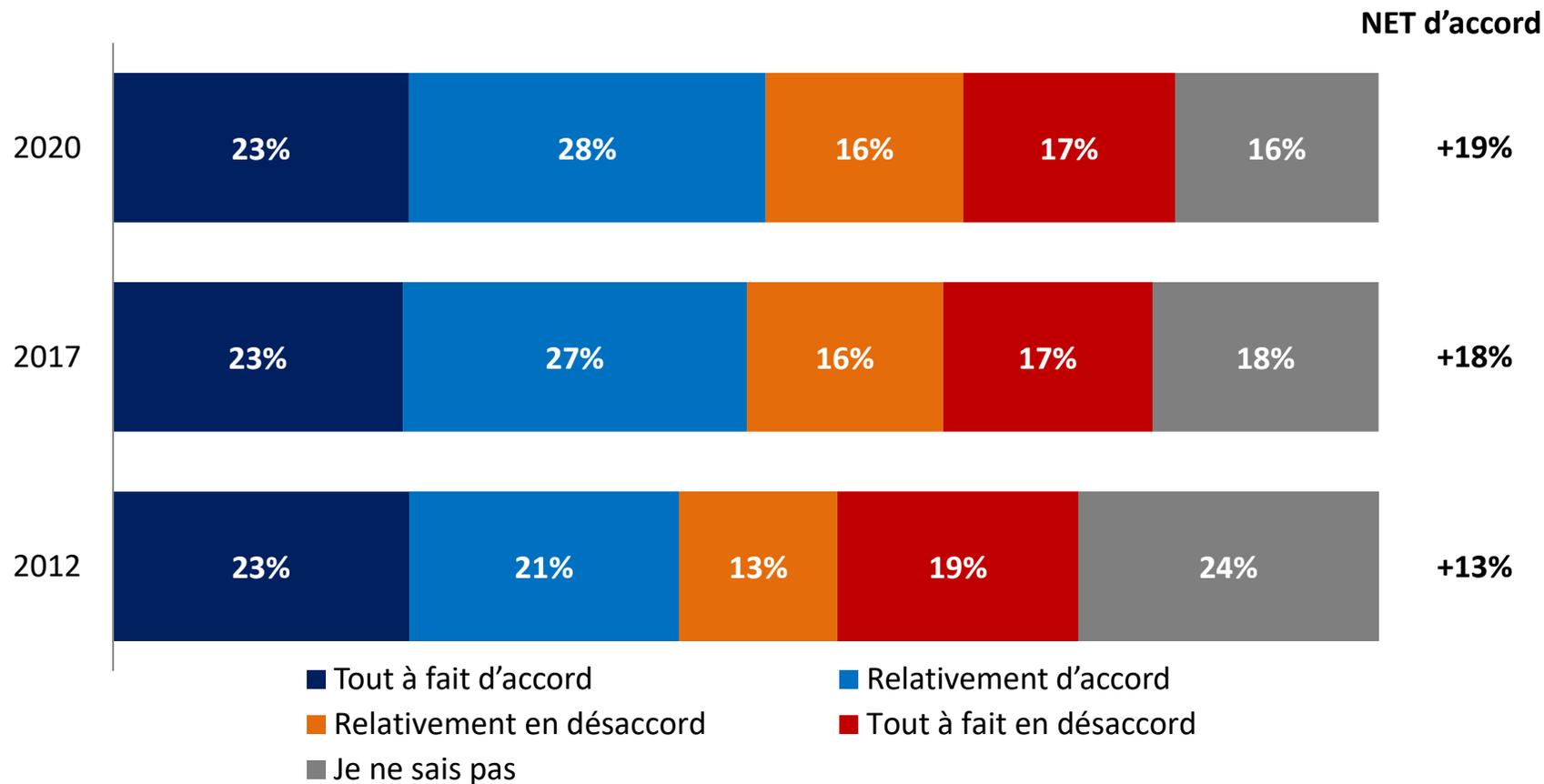


Veuillez indiquer si vous êtes d'accord ou en désaccord avec l'énoncé suivant :

**Je sais exactement combien j'ai payé mon conseiller financier au cours des 12 derniers mois.**

[question posée uniquement aux répondants qui avaient ou ont un conseiller financier; n=1 698]

## Parmi les investisseurs qui ont présentement ou habituellement un conseiller



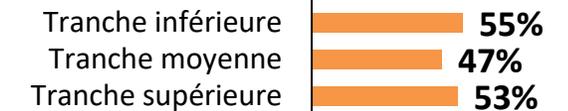
## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'd'accord'

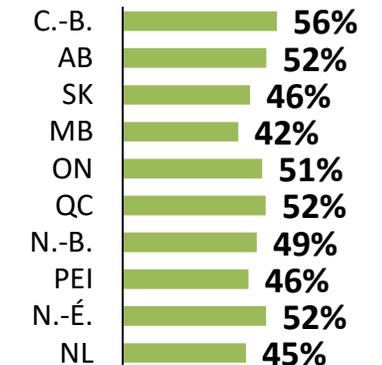
### Catégories d'investisseurs



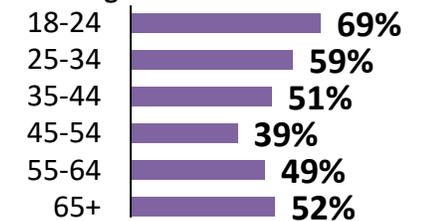
### Connaissances en investissement



### Province



### Âge



### Sexe



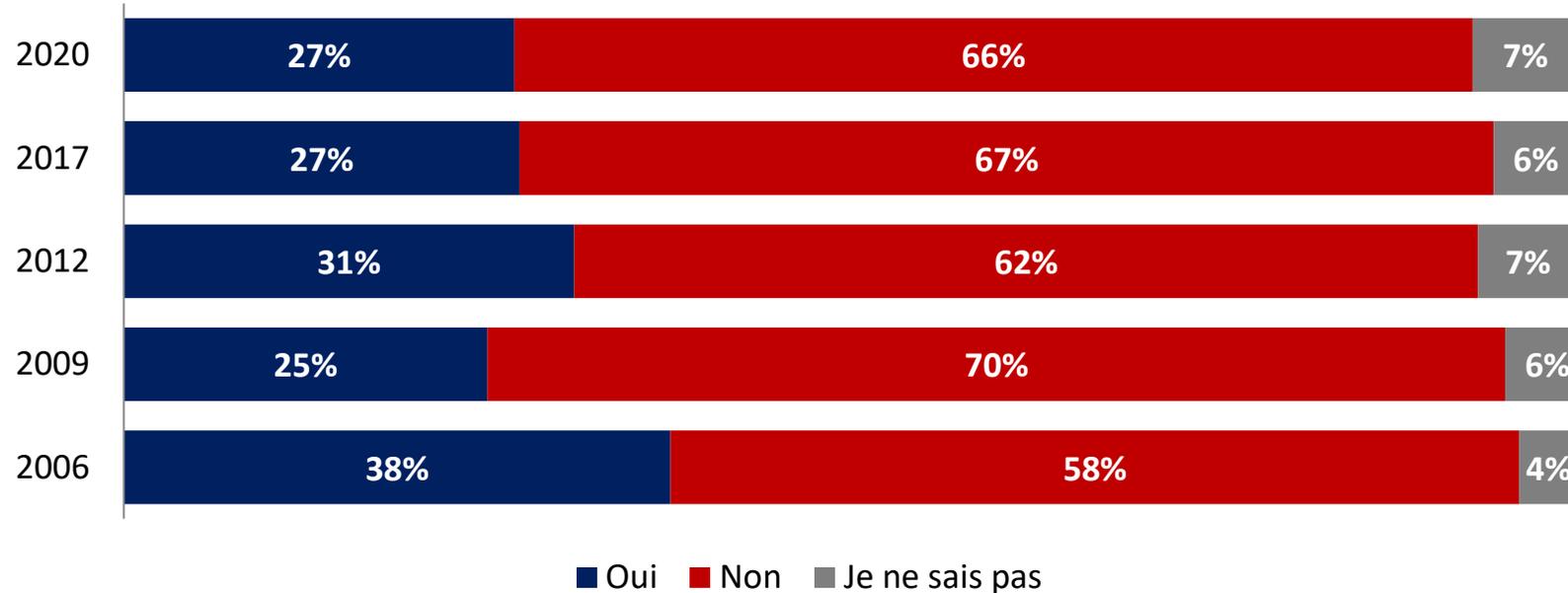
# Plan financier: seulement 1-sur-4 (27 %) ont un plan financier; une majorité de ceux qui ont un conseiller (57 %) et des investisseurs fréquents (53 %) disent la même chose



Avez-vous un plan financier écrit qui comprend des objectifs en matière de placement précis?

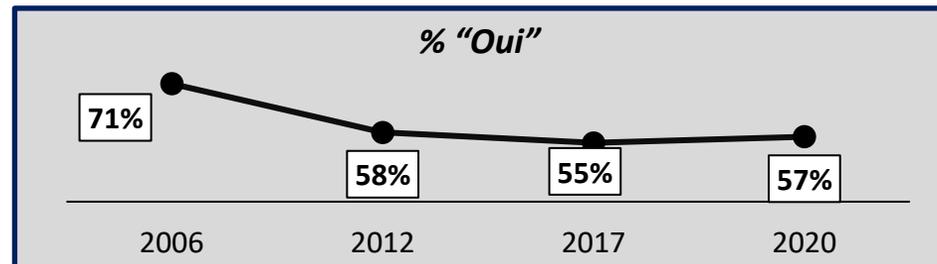
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

## Parmi tous les répondants



■ Oui ■ Non ■ Je ne sais pas

**Parmi les investisseurs qui ont un conseiller:**

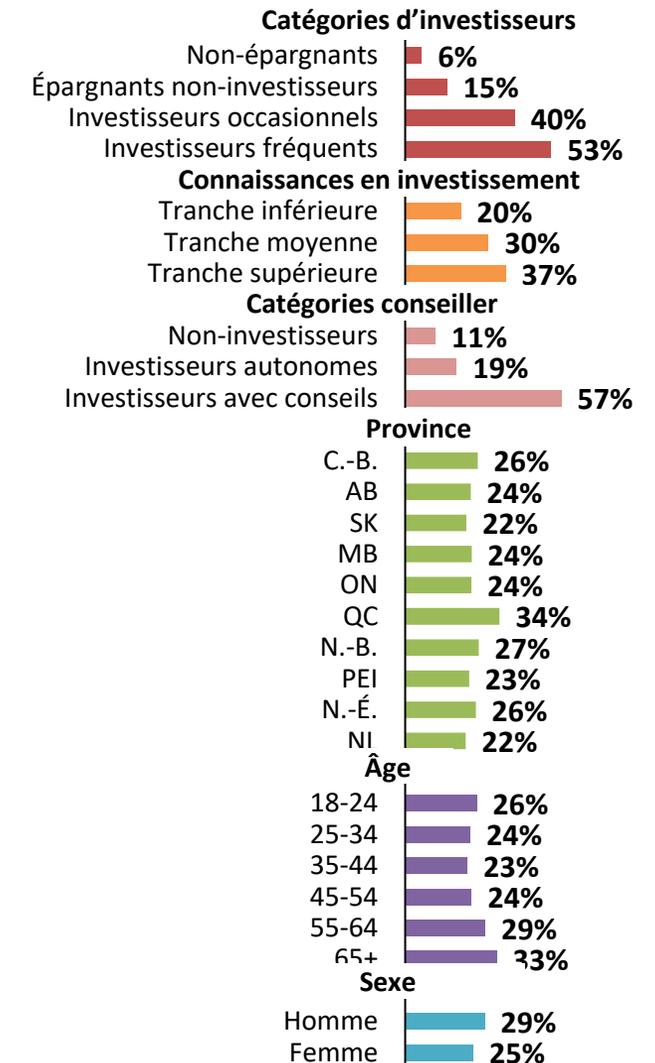


**Nota:** En 2006, on a demandé aux répondants 'Avez-vous un plan financier qui comprend des objectifs d'investissement précis?'

2017 n=5 000; 2012 n=5 198; 2009 n=6 319, 2006 n=3 000

## Catégories (2020)

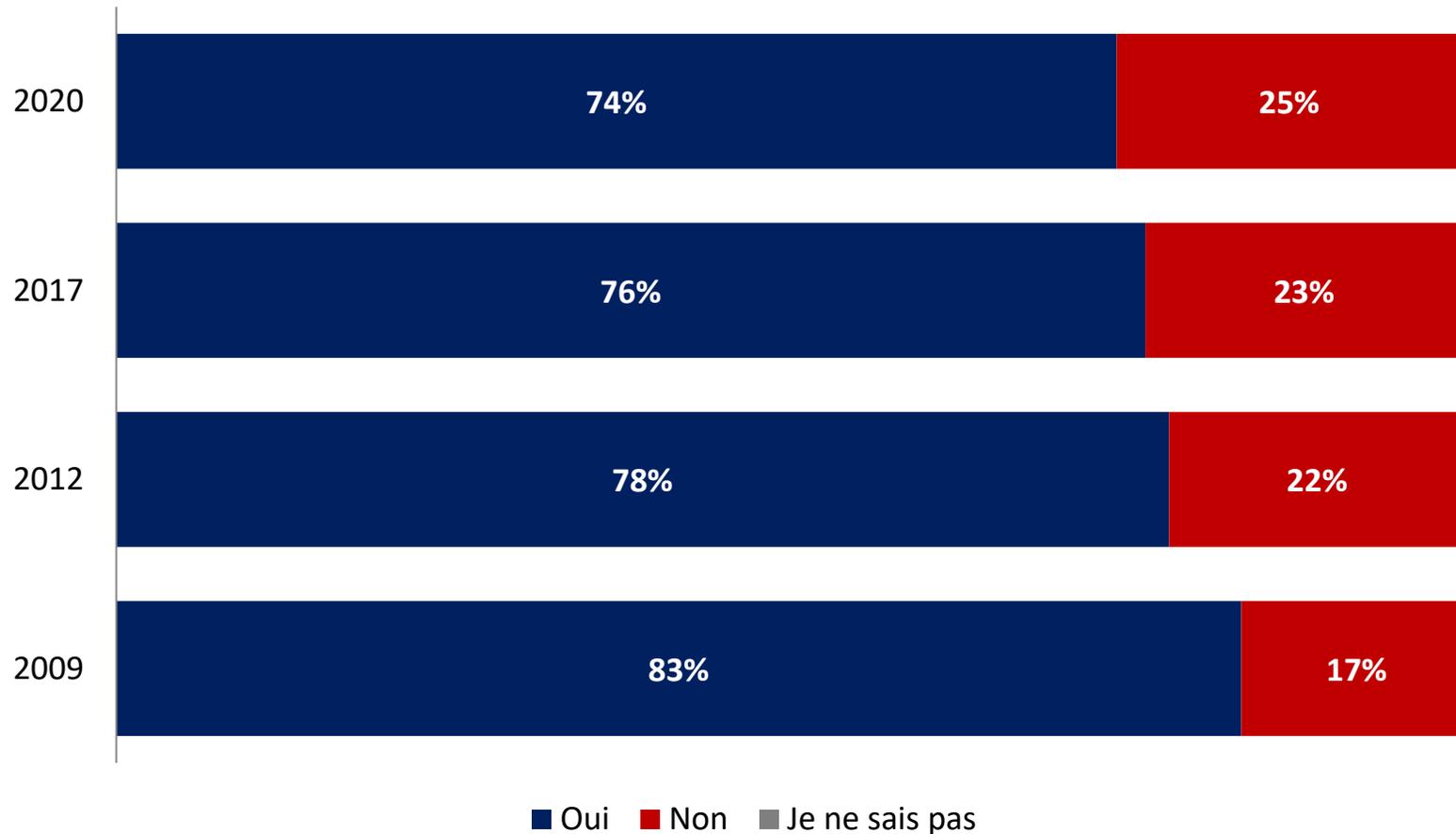
Répondants ayant répondu 'oui'



# Réexamen du plan financier: Parmi ceux qui ont un plan financier, 3-sur-4 (74 %) disent l'avoir réexaminé au cours des 12 derniers mois

**Q** Avez-vous revu votre plan financier au cours des 12 derniers mois?  
[asked only of those who have a written financial plan; n=1 343]

## Parmi ceux qui ont un plan financier écrit

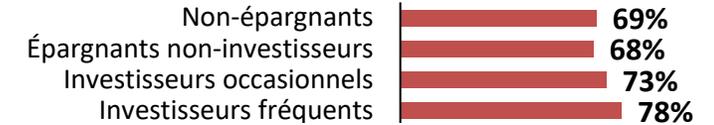


Nota: 2017 n=1 360; 2012 n=1 608; 2009 n=1 613.

## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'oui'

### Catégories d'investisseurs



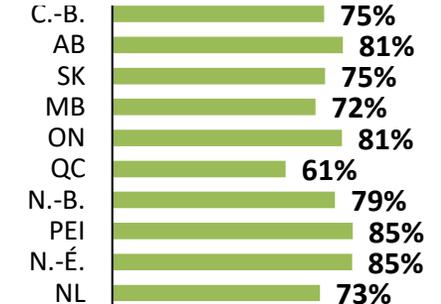
### Connaissances en investissement



### Catégories conseiller



### Province



### Âge



### Sexe



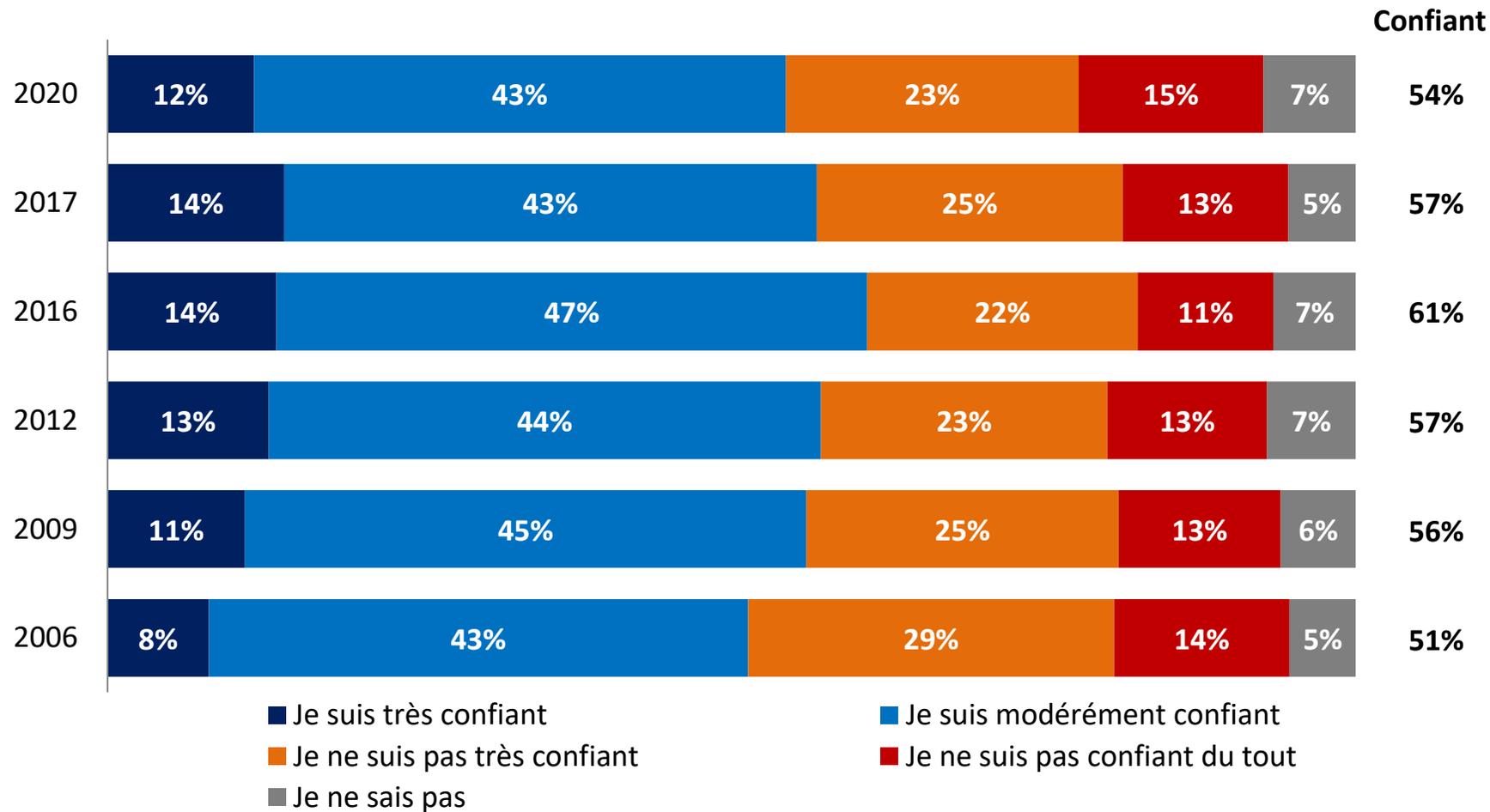
Tolérance au risque et confiance

# Confiance: Plus de la moitié (54 %) sont confiants lorsqu'ils prennent des décisions en matière de placement; les investisseurs fréquents sont ceux qui sont les plus confiants



Dans quelle mesure avez-vous confiance lorsque vous prenez une décision en matière de placement?

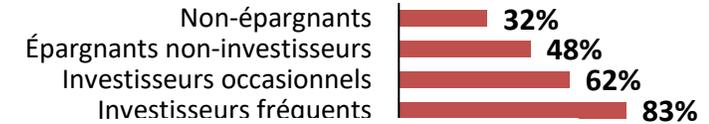
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



## Catégories (2020)

Répondants disant être 'confiants'

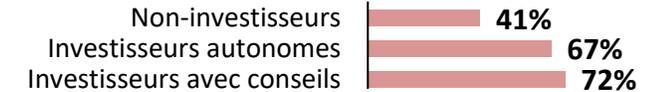
### Catégories d'investisseurs



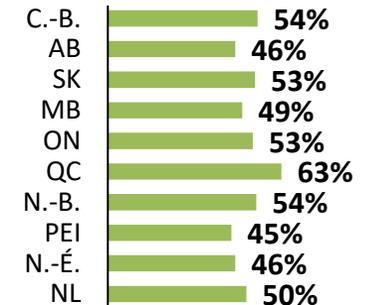
### Connaissances en investissement



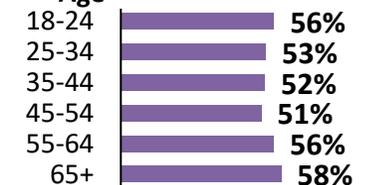
### Catégories conseiller



### Province



### Âge



### Sexe



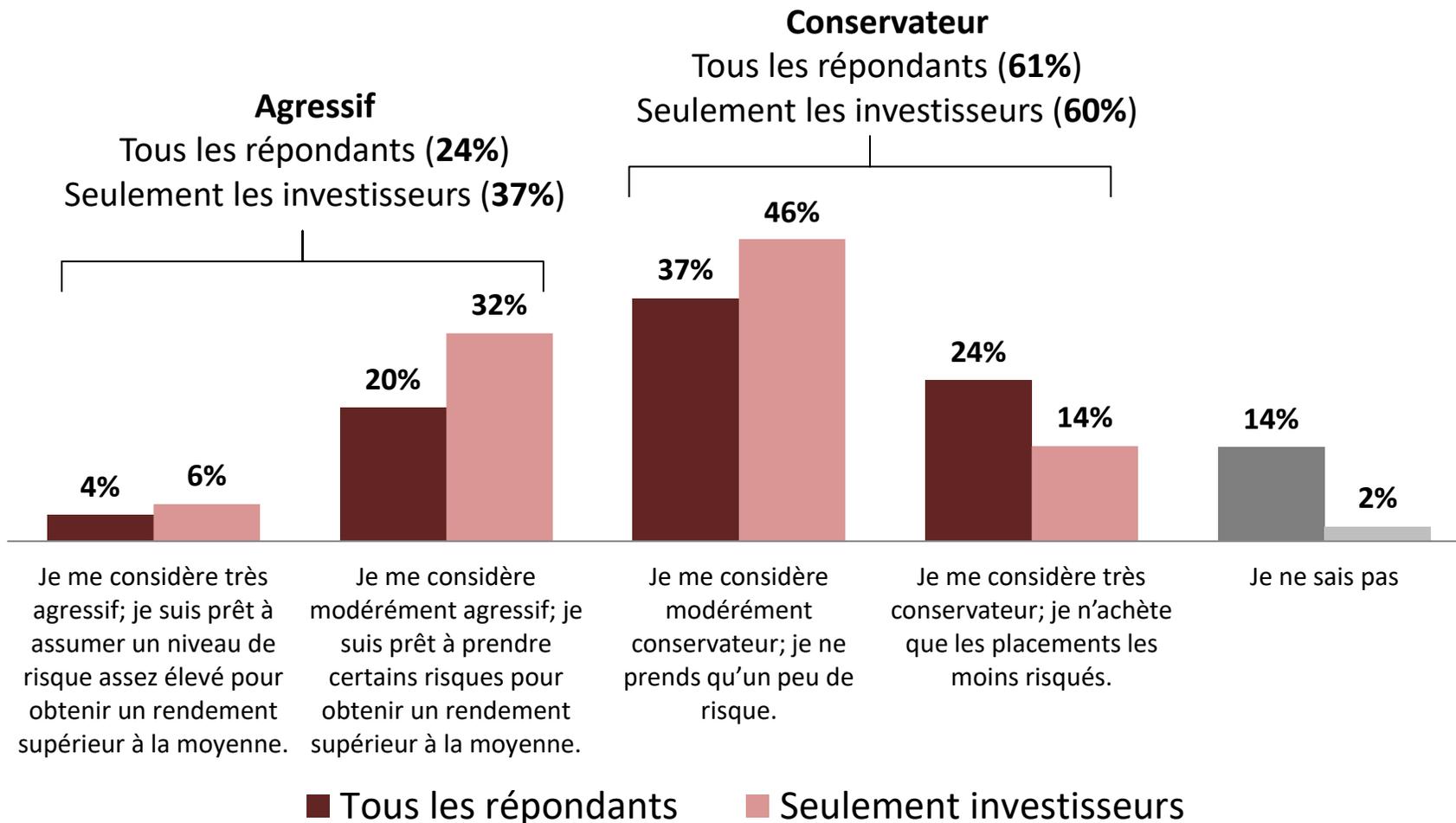
Nota: 2017 n=5 000; 2016 n= 3 000; 2012 n=5 198; 2009 n=6 319; 2006 n=3 000

# Préférences sur le plan du niveau de risque: un quart (24 %) des Canadiens se décrivent comme étant des investisseurs 'agressifs'; une proportion qui est beaucoup plus élevée chez les investisseurs fréquents (57 %)



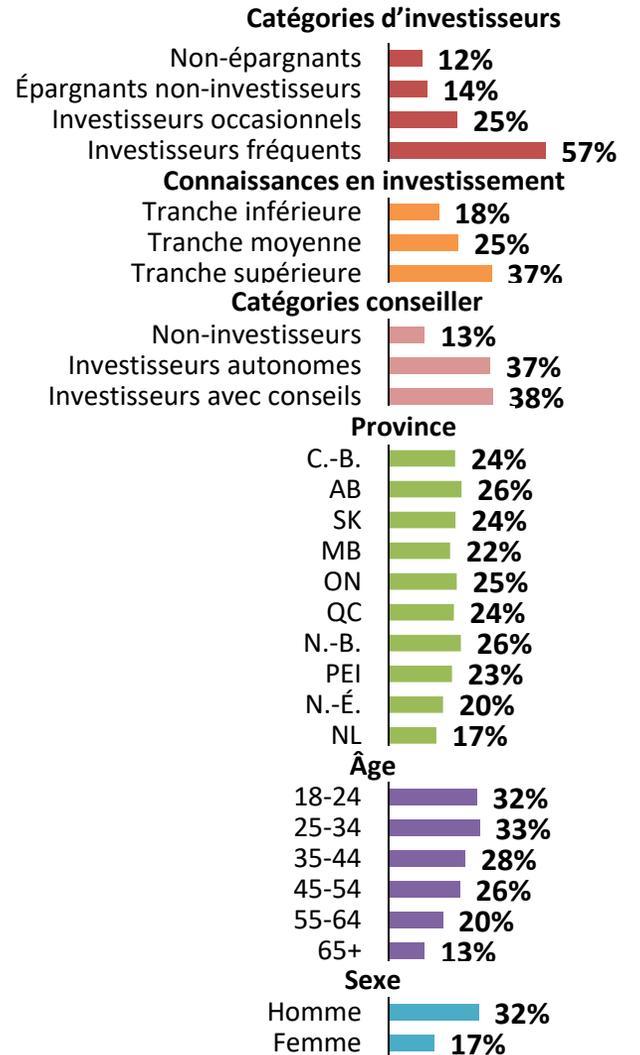
Laquelle des options suivantes décrit le mieux vos préférences sur le plan du niveau de risque?

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



## Catégories (année en cours – tous les répondants)

Répondants se décrivant comme 'agressifs'



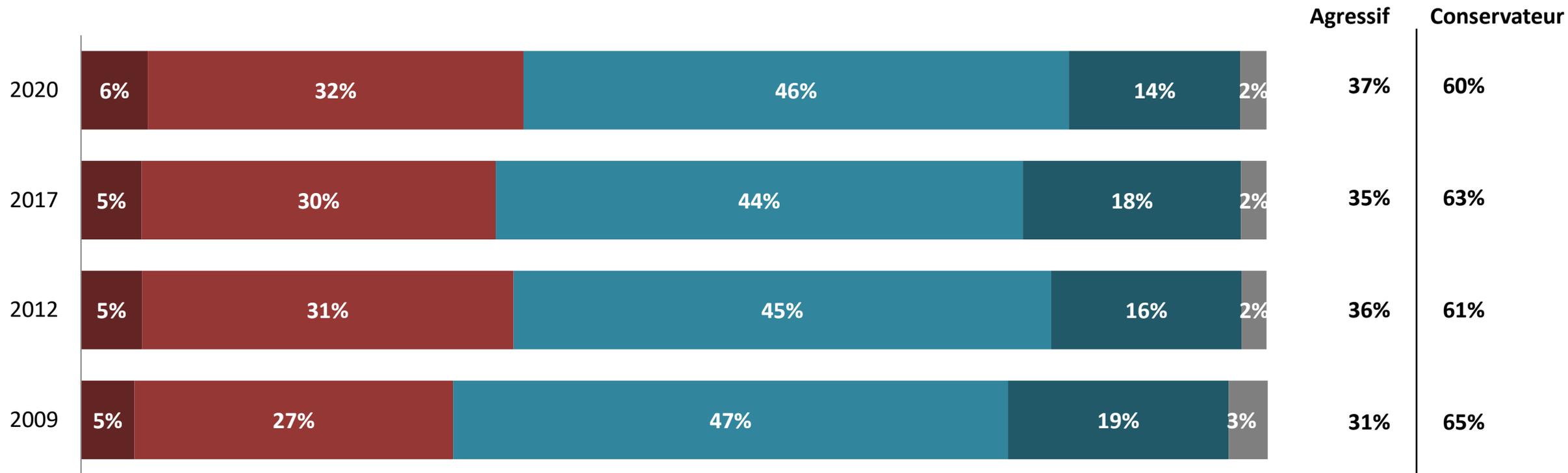
# Préférences sur le plan du niveau de risque: Une bonne partie des investisseurs (60 %) continuent de décrire leur style de placement comme étant conservateur



Lequel des énoncés suivants décrit le mieux votre attitude face aux placements?

[question posée à l'ensemble des répondants mais illustré seulement dans le cas des investisseurs; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement



■ Je me considère très agressif; je suis prêt à assumer un niveau de risque assez élevé pour obtenir un rendement supérieur à la moyenne.

■ Je me considère modérément agressif; je suis prêt à prendre certains risques pour obtenir un rendement supérieur à la moyenne.

■ Je me considère modérément conservateur; je ne prends qu'un peu de risque.

■ Je me considère très conservateur; je n'achète que les placements les moins risqués.

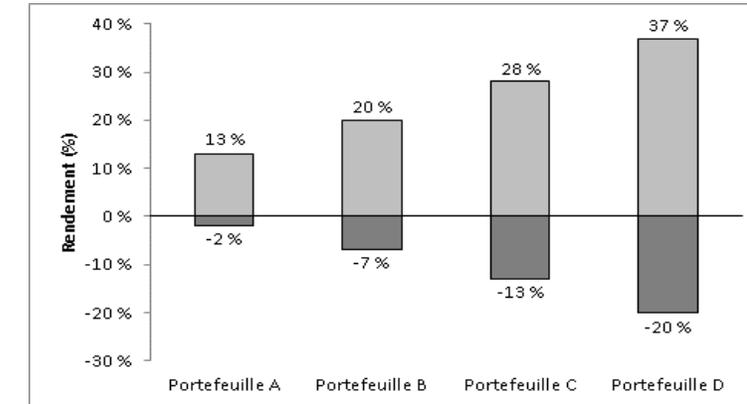
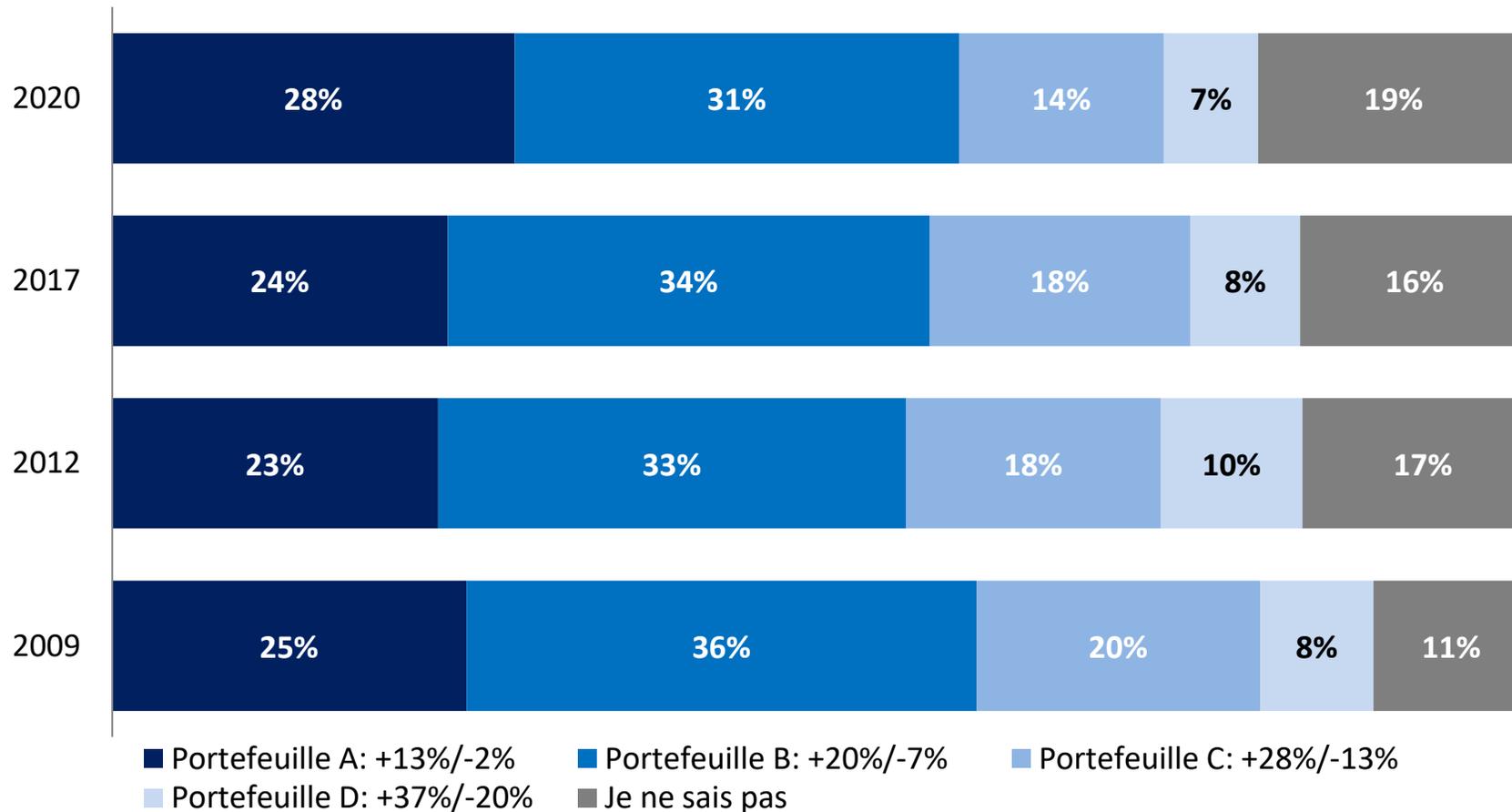
■ Je ne sais pas

# Portefeuille préféré: une pluralité (31 %) choisirait le portefeuille B, avec des taux de rendement s'échelonnant entre -7 % et +20 %



Un portefeuille est un panier contenant différents placements. Le rendement d'un portefeuille donné dépend du mélange de placements qui le composent. Le graphique qui suit illustre la gamme de rendements possibles de quatre portefeuilles hypothétiques sur une période d'un an. Quel portefeuille préféreriez-vous?

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



**Nota:** 2017 n=5 000; 2012 n=5 198; 2009 n=6 319; Avant 2020, la deuxième phrase de la question disait ceci: 'Le graphique suivant illustre la gamme de rendements probables (allant du meilleur au plus mauvais) de quatre portefeuilles hypothétiques sur une période d'un an.'

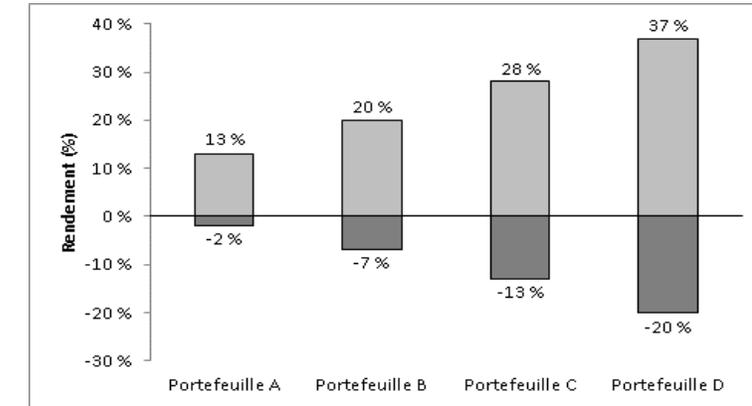
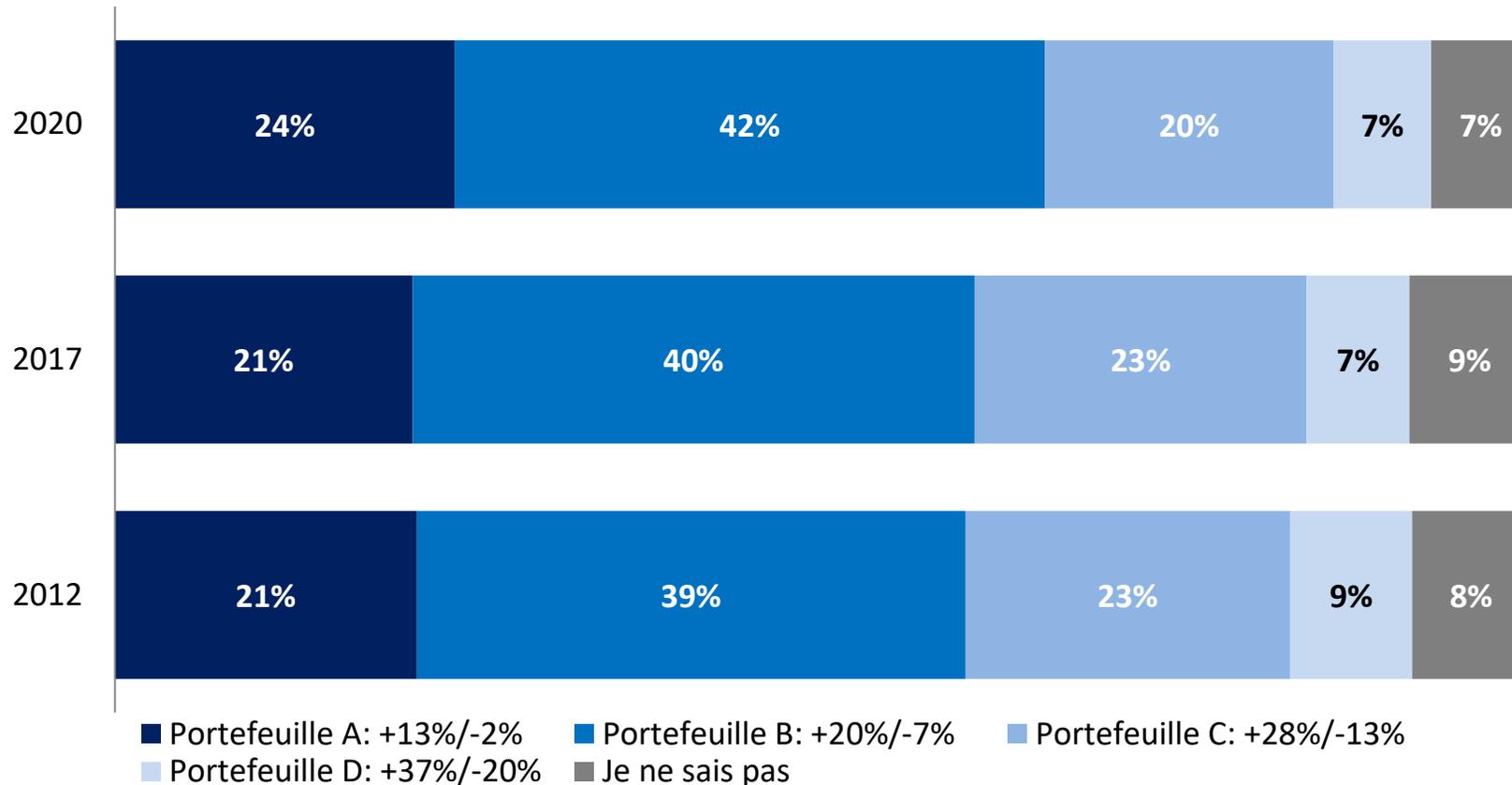
# Portefeuille préféré: un peu plus de 2-sur-5 (42 %) des investisseurs ont choisi le portefeuille B comme portefeuille préféré; stable d'un sondage à l'autre



Un portefeuille est un panier contenant différents placements. Le rendement d'un portefeuille donné dépend du mélange de placements qui le composent. Le graphique qui suit illustre la gamme de rendements possibles de quatre portefeuilles hypothétiques sur une période d'un an. Quel portefeuille préféreriez-vous?

[question posée à l'ensemble des répondants mais illustré seulement dans le cas des investisseurs, n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement



**Nota:** 2017 n=2 364; 2012 n=2 873; Avant 2020, la deuxième phrase de la question disait ceci: 'Le graphique suivant illustre la gamme de rendements probables (allant du meilleur au plus mauvais) de quatre portefeuilles hypothétiques sur une période d'un an.'

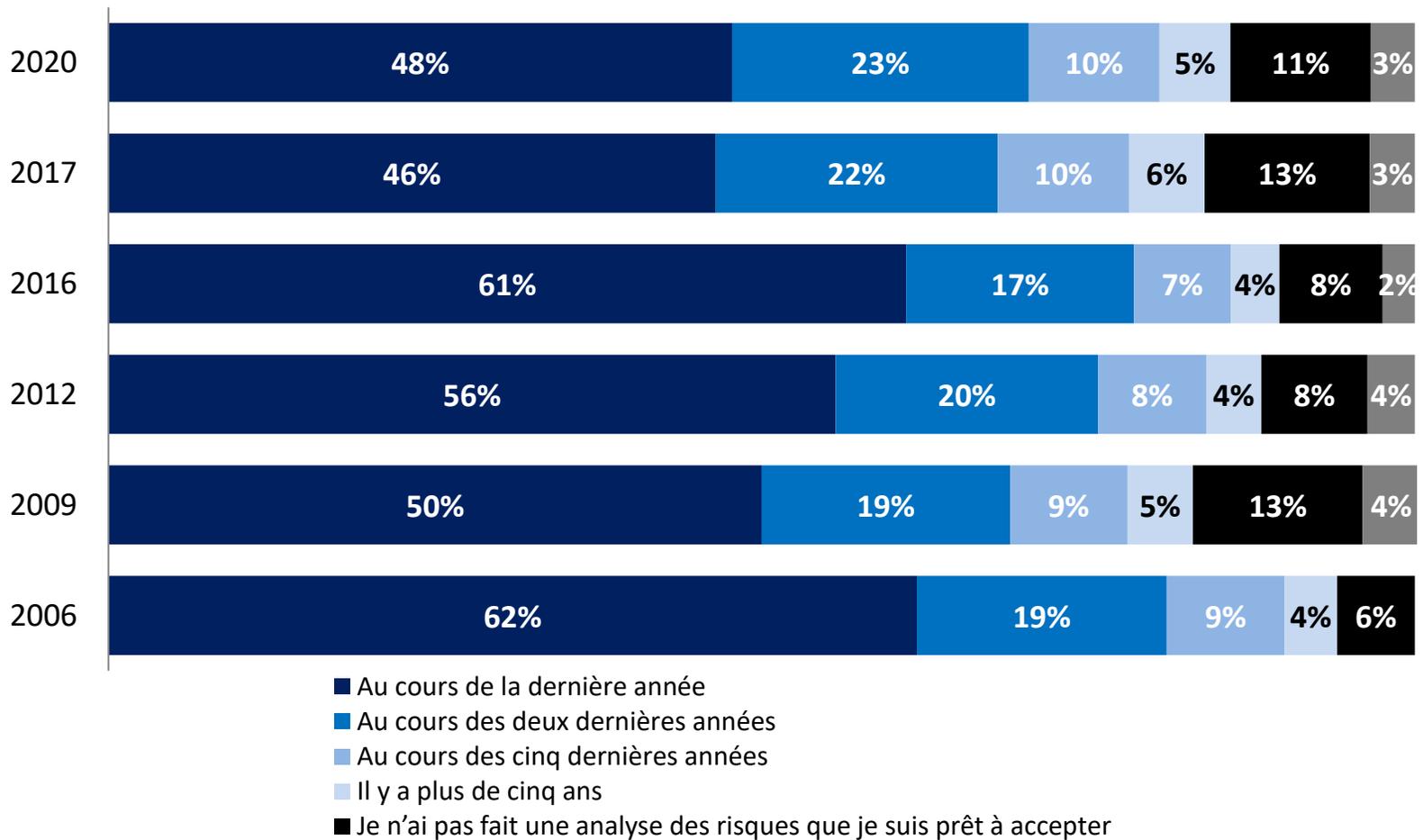
# Réexamen de la tolérance au risque: Près de la moitié (48 %) des investisseurs ont réexaminé leur niveau de risque acceptable au cours de la dernière année; la plus forte proportion se trouve chez les investisseurs qui ont un conseiller



À quand remonte la dernière fois que vous ou votre conseiller avez révisé en détail le niveau de risque que vous êtes prêt à accepter pour vos placements?

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement



## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'au cours de la dernière année'

### Catégories d'investisseurs

Investisseurs occasionnels	43%
Investisseurs fréquents	55%

### Connaissances en investissement

Tranche inférieure	40%
Tranche moyenne	47%
Tranche supérieure	55%

### Catégories conseiller

Investisseurs autonomes	28%
Investisseurs avec conseils	56%

### Province

C.-B.	51%
AB	48%
SK	48%
MB	43%
ON	50%
QC	42%
N.-B.	47%
PEI	40%
N.-É.	46%
NL	38%

### Âge

18-24	41%
25-34	41%
35-44	40%
45-54	43%
55-64	54%
65+	59%

### Sexe

Homme	50%
Femme	46%

**Nota:** 2017 n=2 364; 2016 n= 1 822; 2012 n=2 873; 2009 n=3 518; 2006 n=1 583; l'option 'Je ne sais pas' non offerte en 2006

# Réexamen de la tolérance au risque: au fil des ans, les variations parmi ceux qui disent avoir réexaminé leur niveau de risque sont les mêmes pour tous les groupes clés



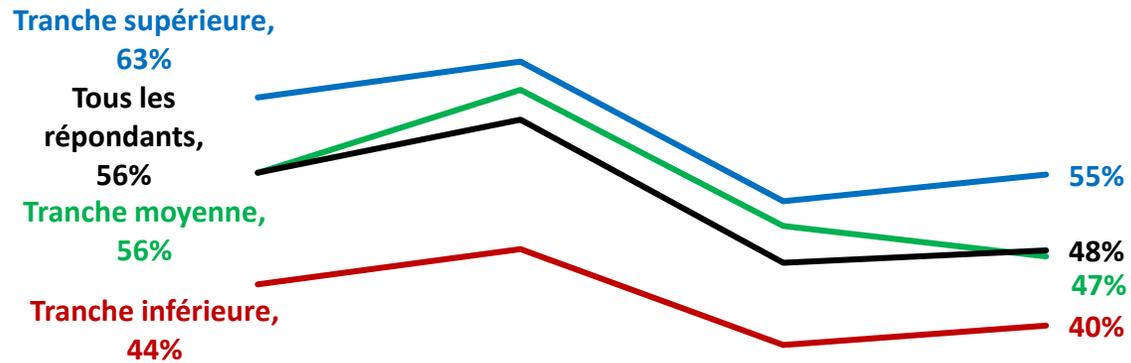
À quand remonte la dernière fois que vous ou votre conseiller avez révisé en détail le niveau de risque que vous êtes prêt à accepter pour vos placements?  
(par catégories d'investisseurs et par niveau de connaissances en investissement)

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

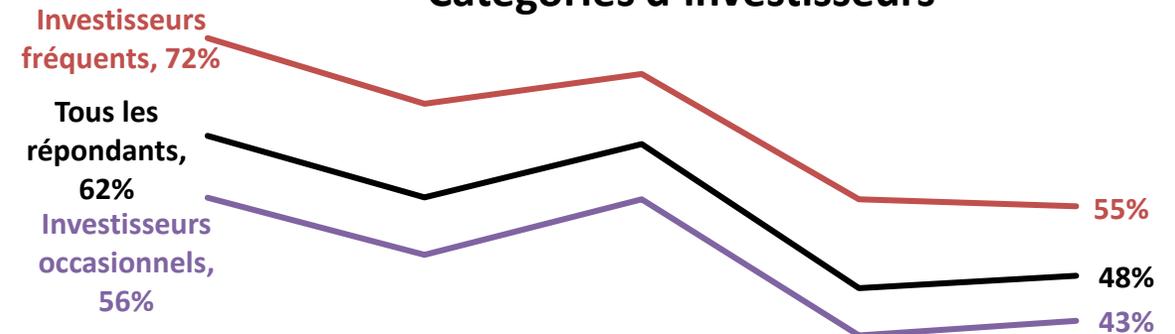
## Parmi les investisseurs seulement

### % au cours de la dernière année

#### Connaissances en investissement



#### Catégories d'investisseurs



2012

2016

2017

2020

2006

2012

2016

2017

2020

# Connaissance du risque: 85 % disent connaître le niveau de risque rattaché à leurs placements: proportion la plus forte chez ceux ayant un niveau élevé de connaissances en investissement

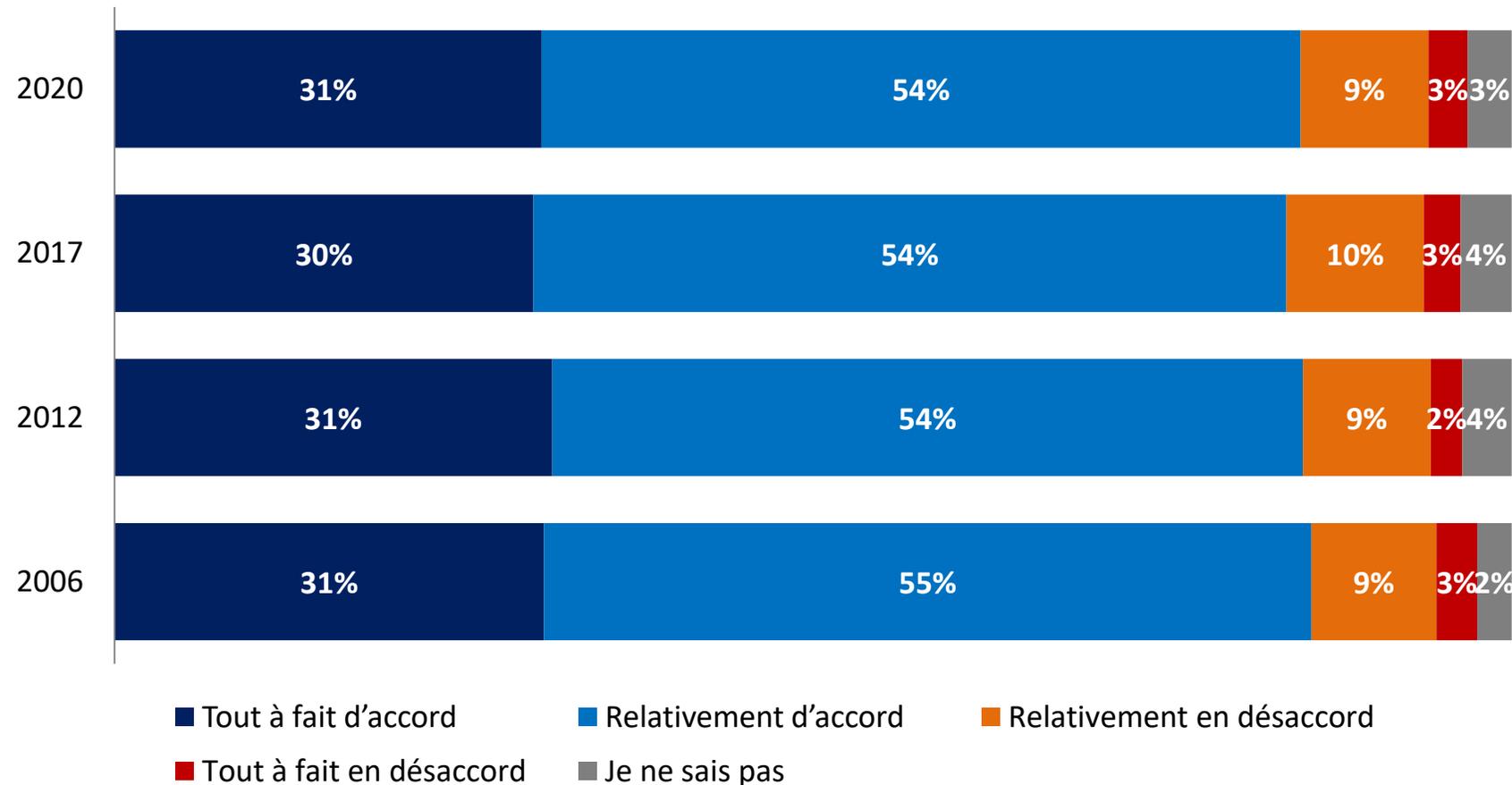


Veuillez indiquer si vous êtes d'accord ou en désaccord avec l'énoncé suivant :

**Je connais le degré de risque rattaché à chacun de mes placements à l'heure actuelle.**

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement

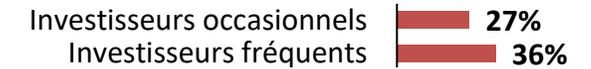


Nota: 2017 n=2 364; 2012 n=2 873; 2006 n=1 583

## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'Fortement d'accord'

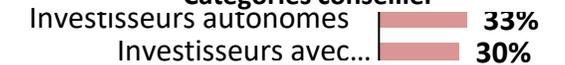
### Catégories d'investisseurs



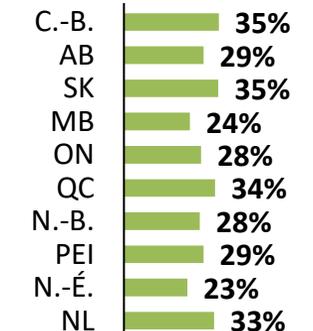
### Connaissances en investissement



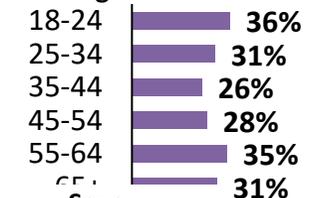
### Catégories conseiller



### Province



### Âge



### Sexe



# Connaissance du risque: ceux qui ont réexaminé leur niveau de risque récemment sont les plus susceptibles de répondre qu'ils connaissent le niveau de risque rattaché à leurs placements

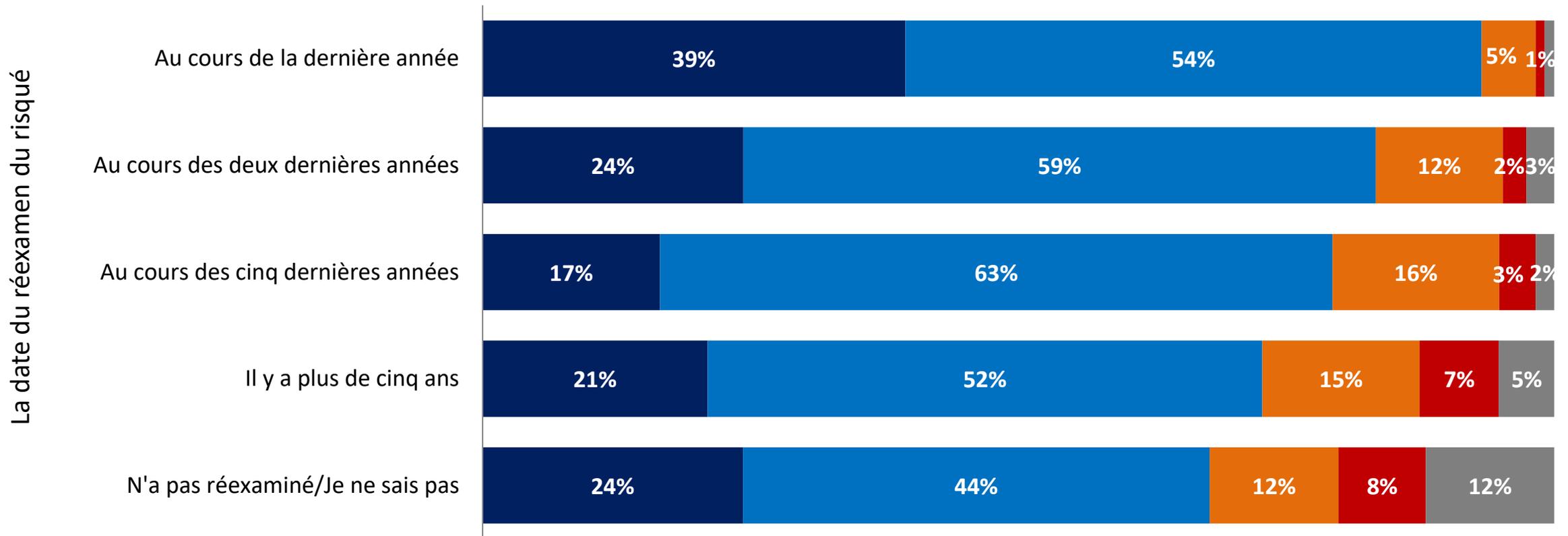


Veuillez indiquer si vous êtes d'accord ou en désaccord avec l'énoncé suivant :

**Je connais le degré de risque rattaché à chacun de mes placements à l'heure actuelle. (selon la date du réexamen du risqué)**

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement



■ Tout à fait d'accord ■ Relativement d'accord ■ Relativement en désaccord ■ Tout à fait en désaccord ■ Je n'ai pas réexaminé/je ne sais pas

# Fraude financière au Canada

## **Cette section était précédée d'une explication du sujet**

*Nous avons jusqu'ici concentré notre attention sur les placements. Nous voulons maintenant porter notre attention sur la fraude. Certains placements aboutissent à une perte d'argent pour l'investisseur même lorsque toutes les personnes impliquées ont de bonnes intentions et sont tout à fait honnêtes dans ces transactions.*

*Il y a cependant des gens qui essaient de vous voler et de vous tromper en vous proposant des placements basés sur de faux renseignements. Dans ce cas-ci, nous disons qu'il y a fraude lorsque quelqu'un vous donne délibérément de faux renseignements dans le but de vous soutirer de l'argent.*

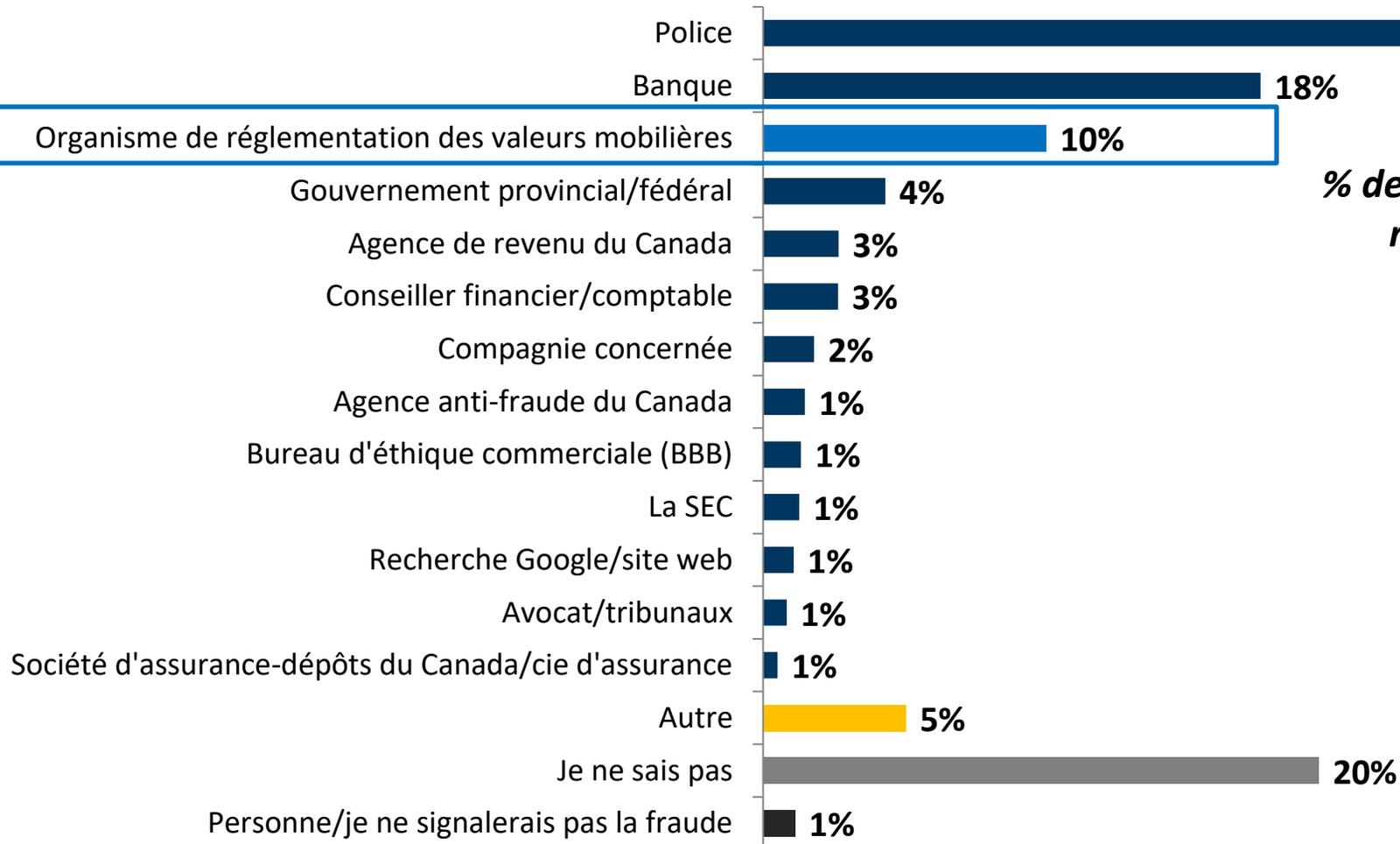
# Où s'adresser pour signaler une fraude: une pluralité (35 %) signaleraient une fraude à la police; 10 % s'adresseraient à un organisme de réglementation des valeurs mobilières



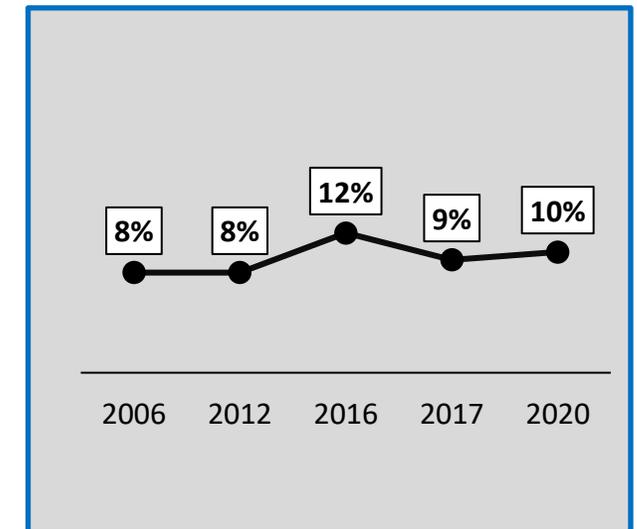
À qui vous adresseriez-vous pour signaler un placement qui vous paraîtrait frauduleux?

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000; question à choix multiples; ouvert]

## Question à choix multiples



## % de ceux qui ont mentionné un organisme de réglementation des valeurs mobilières

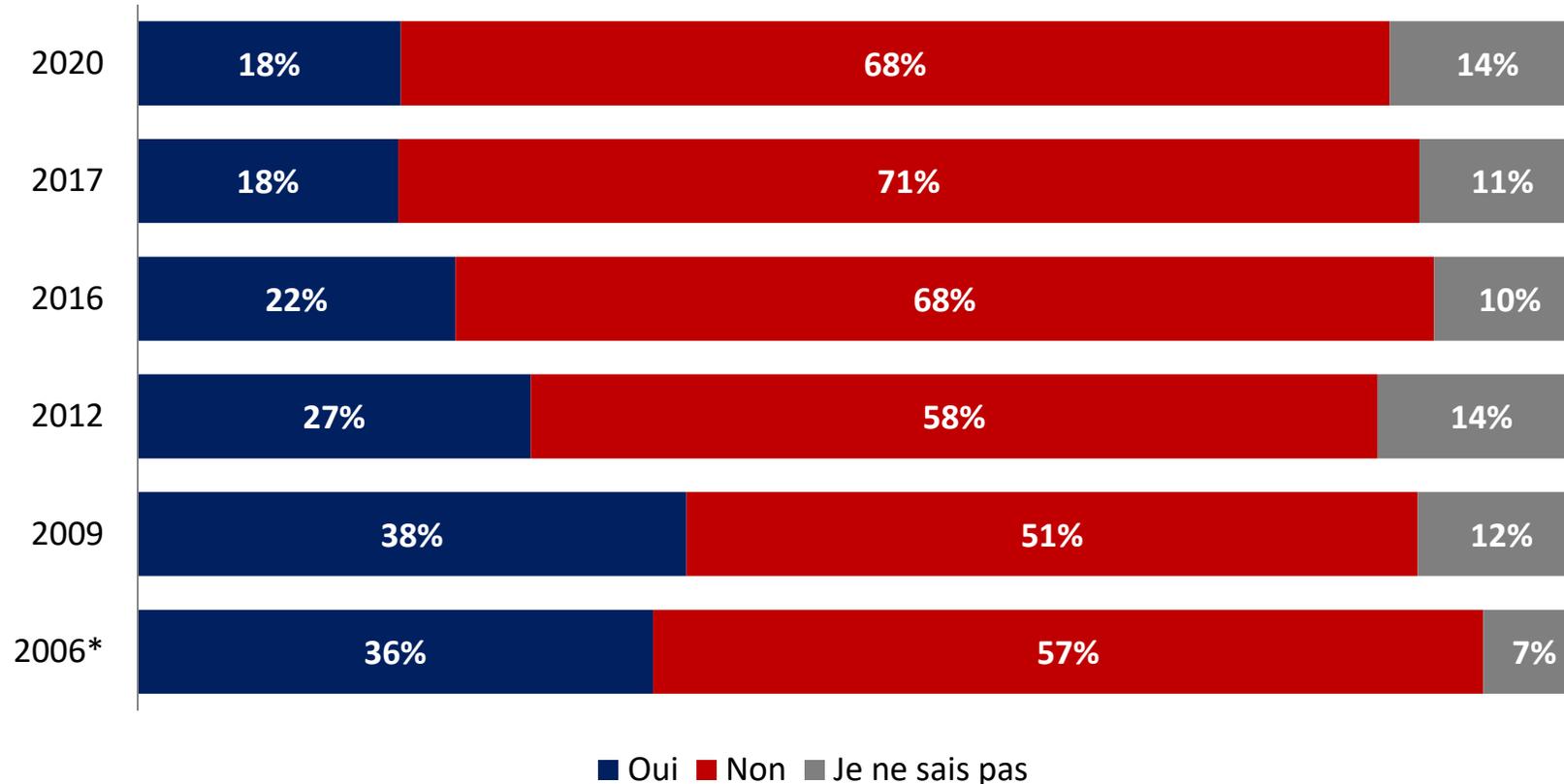


# Tentatives de fraude: 1-sur-5 (18 %) indiquent qu'on les a déjà approché pour leur offrir un placement possiblement frauduleux; identique aux résultats de 2017



Croyez-vous avoir été approché par quelqu'un qui vous offrait un placement susceptible d'être frauduleux?

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

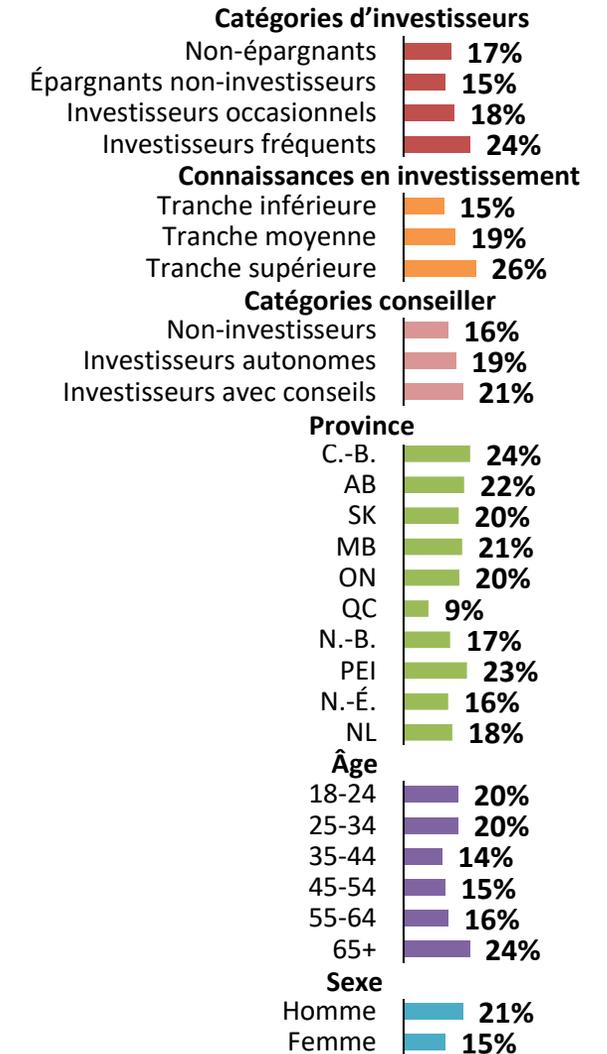


**Nota:** 2017 n=5 000; 2016 n=3 000; 2012 n=5 198; 2009 n=6 319; 2006 n=3 000

\*En 2006, on a présenté aux répondants une liste d'indicateurs de fraudes financières potentielles. Après qu'on leur eut demandé d'indiquer lesquels de ces indicateurs selon eux étaient révélateurs d'une fraude potentielle, on leur a dit que c'était le cas de tous les indicateurs. La question en 2006 était la suivante: 'Basé sur ce que vous avez lu jusqu'ici et sur ce que vous savez, croyez-vous avoir été approché par quelqu'un qui vous offrait un placement susceptible d'être frauduleux?'

## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'oui'



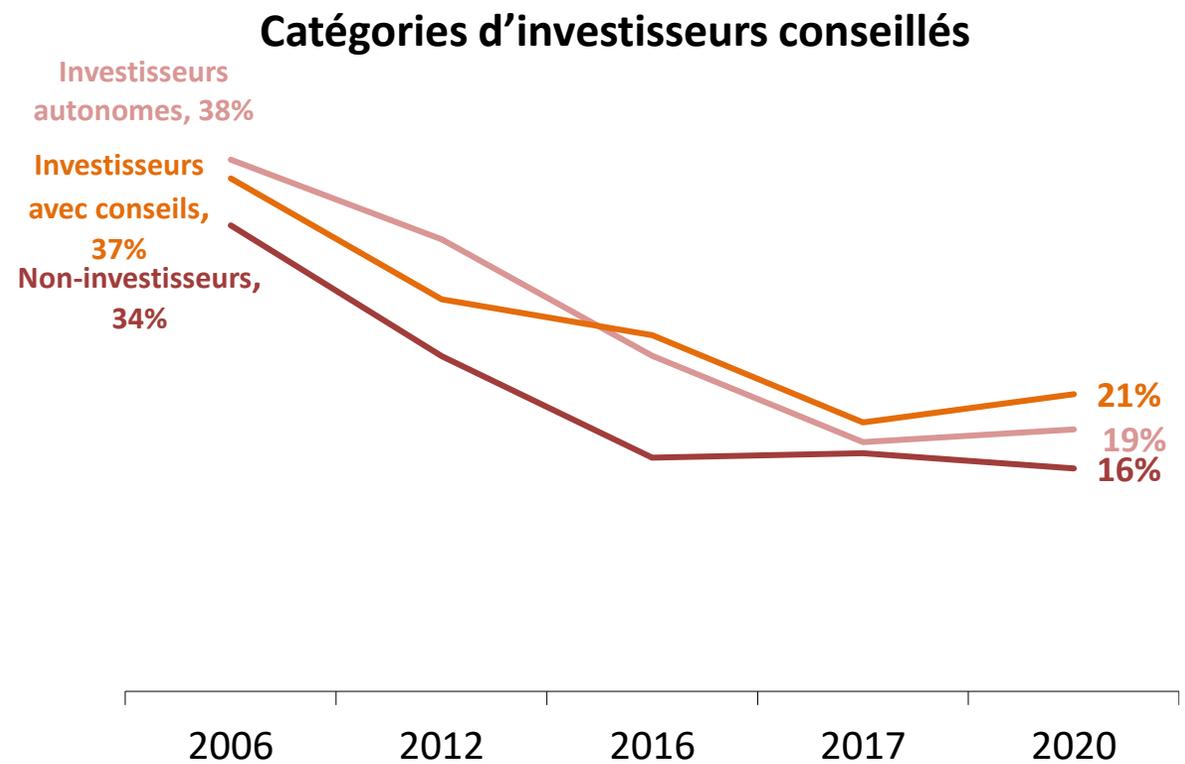
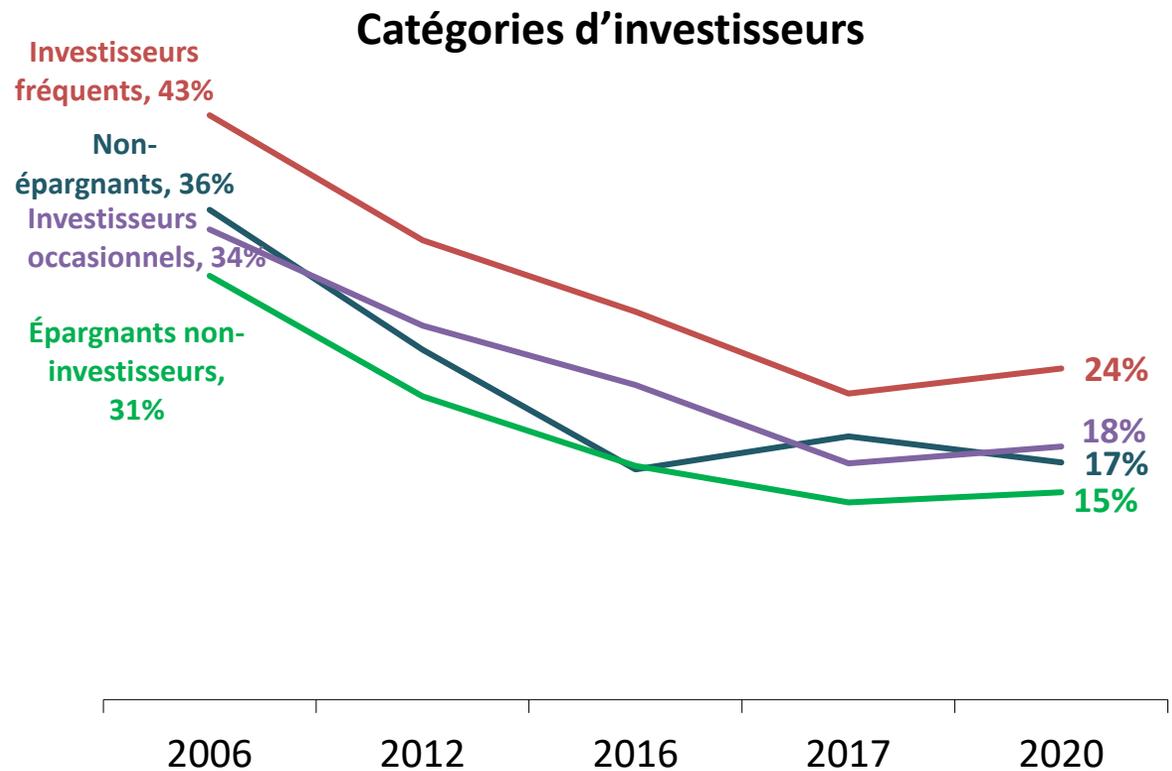
# Tentatives de fraude: toutes les catégories d'investisseurs – investisseurs avec conseiller, investisseurs autonomes – signalent une baisse sensible de tentatives de fraude à leur endroit depuis 2006



Croyez-vous avoir été approché par quelqu'un qui vous offrait un placement susceptible d'être frauduleux? (par catégories d'investisseurs et par catégories d'investisseur conseillé)

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

*% de ceux ayant répondu 'oui'*



**Nota:** 2017 n=5 000; 2016 n=3 000; 2012 n=5 198; 2006 n=3 000

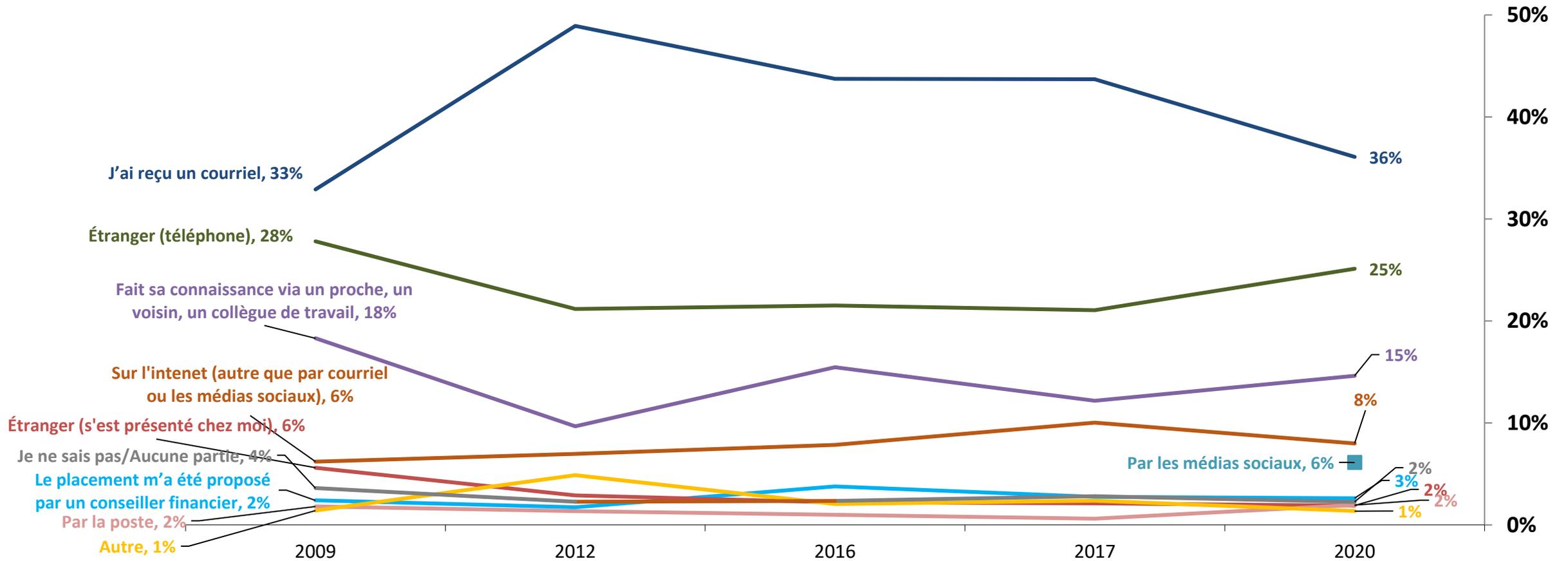
\*En 2006, on a présenté aux répondants une liste d'indicateurs de fraudes financières potentielles. Après qu'on leur eut demandé d'indiquer lesquels de ces indicateurs selon eux étaient révélateurs d'une fraude potentielle, on leur a dit que c'était le cas de tous les indicateurs. La question en 2006 était la suivante: 'Basé sur ce que vous avez lu jusqu'ici et sur ce que vous savez, croyez-vous avoir été approché par quelqu'un qui vous offrait un placement susceptible d'être frauduleux?'

# Mode d'approche des fraudeurs: l'approche par courriel a été l'approche la plus fréquente depuis 2009, année où on a commencé à effectuer un suivi



De quelle façon avez-vous pris connaissance du **dernier** placement frauduleux qui vous a été proposé?

[demandée seulement à ceux qui croient avoir été approchés pour investir dans un placement frauduleux; n=909]



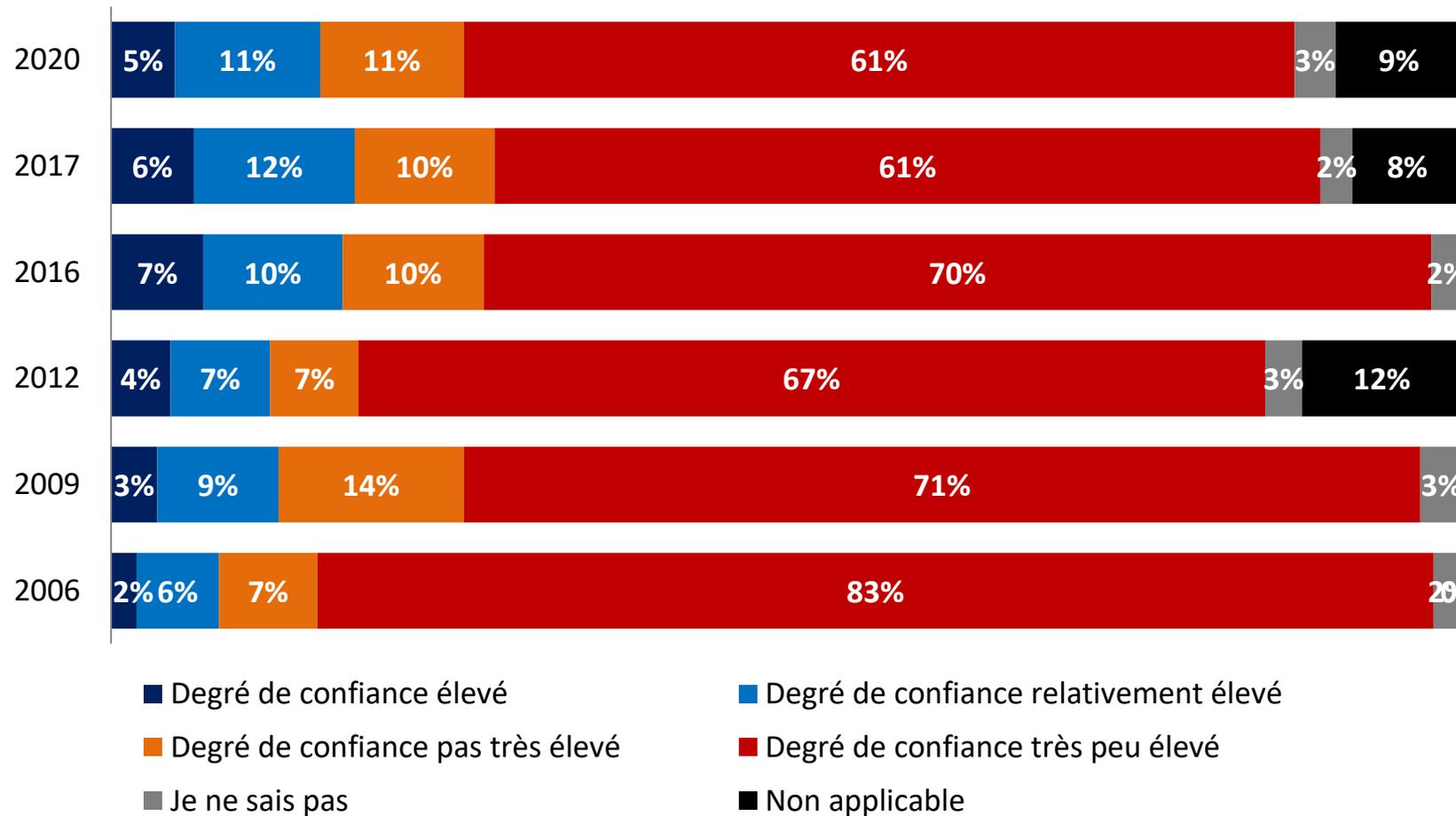
**Nota:** 2017 n=900; 2016 n=658; 2012 n=1 411; Avant 2020, 'J'ai reçu un courriel' était 'J'ai reçu un courriel spam'; 'J'ai pris connaissance d'une offre frauduleuse sur internet (mais pas par courriel ou par les médias sociaux.)' était 's'est vu offrir un placement frauduleux (mais pas par courriel)'; 'Par la poste' et 'Par les médias sociaux' furent ajoutés en 2020. Suivi pour 'Par la poste' provient des réponses à des questions ouvertes ajoutées à une nouvelle catégorie de réponses; 'Un site web offrant des options binaires' fut ajouté comme option en 2017 seulement (3 %, sont omises); En 2009 (n=1 894) cette question ne fut demandée qu'à ceux qui croyaient avoir été approché avec l'intention de leur offrir un placement frauduleux, mais pas seulement par courriel spam.

# Degré de confiance: Seulement 15 % disent que leur degré de confiance envers la personne qui les avait approché le plus récemment était élevé; il était le plus élevé chez les investisseurs fréquents



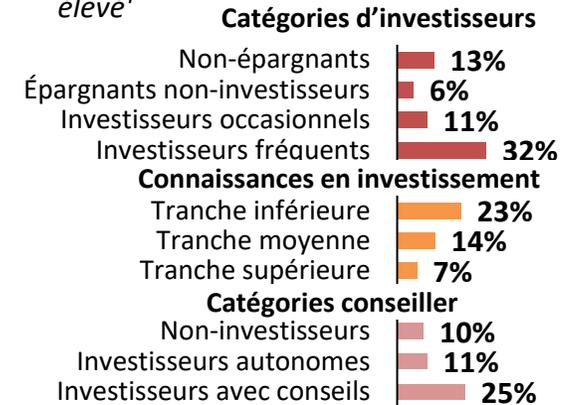
Quel degré de confiance avez-vous acquis vis-à-vis la ou les personnes qui vous ont approché le plus récemment pour vous proposer une occasion de placement frauduleuse?

[demandée seulement à ceux qui croient avoir été approché pour investir dans un placement frauduleux; n=909]

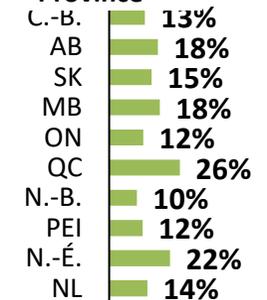


## Catégories (2020)

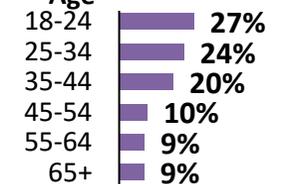
Répondants ayant répondu 'élevé/relativement élevé'



## Province



## Âge



## Sexe



**Nota:** 2017 n=900; 2016 n=658; 2012 n=1 411; 2009 n=2 396; 2006 n=1 068

L'option 'Non applicable' non offerte en 2016, 2009, ou 2006

# Degré de confiance: tous les groupes sont stables sauf les investisseurs fréquents et les investisseurs avec conseiller dont le degré de confiance est en forte hausse depuis 2006

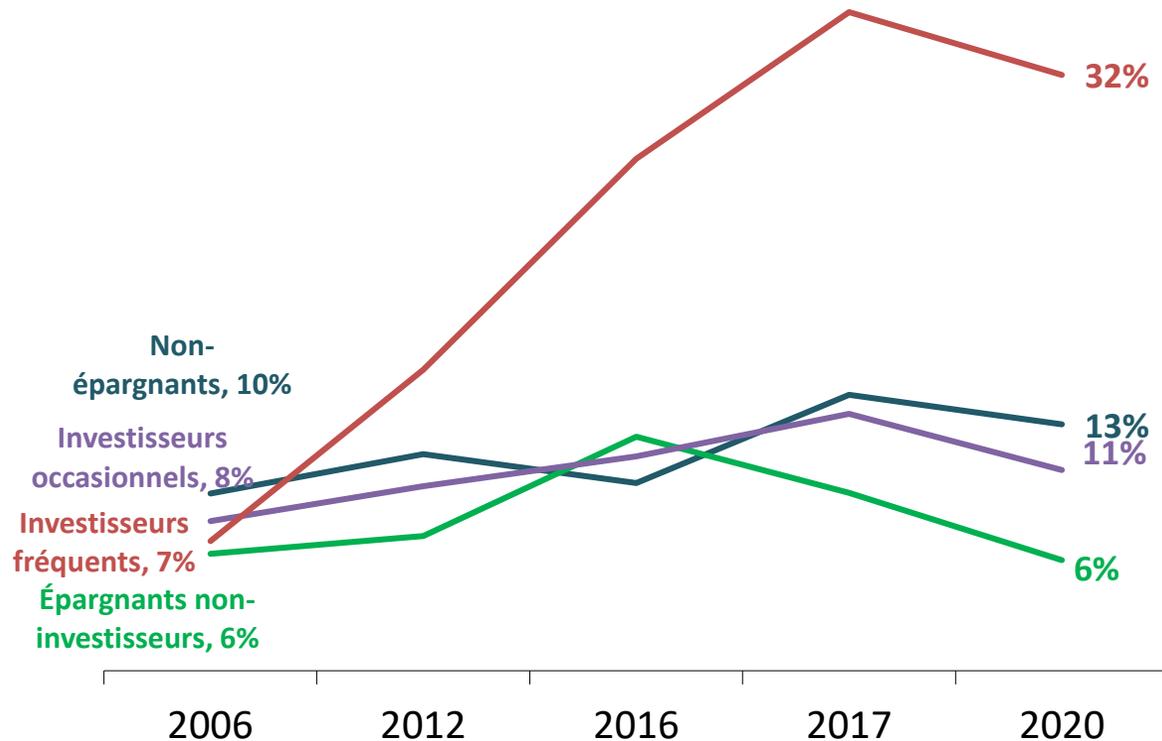


Quel degré de confiance avez-vous acquis vis-à-vis la ou les personnes qui vous ont approché le plus récemment pour vous proposer une occasion de placement frauduleuse? (par catégorie d'investisseur et par investisseur conseillé)

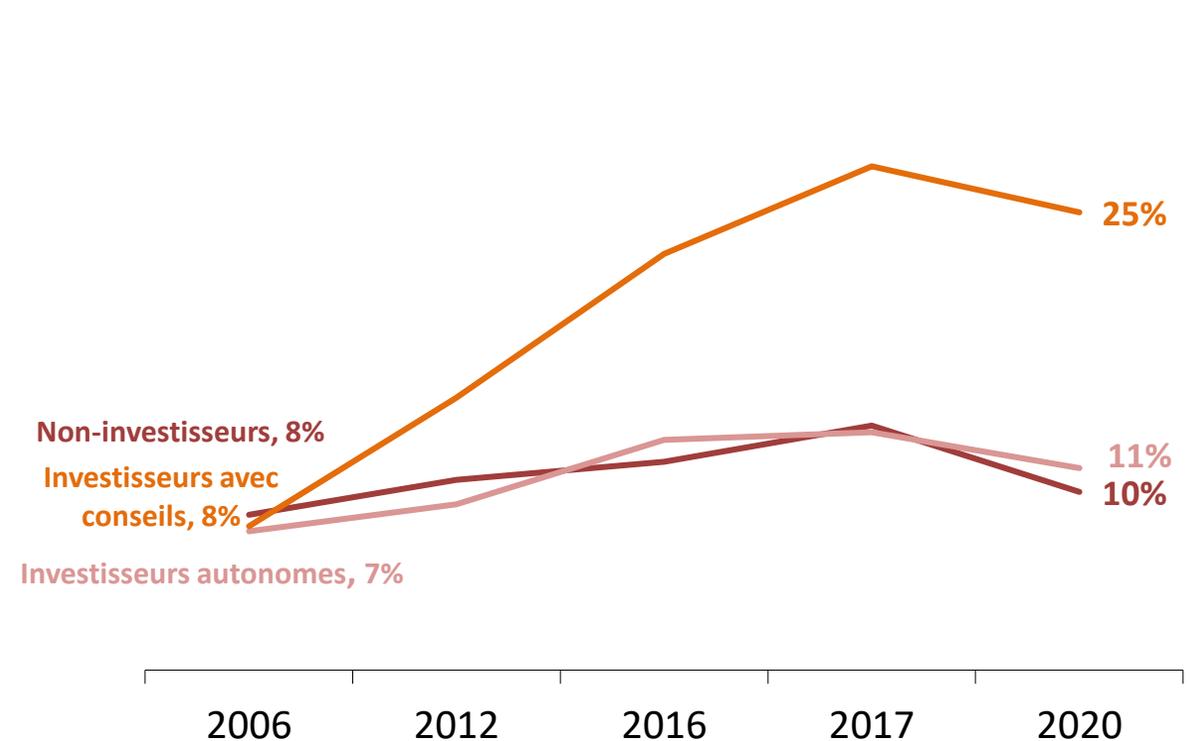
[demandée seulement à ceux qui croient avoir été approchés pour investir dans un placement frauduleux; n=909]

## % de ceux ayant répondu 'élevé/relativement élevé'

### Catégories d'investisseurs



### Catégories d'investisseurs conseillés

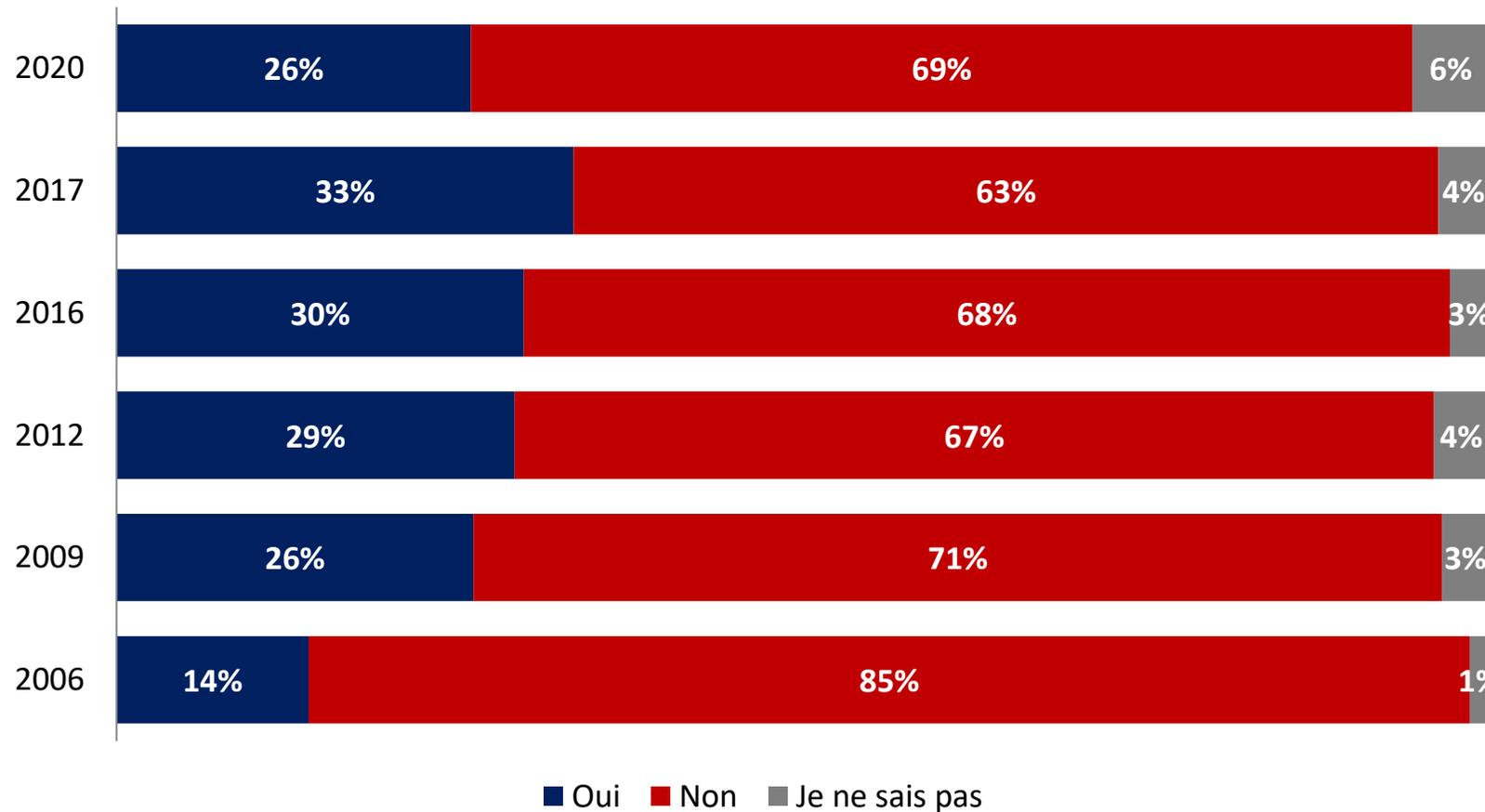


# Signalement d'une fraude: un quart (26 %) disent qu'ils ont signalé une tentative de fraude aux autorités, une baisse de 7 points depuis 2017



Lorsque vous vous êtes rendu compte que cette dernière offre de placement était frauduleuse, l'avez-vous signalée aux autorités?

[demandé seulement à ceux qui croient avoir été approchés pour investir dans un placement frauduleux; n=909]



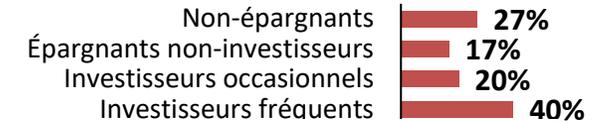
**Nota:** 2017 n=900; 2016 n=658; 2012 n=1 411; 2009 n=2 396; 2006 n=1 068

En 2006, la question était la suivante 'Avez-vous signalé cette fraude la plus récente aux autorités?'

## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'oui'

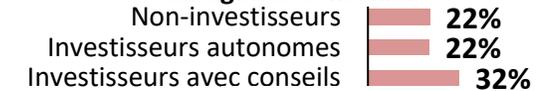
### Catégories d'investisseurs



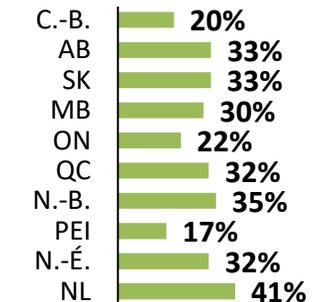
### Connaissances en investissement



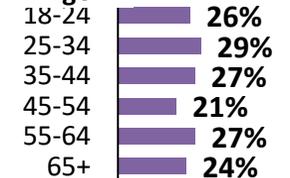
### Catégories conseiller



### Province



### Âge



### Sexe



# Signalement d'une fraude: Ceux qui avaient un degré élevé de confiance à l'endroit du fraudeur sont ceux qui sont les plus susceptibles de dire qu'ils ont signalé la fraude aux autorités

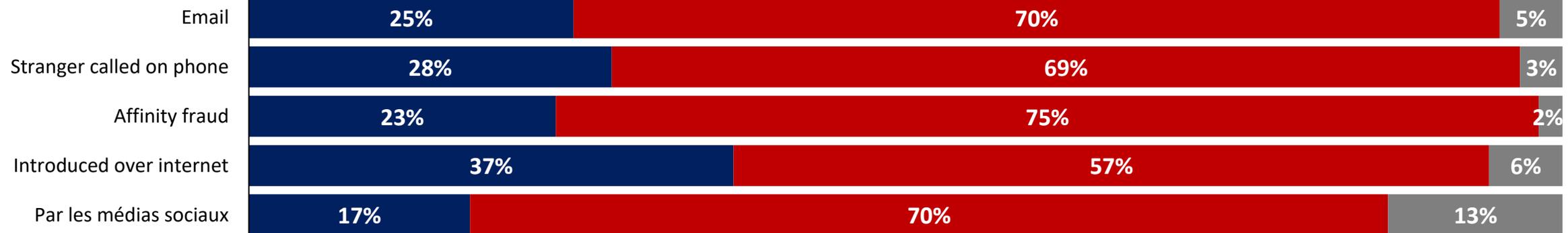


Lorsque vous vous êtes rendu compte que cette dernière offre de placement était frauduleuse, l'avez-vous signalée aux autorités? (par mode d'approche et par degré de confiance à l'endroit du fraudeur)

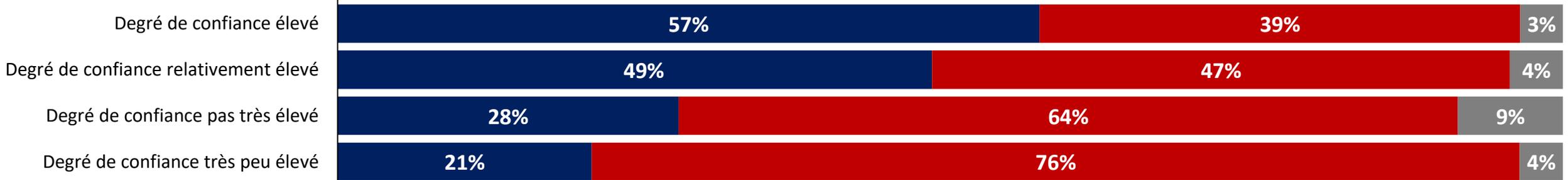
demandé seulement à ceux qui croient avoir été approchés pour investir dans un placement frauduleux; n=909]



## Mode d'approche



## Degré de confiance à l'endroit du fraudeur



■ Oui

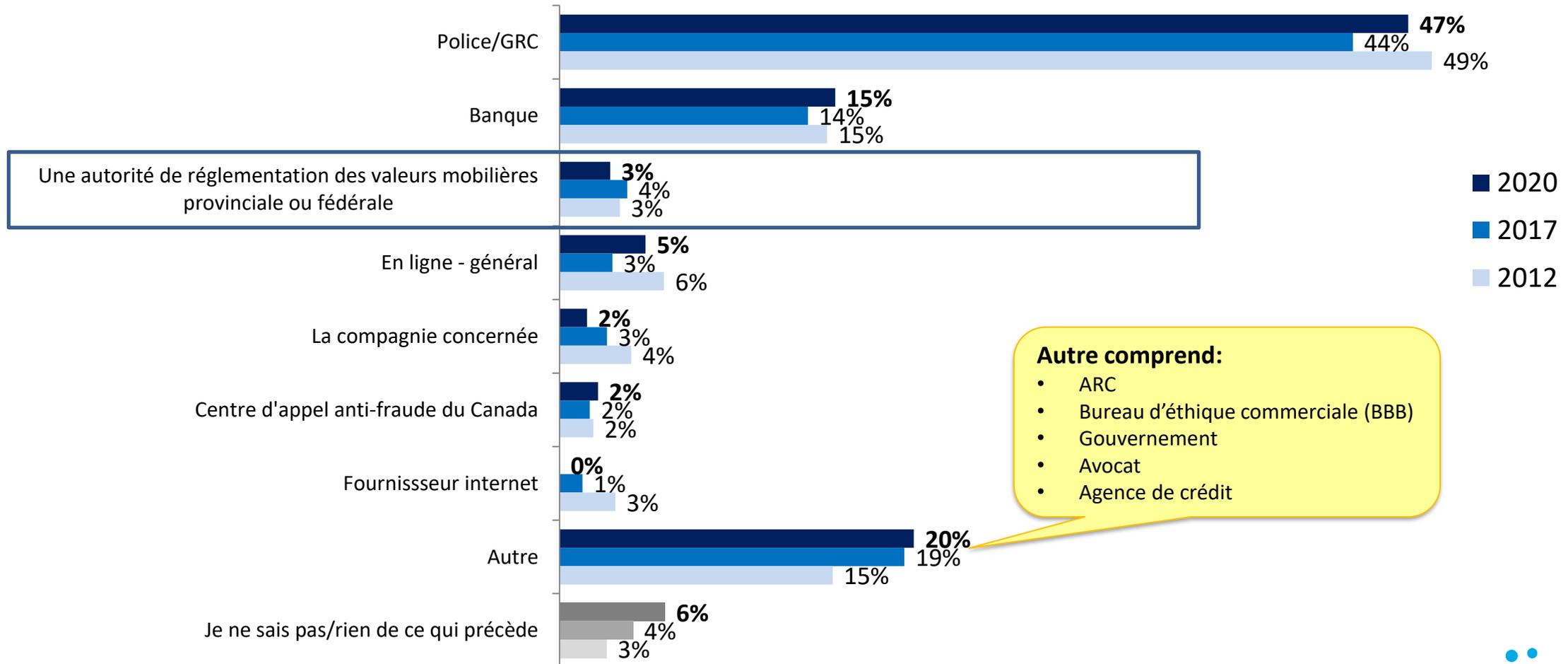
■ Non

■ Je ne sais pas

# Signalement d'une fraude: Les Canadiens signalent une fraude potentielle principalement aux forces policières (47 %), puis aux banques (15 %)

À qui avez-vous signalé ce placement qui vous semblait frauduleux?

[demandé seulement à ceux qui croient avoir été approchés pour investir dans un placement frauduleux ET qui l'ont signalé aux autorités; ouvert; n=235]



**Nota:** 2017 n=300; 2012 n=408; Les réponses 'Refuse de répondre' sont omises

# Motif pour ne pas avoir signalé la fraude: le fait qu'il s'agissait d'une escroquerie évidente est le motif le plus fréquemment donné (27 %) pour ne pas avoir signalé la fraude



## Pourquoi ne l'avez-vous pas signalé aux autorités?

[demandée seulement à ceux qui croient avoir été approchés pour investir dans un placement frauduleux ET qui ne l'ont pas signalé aux autorités; ouvert; n=624]



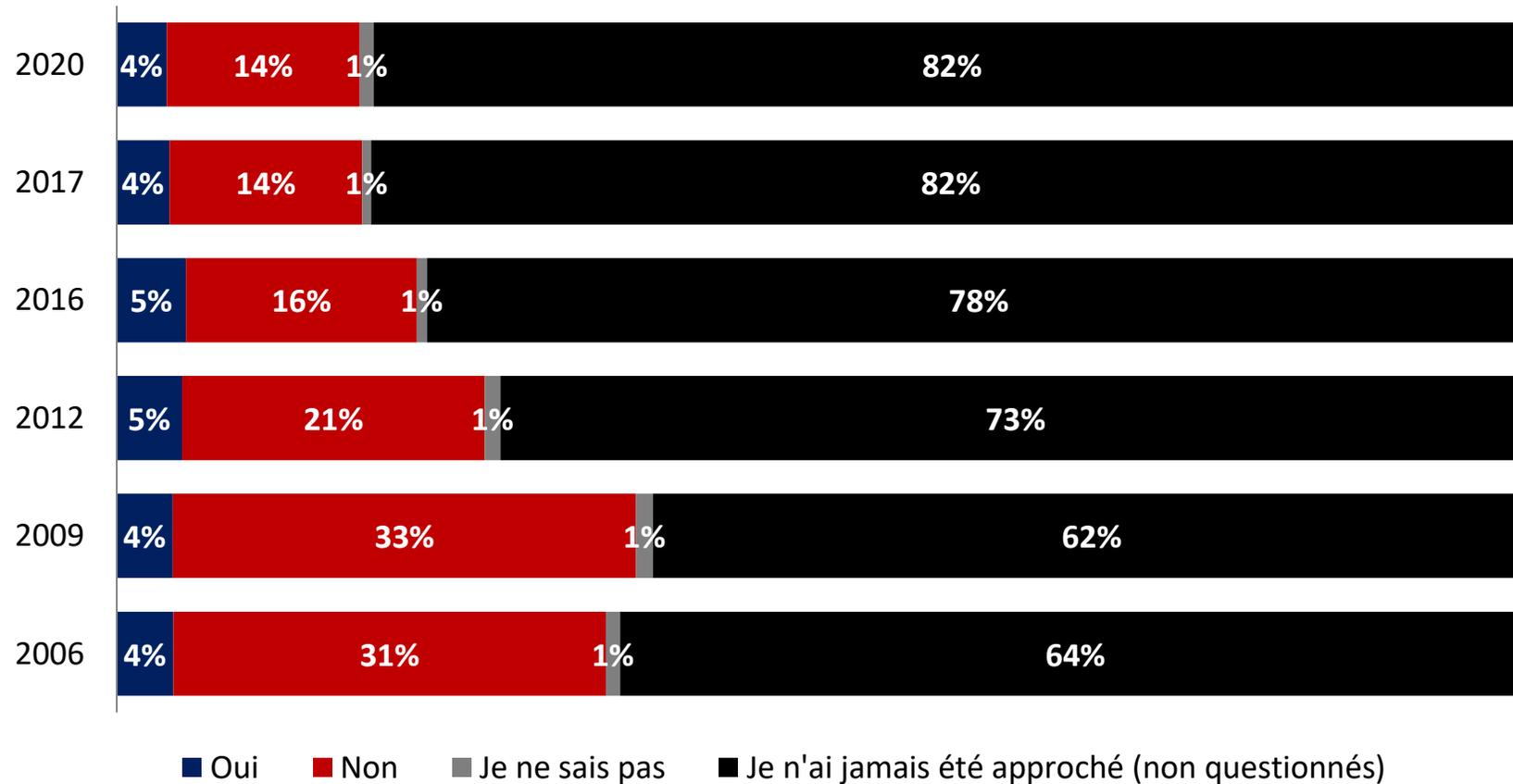
**Nota:** Les réponses 'Refuse de répondre' (<1 %) sont omises

# Incidence de la fraude: seulement 4 % des répondants disent avoir investi dans un placement frauduleux; l'incidence la plus élevée se retrouve chez les investisseurs fréquents



Avez-vous déjà investi de l'argent dans un placement qui s'est avéré frauduleux par la suite?

[demandée seulement à ceux qui croient avoir été approchés pour investir dans un placement frauduleux; n=909; pourcentage calculé sur l'échantillon complet]



## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'oui'

### Catégories d'investisseurs

Non-épargnants	2%
Épargnants non-investisseurs	2%
Investisseurs occasionnels	4%
Investisseurs fréquents	8%

### Connaissances en investissement

Tranche inférieure	3%
Tranche moyenne	3%
Tranche supérieure	6%

### Catégories conseiller

Non-investisseurs	2%
Investisseurs autonomes	4%
Investisseurs avec conseils	6%

### Province

C.-B.	4%
AB	5%
SK	3%
MB	3%
ON	4%
QC	1%
N.-B.	4%
PEI	4%
N.-É.	3%
NL	4%

### Âge

18-24	3%
25-34	4%
35-44	3%
45-54	2%
55-64	3%
65+	6%

### Sexe

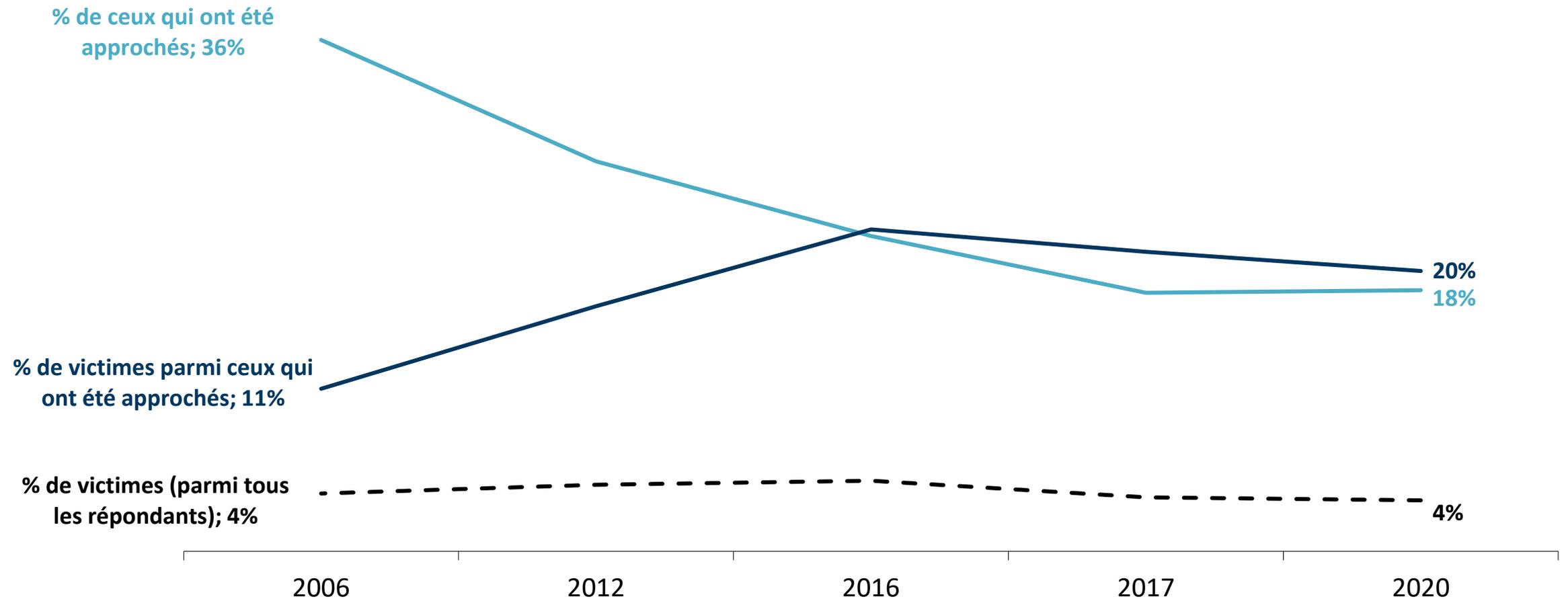
Homme	5%
Femme	3%

Nota: 2017 n=900; 2016 n=658; 2012 n=1 411; 2009 n=2 396; 2006 n=1 068

# Personnes approchées et victimes: si globalement le nombre de victimes est constant, le pourcentage de victimes parmi les personnes approchées a augmenté depuis 2016



Croyez-vous avoir été approché par quelqu'un qui vous offrait un placement susceptible d'être frauduleux?  
ET Avez-vous déjà investi de l'argent dans un placement qui s'est avéré frauduleux par la suite?



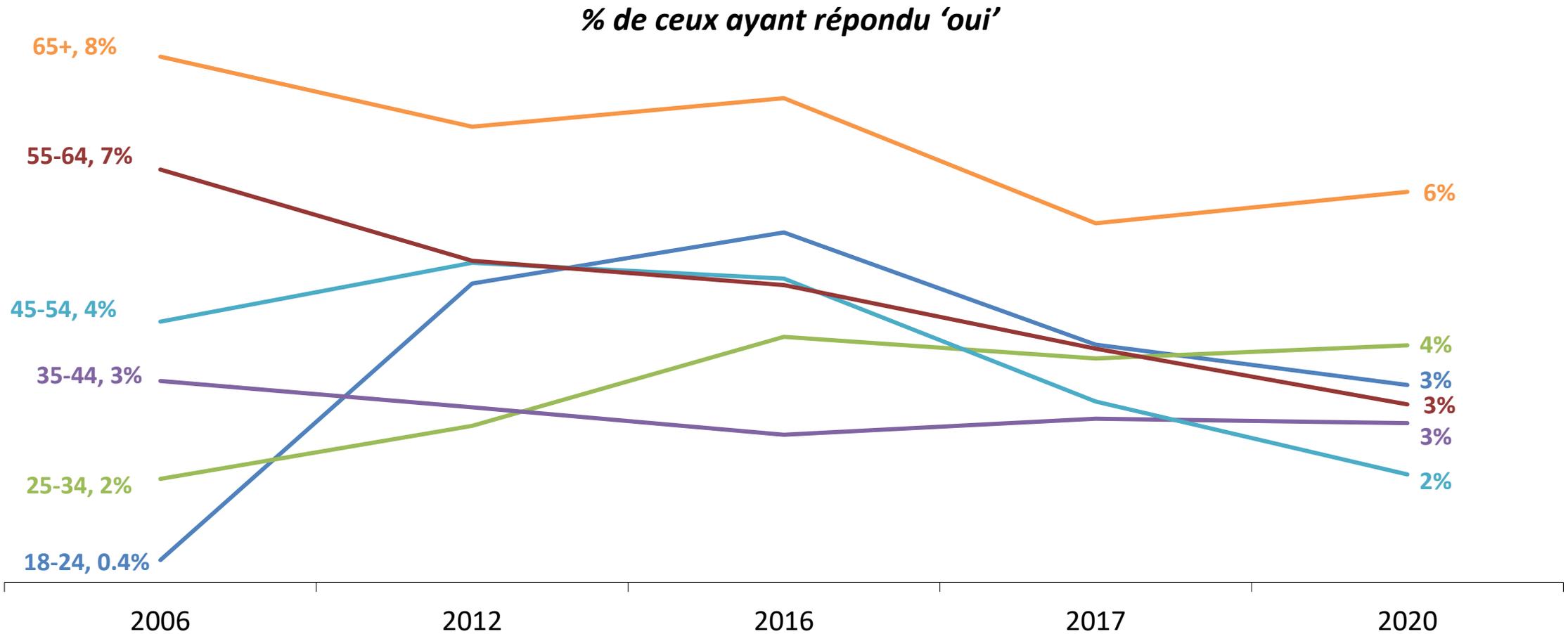
**Nota:** Taille de l'échantillon de ceux qui ont été approchés: 2020 n=909; 2017 n=900; 2016 n=658; 2012 n=1 411; 2006 n=1 068

# Incidence de la fraude par groupe d'âge: l'incidence de la fraude a baissé chez les plus de 55 ans alors qu'elle a augmenté chez les moins de 35 ans



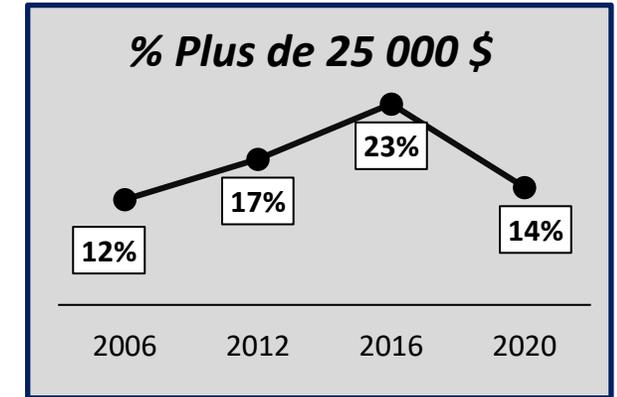
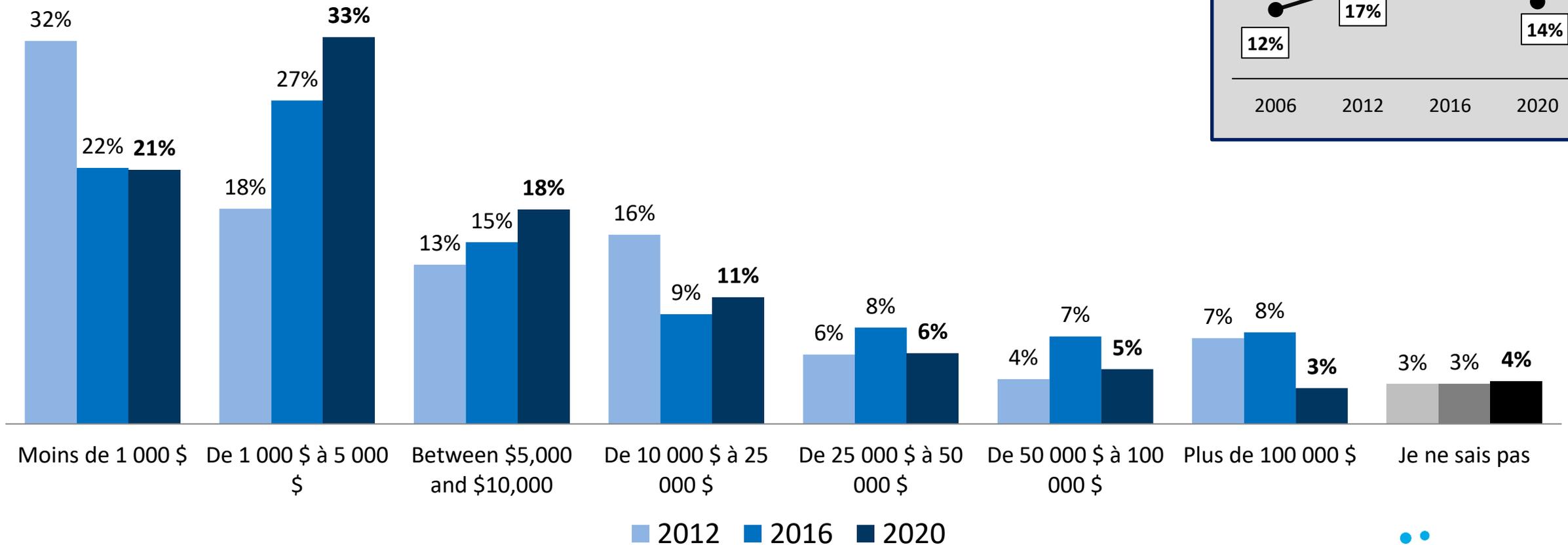
Avez-vous déjà investi de l'argent dans un placement qui s'est avéré frauduleux par la suite? (par groupe d'âge)

[demandée seulement à ceux qui croient avoir été approchés pour investir dans un placement frauduleux; n=909; pourcentage calculé sur l'échantillon au complet]



# Montant des fraudes: les fraudes se chiffrant entre 1 000 \$ et 10 000 \$ sont en augmentation constante, alors que celles de moins de 1 000 \$ ont diminué après 2012

Q Selon vos calculs, dans lequel des intervalles suivants, croyez-vous, se situe le montant d'argent que vous avez investi dans le dernier placement qui s'est avéré frauduleux?  
[demandée à ceux qui ont investi dans un placement qui s'est avéré frauduleux; n=177]



Nota: 2016 n=148; 2012 n=240

En 2006, les réponses données étaient différentes. Une ventilation détaillée des montants n'est pas incluse. Toutefois, comme une des réponses disait 'plus de 25 000 \$', le pourcentage de ceux ayant investi plus de 25 000 \$ est indiqué.

# Techniques de fraude: plus de la moitié (54 %) disent que la plus récente escroquerie provenait d'une organisation qui leur semblait respectable et légitime; 31 % disent qu'ils connaissaient la personne impliquée

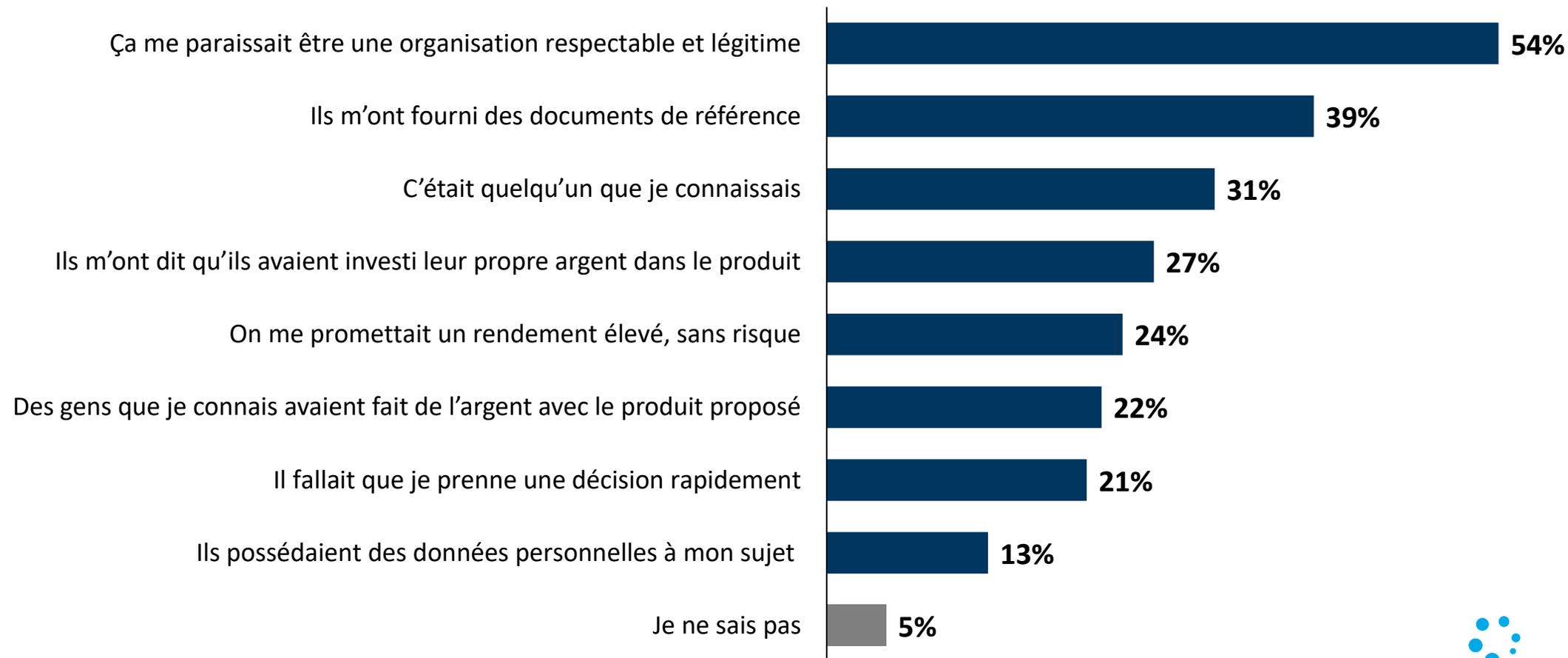
79



Les personnes qui commettent des fraudes financières utilisent diverses techniques pour gagner votre confiance.

En vous référant à la plus récente des escroqueries, lesquels des énoncés suivants s'appliquent. Veuillez indiquer tous les choix qui s'appliquent.

[demandée à ceux qui ont investi dans un placement qui s'est avéré frauduleux; question à choix multiples; n=177]



Nota: 'Je préfère ne pas répondre' (2 %) est omis

Attitudes et perceptions en matière de fraude

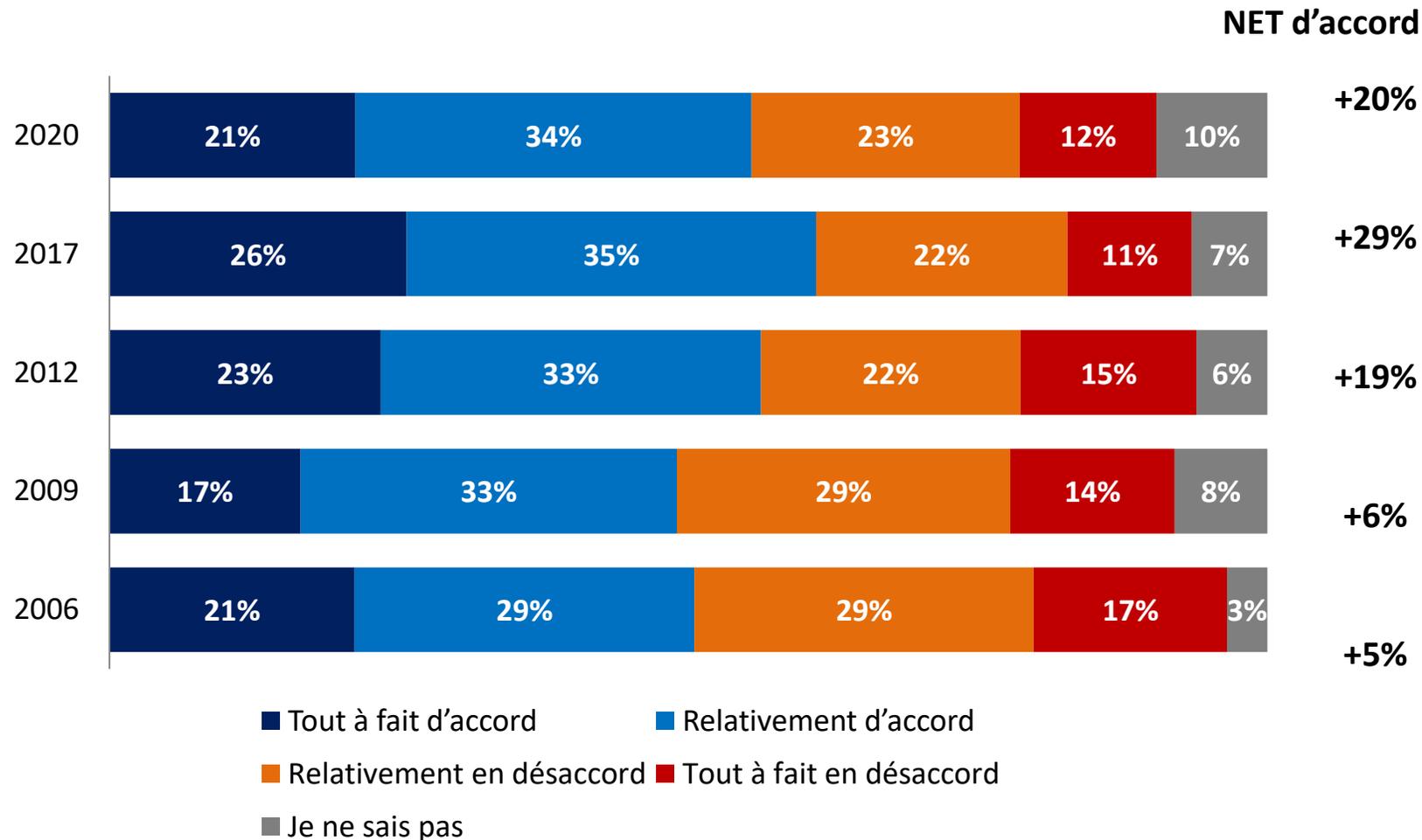
# Tout aussi susceptible que d'autres d'être victime de fraude: la plupart pensent qu'ils sont aussi susceptibles que d'autres d'être victimes d'une escroquerie; les Canadiens plus âgés et ceux avec un niveau élevé de connaissances sont les moins d'accord avec cet énoncé



Veuillez indiquer dans quelle mesure vous êtes d'accord ou en désaccord avec chacun des énoncés suivants:

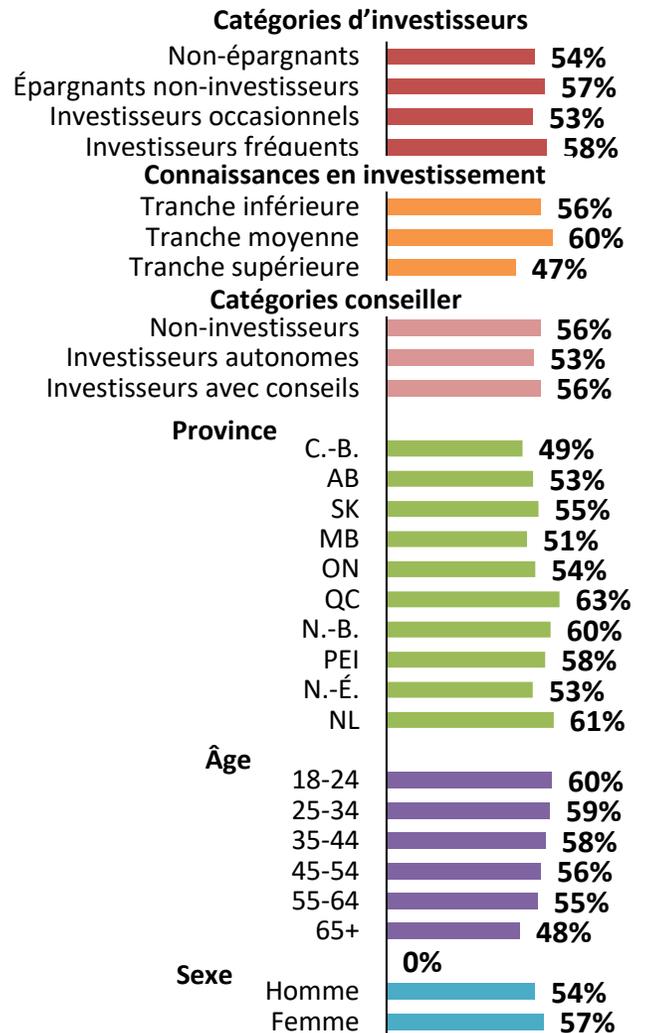
***J'ai autant de chances que quiconque d'être victime d'un placement frauduleux.***

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



## Catégories (2020)

Répondants disant être 'tout à fait d'accord' ou 'relativement d'accord'



Nota: 2017 n=5 000; 2012 n=5 198; 2009 n=6 319; 2006 n=3 000

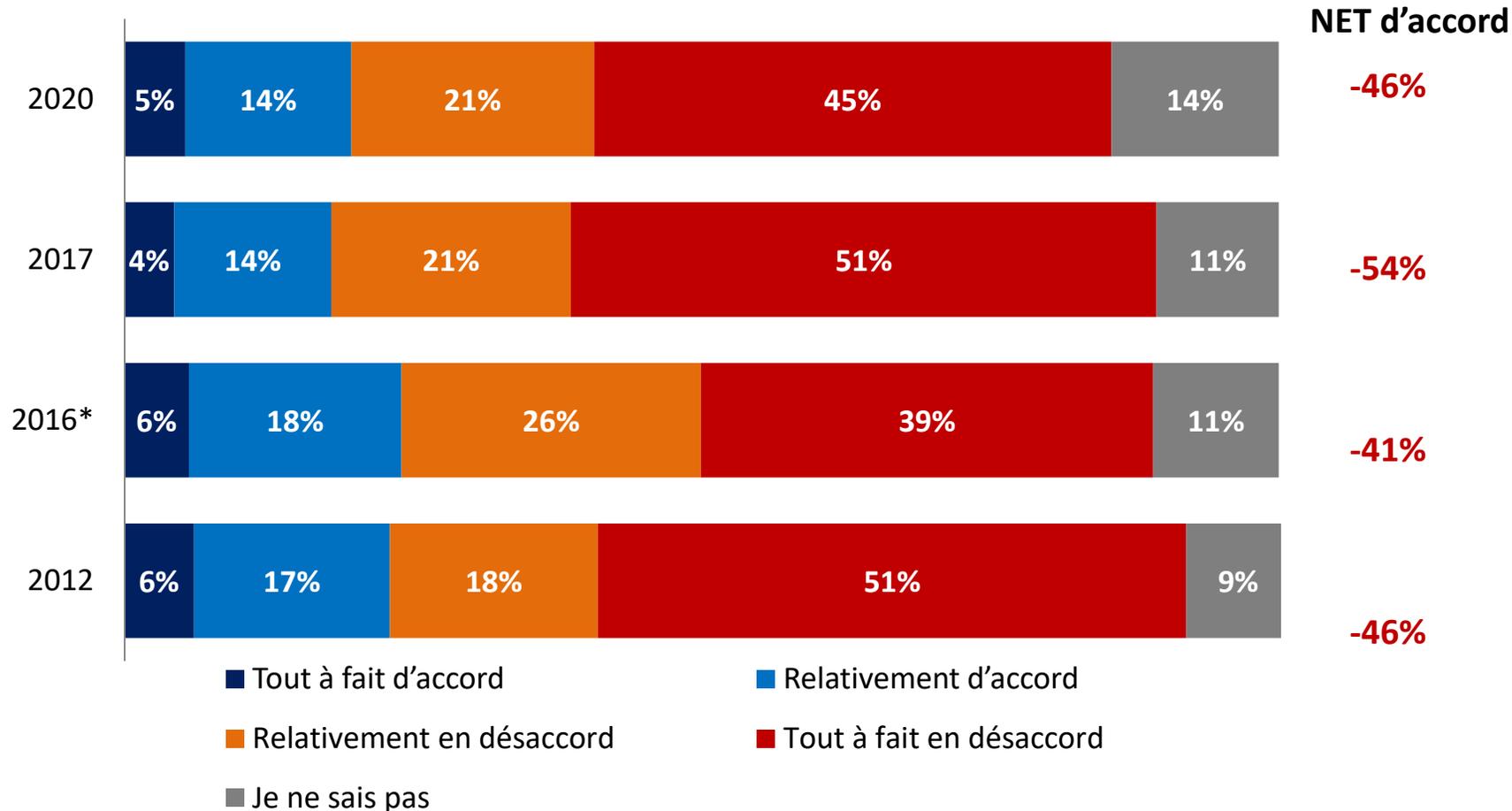
# Ça n'en vaut pas la peine: 1-sur-5 (20 %) des répondants disent que ça ne vaut pas la peine de signaler la fraude, une hausse de 7 points depuis 2017



Veuillez indiquer dans quelle mesure vous êtes d'accord ou en désaccord avec chacun des énoncés suivants:

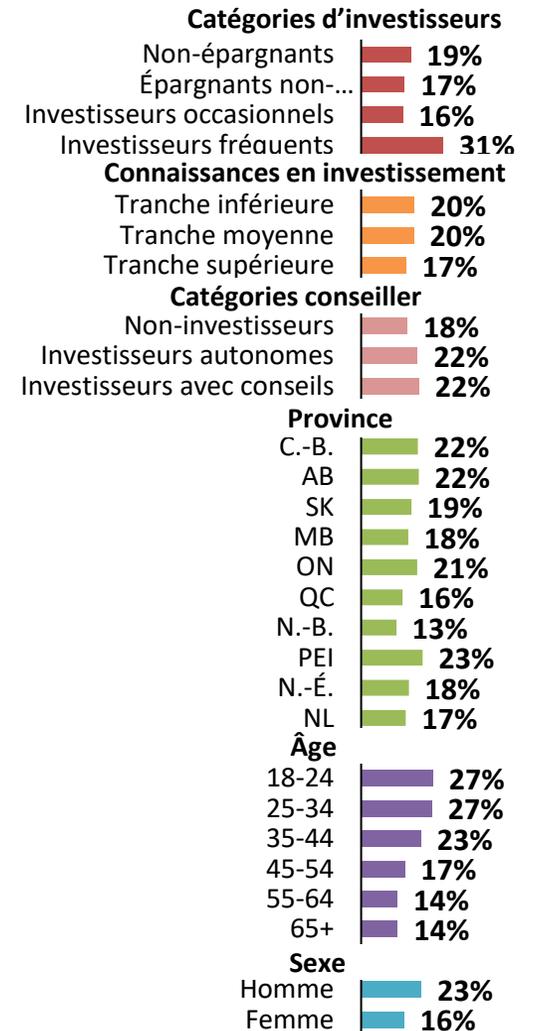
**Il ne vaut pas la peine de signaler un placement frauduleux car ça nous attire des ennuis.**

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



## Catégories (2020)

Répondants se disant 'tout à fait d'accord' ou 'relativement d'accord'



\* Dans le sondage de 2016, on avait précisé aux répondants qu'il s'agissait là d'une des raisons données pour expliquer le non-signalement d'une fraude.

**Nota:** 2017 n=5 000; 2016 n=3 000; 2012 n=5 198

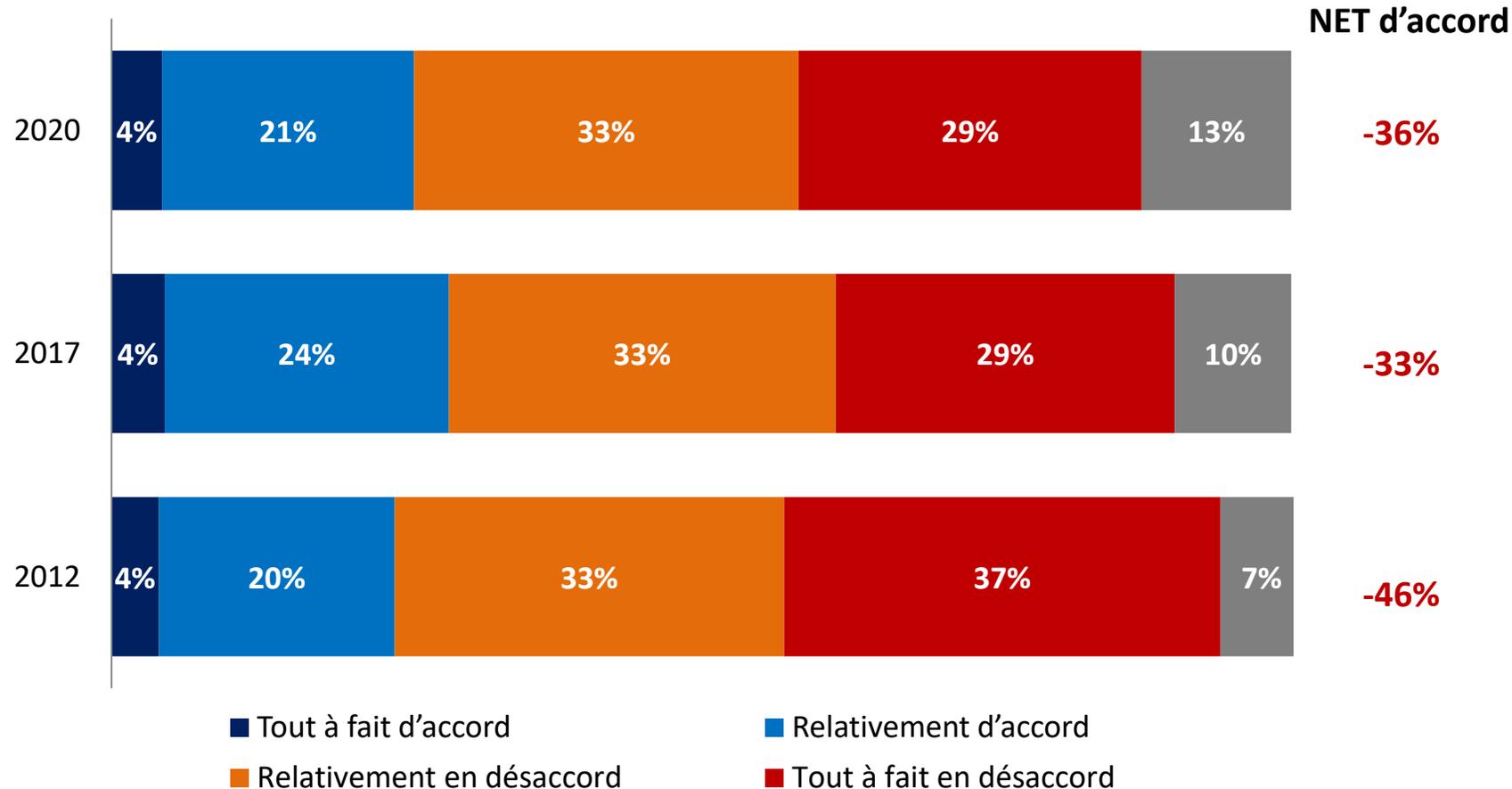
# On peut faire confiance: 1-sur-4 (26 %) pensent qu'on peut avoir confiance en quelqu'un qui fait la promotion d'un placement si on a un ami qui déjà investi avec cette personne; les investisseurs fréquents sont ceux qui partagent le plus cette affirmation



Veuillez indiquer dans quelle mesure vous êtes d'accord ou en désaccord avec chacun des énoncés suivants:

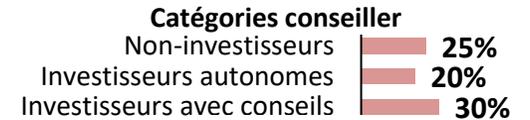
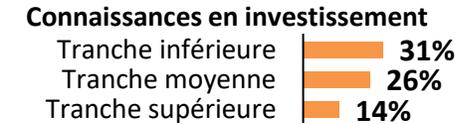
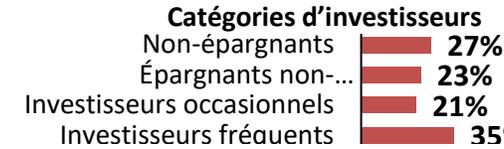
**On peut généralement se fier à quelqu'un qui fait la promotion d'un placement si on a un ami qui a déjà placé son argent auprès de cette personne.**

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

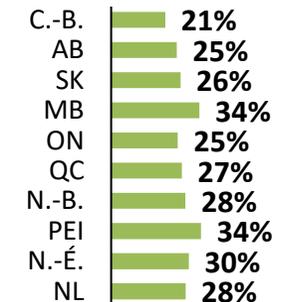


## Catégories (2020)

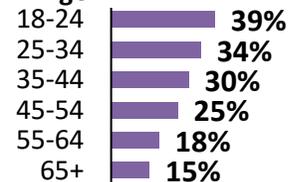
Répondants se disant 'tout à fait d'accord' ou 'relativement d'accord'



### Province



### Âge



### Sexe

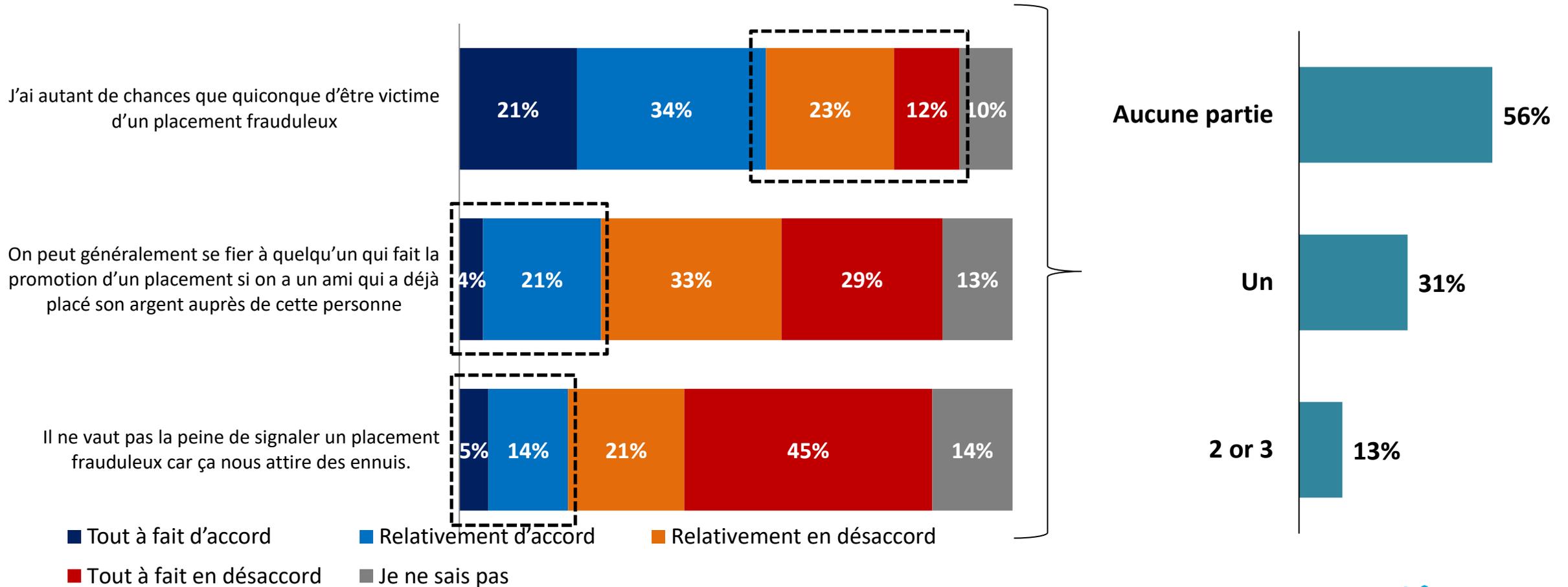


# Prédispositions en matière de fraude: un peu plus de la moitié des Canadiens n'ont aucune des 'mauvaises' attitudes en matière de fraude



Veillez indiquer dans quelle mesure vous êtes d'accord ou en désaccord avec chacun des énoncés suivants:

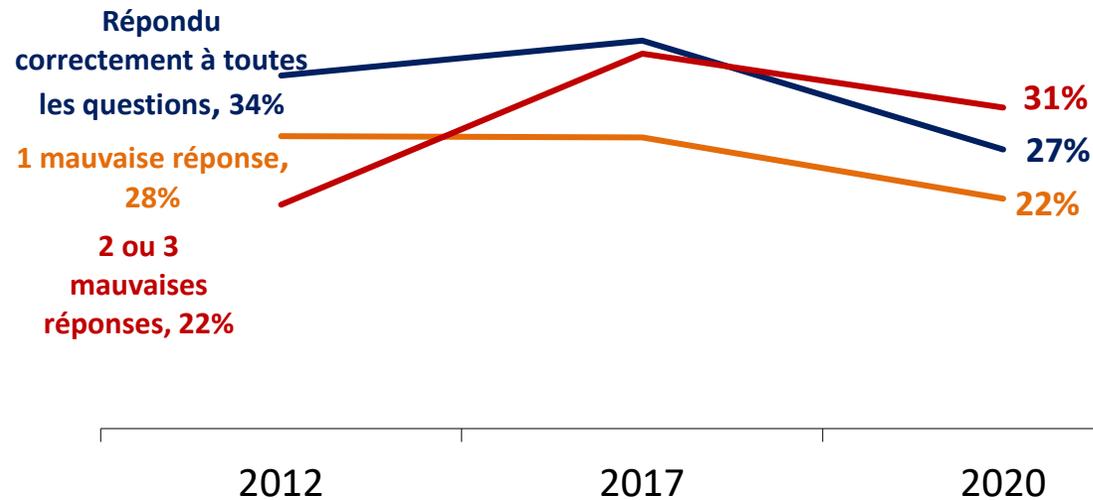
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



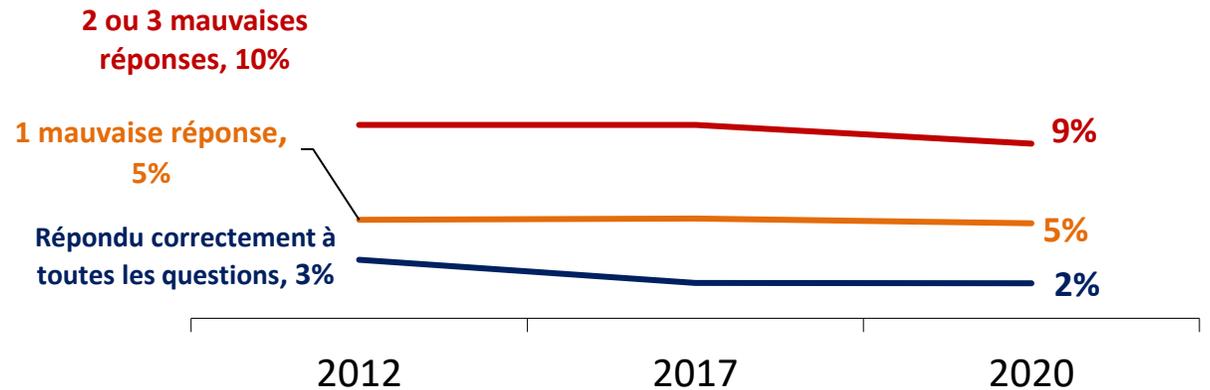
# Prédispositions en matière de fraude: Ceux ayant une “bonne” attitude sont plus susceptibles de signaler une fraude, et beaucoup moins susceptibles d’être une victime

## Impact des prédispositions sur l’incidence du signalement

### % de ceux qui ont signalé une fraude potentielle aux autorités (parmi ceux qui ont été approchés)



### % de ceux qui ont investi dans un placement frauduleux (parmi tous les répondants)



D’une part, si répondre correctement aux questions portant sur les prédispositions ne permet pas de prédire que la personne sera plus susceptible de signaler une fraude potentielle, on constate que celles qui ont les bonnes attitudes sont nettement plus susceptibles de savoir qu’elles devraient signaler une fraude potentielle à un organisme de réglementation des valeurs mobilières (en 2012, c’est le cas de 12 % des personnes qui ont répondu correctement au 3 questions, de 9 % de celles qui ont eu une mauvaise réponse et de 5 % de celles qui ont eu 2 ou 3 mauvaises réponses). Ces données sont consistantes avec les suivis antérieurs.

D’autre part, en dépit de ne pas globalement être plus susceptible de signaler, les personnes avec la bonne attitude sont beaucoup moins susceptibles de signaler qu’elles ont été victimes d’une escroquerie, une tendance très stable au fil du temps. Alors que les personnes ayant répondu correctement à toutes les questions représentent 56 % de tout l’échantillon, elles représentent seulement 28 % des victimes de fraude.

# Abus financiers visant les aînés: 29 % des Canadiens connaissent au moins un cas d'abus financier qui visait des aînés (peut inclure eux-mêmes).



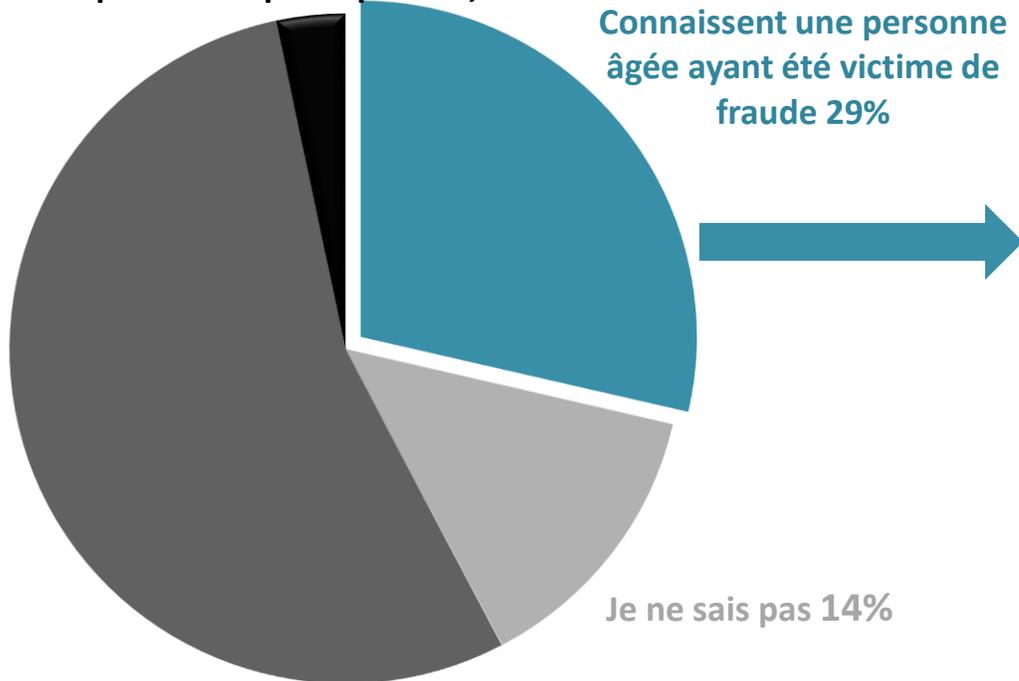
La prochaine question porte sur les fraudes et escroqueries liées aux placements et autres abus financiers commis à l'encontre des aînés. Connaissez-vous un aîné (y compris vous-même) qui a été victime d'un des abus financiers suivants? Veuillez indiquer tous les choix qui s'appliquent.. [question posée à l'ensemble des répondants; question à choix multiples; n=5 000]

Je préfère ne pas répondre, 3%

Connaissent une personne âgée ayant été victime de fraude 29%

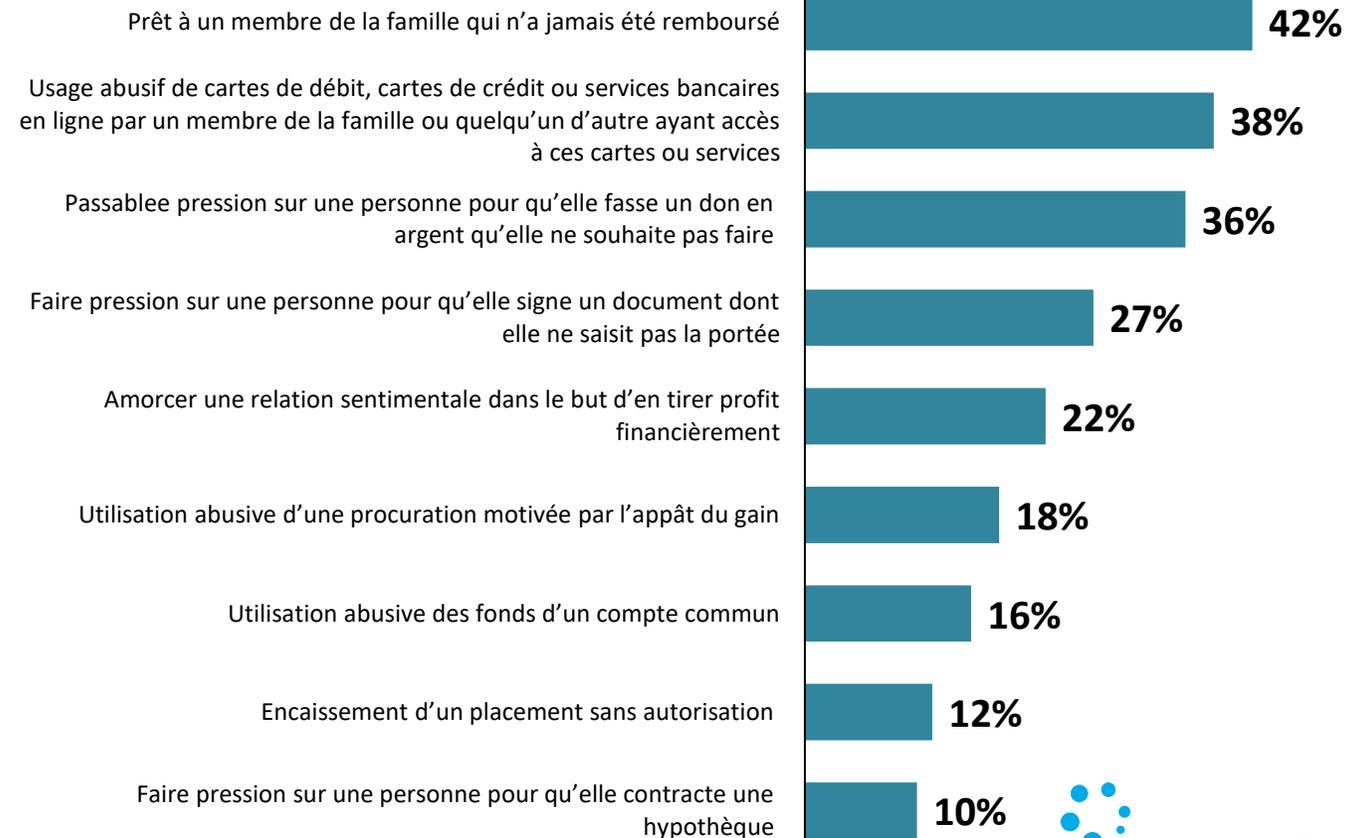
Je ne sais pas 14%

Aucune partie 54%



## Type d'abus financiers

(parmi ceux qui connaissent une personne âgée ayant été victime d'abus)



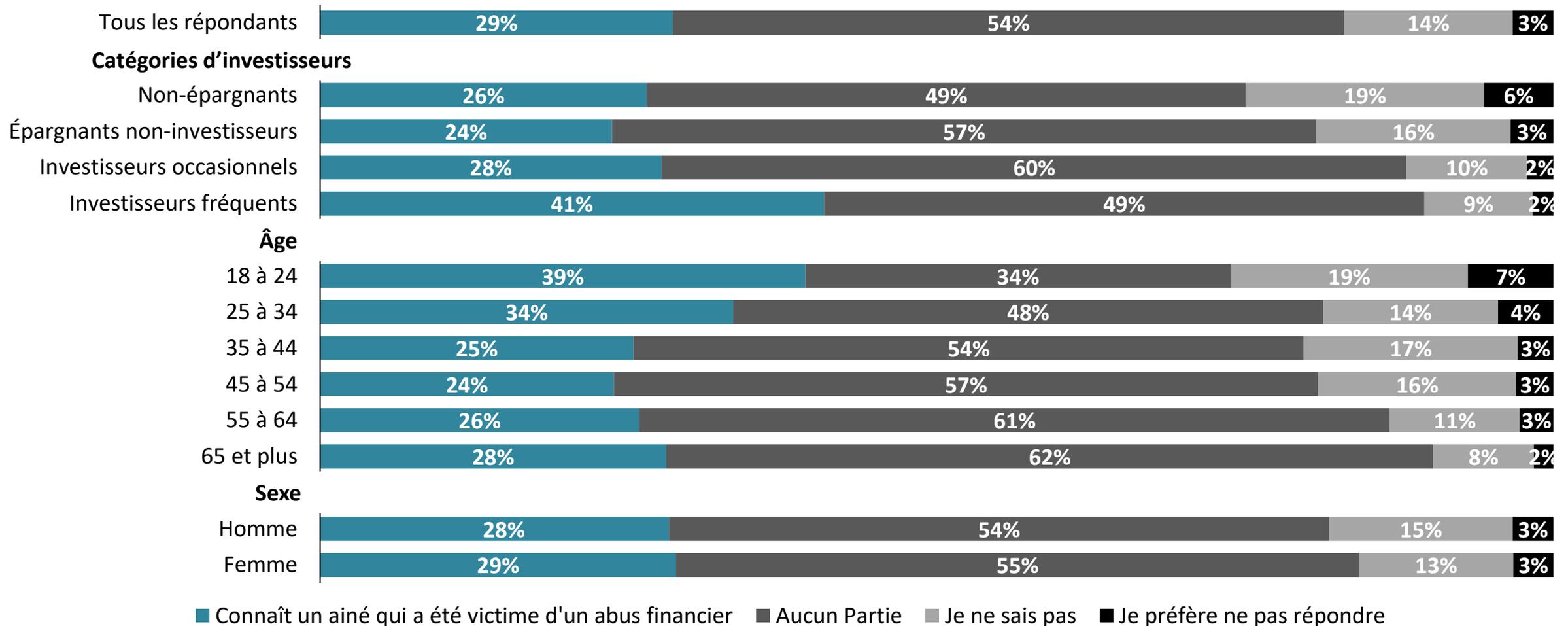
# Abus financiers visant les aînés: les investisseurs fréquents (41 %) sont les plus susceptibles de connaître un aîné qui a été victime d'abus financier



La prochaine question porte sur les fraudes et escroqueries liées aux placements et autres abus financiers commis à l'encontre des aînés.

Connaissez-vous un aîné (y compris vous-même) qui a été victime d'un des abus financiers suivants? Veuillez indiquer tous les choix qui s'appliquent.. Par catégorie, âge et sexe des investisseurs

[question posée à l'ensemble des répondants; question à choix multiples; n=5 000]

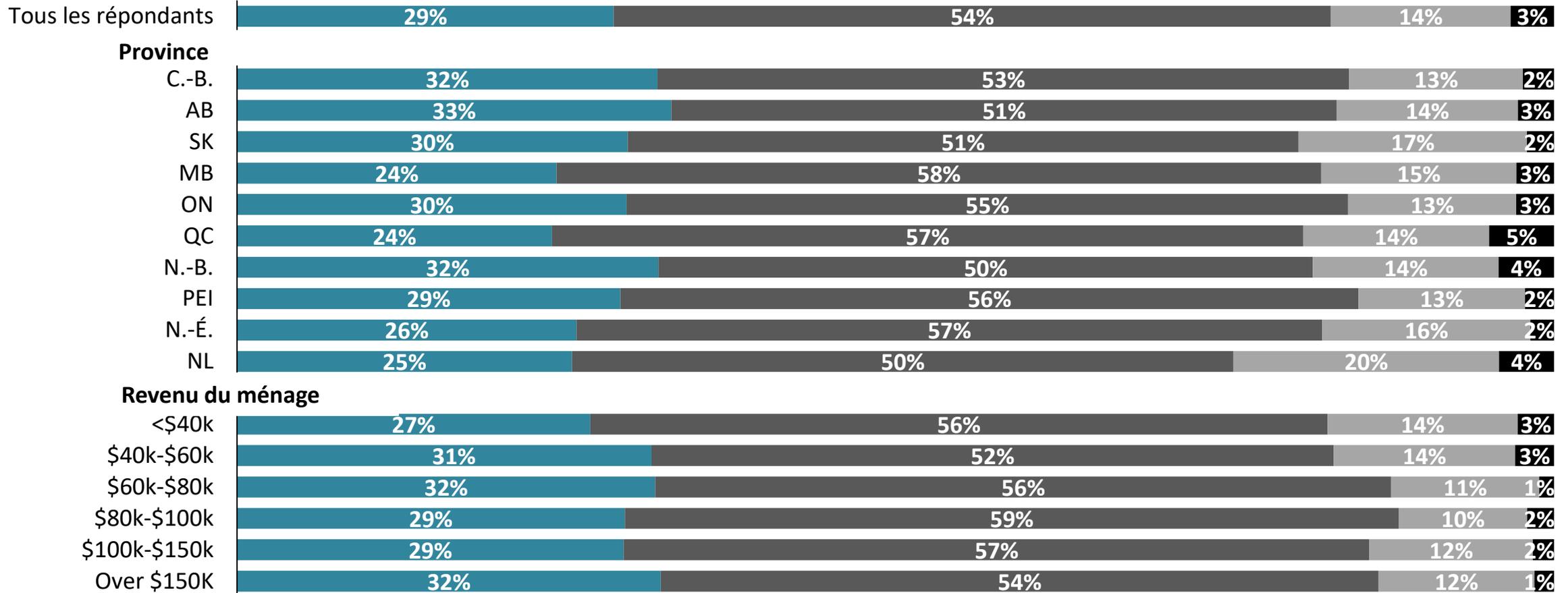


# Abus financiers visant les aînés: l'incidence du signalement des abus financiers est généralement uniforme pour tous les niveaux de revenu des ménages



Connaissez-vous un aîné (y compris vous-même) qui a été victime d'un des abus financiers suivants? Veuillez indiquer tous les choix qui s'appliquent.. par province et par revenu du ménage

[question posée à l'ensemble des répondants; question à choix multiples; n=5 000]



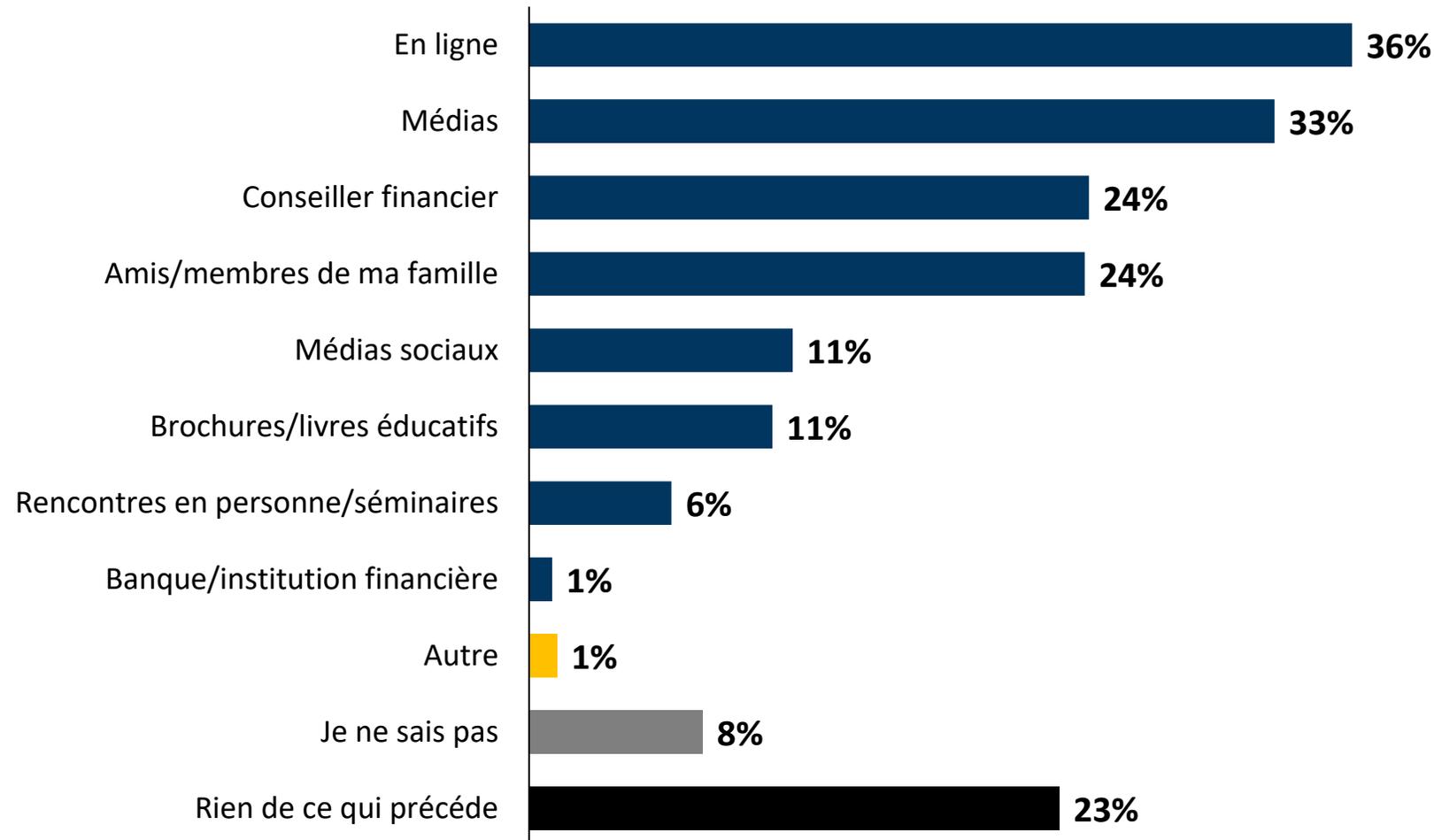
■ Connait un aîné qui a été victime d'au moins un abus ■ Ne connaît pas ■ Je ne sais pas ■ Je préfère ne pas répondre

# Se renseigner sur la fraude: plus du tiers (36 %) ont cherché de l'information en ligne sur la façon de se protéger contre la fraude financière



Dans le passé, où avez-vous généralement cherché des renseignements sur la façon de vous protéger contre la fraude financière. Veuillez indiquer tous les choix qui s'appliquent.

[question posée à l'ensemble des répondants; question à choix multiples; n=5 000]



# Se renseigner sur la fraude: les investisseurs fréquents, ceux avec un niveau élevé de connaissances et les jeunes Canadiens sont les plus susceptibles de chercher de l'information en ligne



Dans le passé, où avez-vous généralement cherché des renseignements sur la façon de vous protéger contre la fraude financière. Veuillez indiquer tous les choix qui s'appliquent. (par segment clés)

[question posée à l'ensemble des répondants; question à choix multiples; n=5 000]

% qui ont choisi	Catégories d'investisseurs				Connaissances en investissement			Catégories conseiller			Âge						Sexe	
	Non-épargnants	Épargnants non-investisseurs	Investisseurs occasionnels	Investisseurs fréquents	Tranche inférieure	Tranche moyenne	Tranche supérieure	Non-investisseurs	Autonomes	Avec conseiller	18-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65+	Homme	Femme
En ligne	31%	31%	38%	48%	29%	40%	46%	31%	43%	42%	46%	41%	39%	36%	30%	28%	39%	33%
Médias	22%	30%	40%	39%	23%	36%	49%	27%	40%	39%	26%	27%	28%	31%	35%	42%	35%	30%
Conseiller	12%	20%	32%	36%	19%	30%	29%	16%	9%	45%	23%	20%	19%	21%	24%	37%	26%	23%
Amis/famille	22%	21%	27%	28%	22%	27%	26%	21%	27%	28%	35%	26%	22%	24%	22%	22%	23%	26%
Médias sociaux	13%	8%	9%	19%	12%	12%	8%	10%	10%	14%	26%	14%	12%	10%	7%	7%	11%	12%
Livres/brochures	8%	8%	13%	15%	6%	13%	18%	8%	12%	14%	9%	10%	8%	9%	11%	15%	11%	10%
Rencontres/séminaires	5%	5%	6%	10%	5%	7%	8%	5%	5%	9%	10%	5%	5%	6%	6%	8%	6%	6%
Banque	1%	0%	1%	1%	0%	1%	1%	1%	0%	1%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	0%	0%

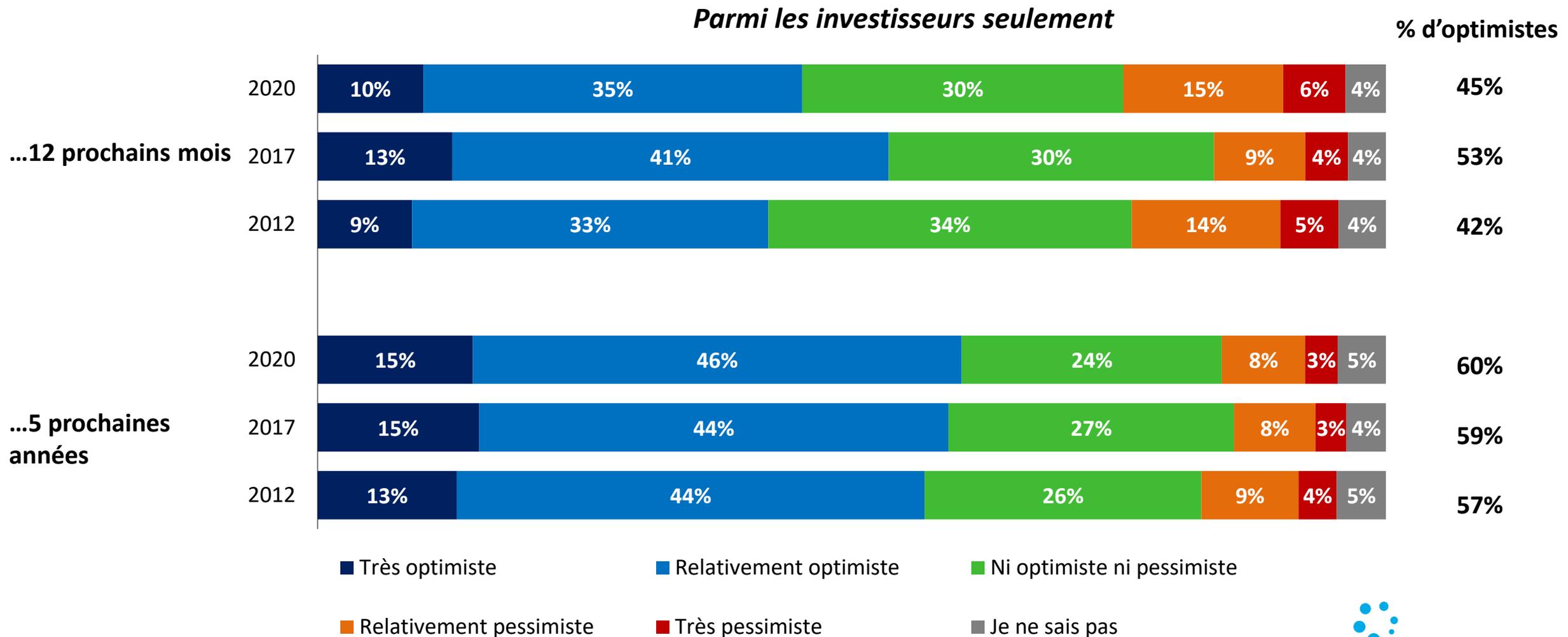
Optimisme concernant l'économie

# Optimisme quant à la possibilité de réaliser leurs objectifs de placement: les investisseurs sont moins optimistes qu'en 2017 pour les 12 prochains mois, mais la plupart le sont quant aux cinq prochaines années



Dans l'ensemble, êtes-vous optimiste ou pessimiste quant à la possibilité de réaliser vos objectifs de placement au cours des...

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]



# Optimisme quant à la possibilité de rejoindre vos objectifs de placement: il n'y a plus de différence concernant l'optimisme sur les perspectives à court terme parmi ceux qui ont un niveau plus élevé de connaissances

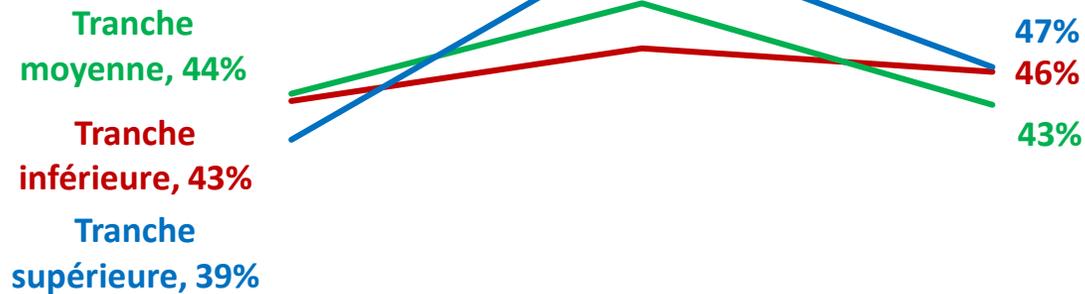


Dans l'ensemble, êtes-vous optimiste ou pessimiste quant à la possibilité de réaliser vos objectifs de placement au cours des...  
(par niveau de connaissances en placement)

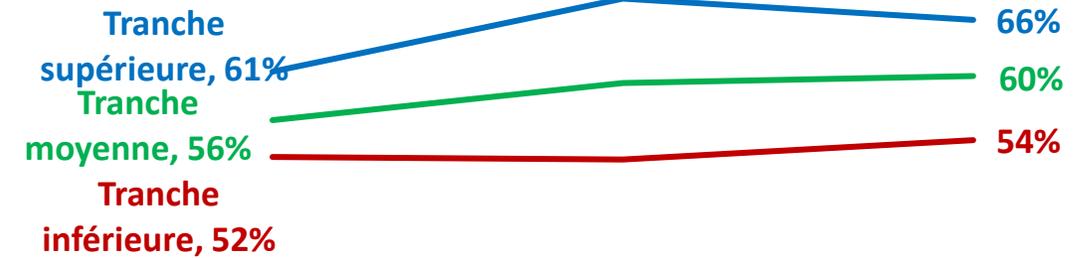
[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement % d'optimistes

...12 prochains mois



...5 prochaines années



2012

2017

2020

2012

2017

2020

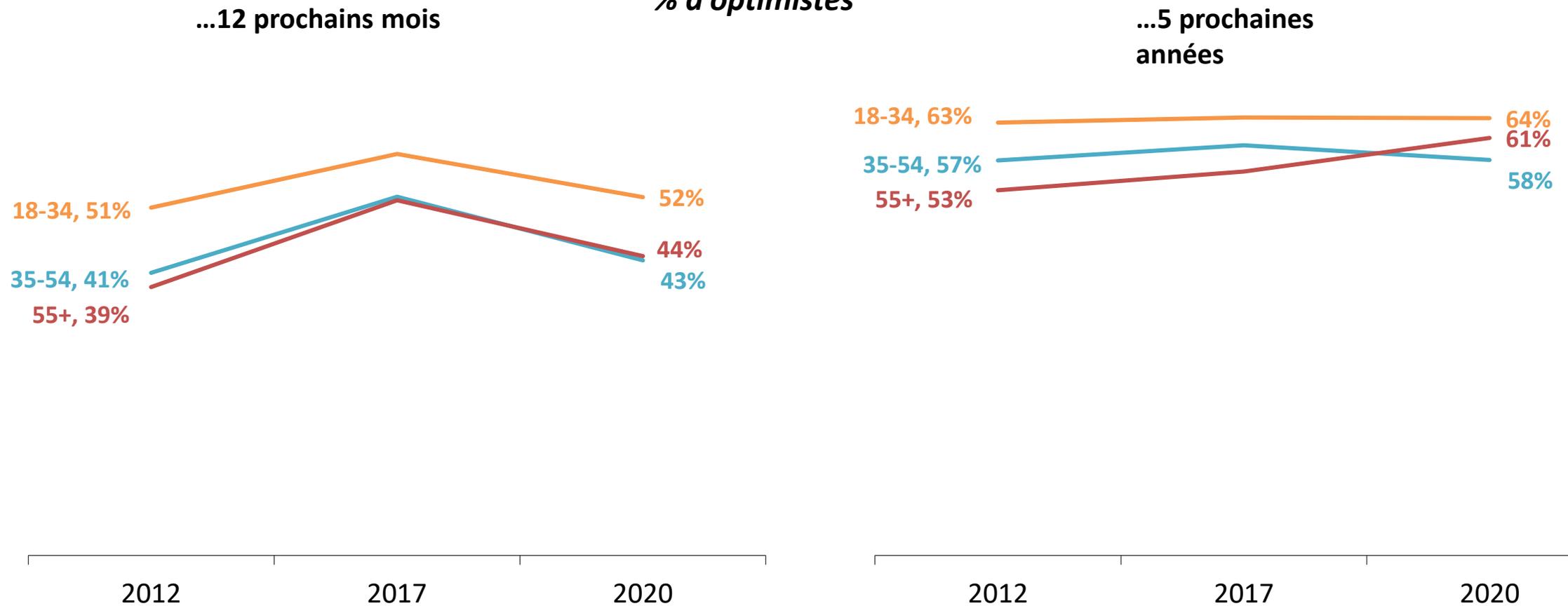
# Optimisme quant à la possibilité de rejoindre vos objectifs de placement: ceux entre 18 et 34 ans <sup>94</sup> demeurent les plus optimistes en ce qui concerne la réalisation de leurs objectifs de placement tant à court qu'à plus long terme



Dans l'ensemble, êtes-vous optimiste ou pessimiste quant à la possibilité de réaliser vos objectifs de placement au cours des...  
(par niveau de connaissances en investissement)

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement % d'optimistes



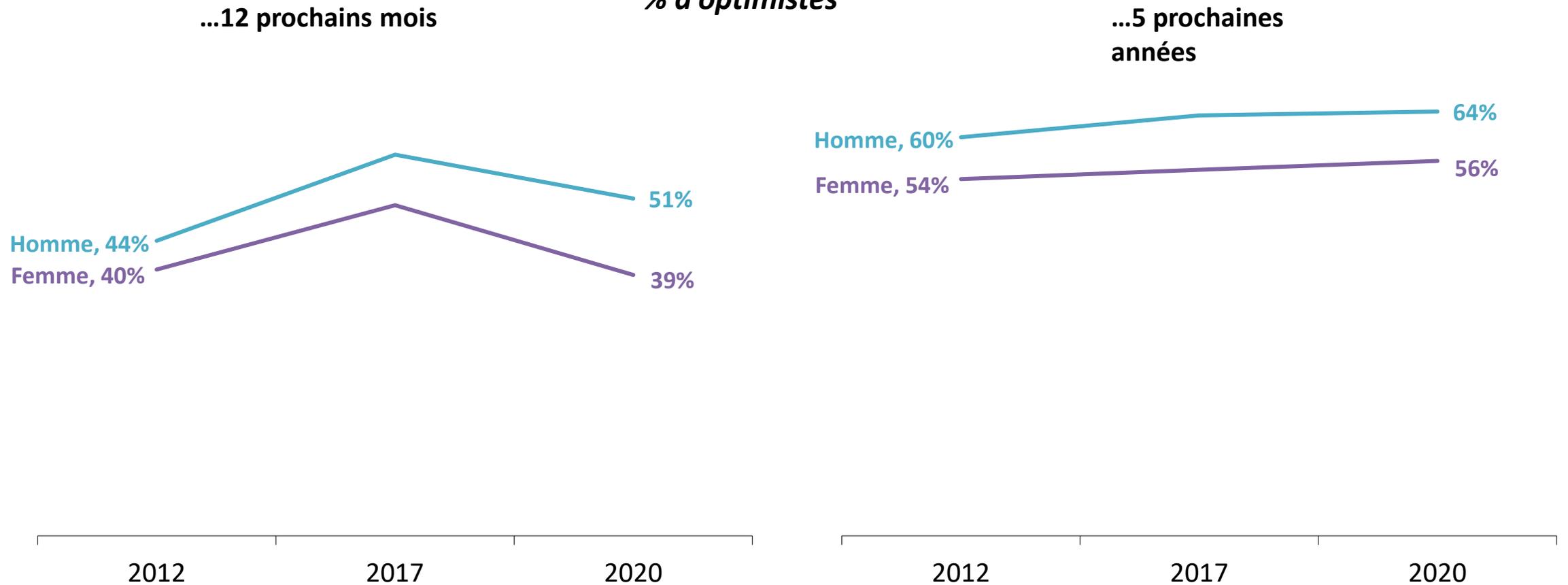
# Optimisme quant à la possibilité de réaliser leurs objectifs de placement: l'écart entre l'optimisme des hommes (51 %) et des femmes (39 %) pour les 12 prochains mois s'est creusé en 2020



Dans l'ensemble, êtes-vous optimiste ou pessimiste quant à la possibilité de réaliser vos objectifs de placement au cours des...  
(par niveau de connaissances en investissement)

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement % d'optimistes

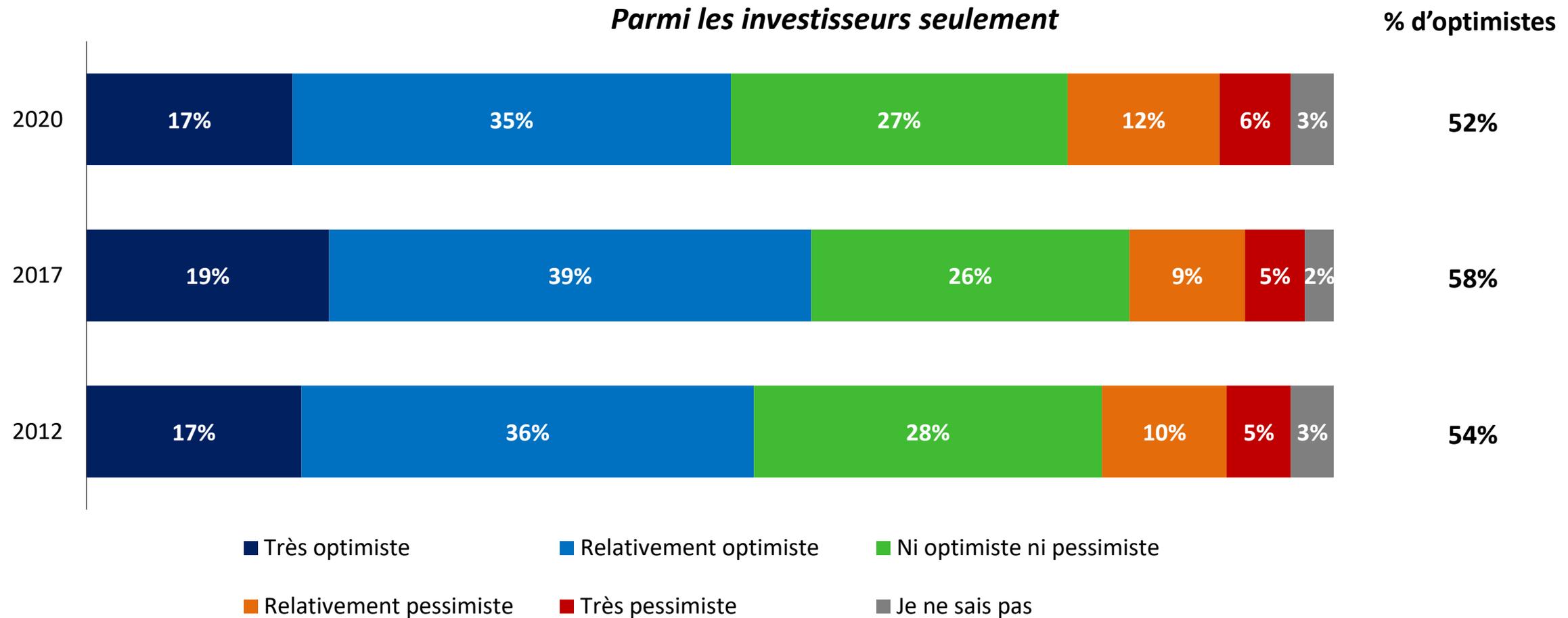


# Optimisme quant au revenu: la majorité (52 %) sont optimistes en ce qui concerne leur revenu pour les 12 prochains mois, une baisse de six points depuis 2017



Êtes-vous optimiste ou pessimiste quant à la possibilité de maintenir ou d'accroître votre revenu au cours des 12 prochains mois?

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]



# Optimisme personnel: les investisseurs fréquents, ceux qui sont conseillés et les hommes sont les plus optimistes quand à la possibilité de réaliser leurs objectifs de placement et de maintenir ou d'accroître leur revenu



Êtes-vous optimiste ou pessimiste quant à la possibilité de... (par segment clés)

[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

% d'optimistes	Catégories d'investisseurs		Connaissances en investissement			Catégories conseiller		Âge						Sexe	
	Investisseurs occasionnels	Investisseurs fréquents	Tranche inférieure	Tranche moyenne	Tranche supérieure	Autonomes	Avec conseiller	18-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65+	Homme	Femme
Réaliser vos objectifs de placement au cours des 12 prochains mois	38%	57%	46%	43%	47%	36%	49%	55%	51%	46%	40%	43%	44%	51%	39%
Réaliser vos objectifs de placement au cours des cinq prochaines années	54%	69%	54%	60%	66%	51%	65%	62%	64%	61%	55%	60%	61%	64%	56%
Maintenir ou accroître votre revenu	47%	59%	51%	51%	53%	48%	53%	54%	60%	56%	50%	48%	46%	54%	49%

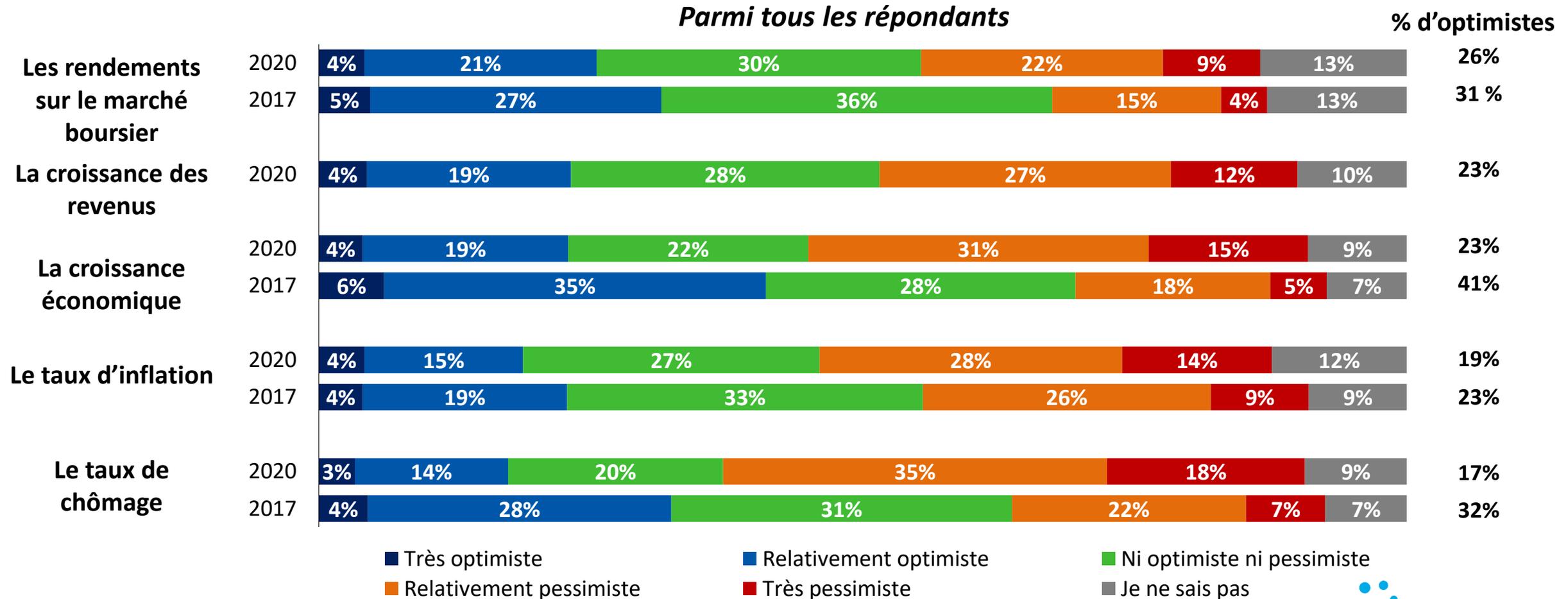
# État général de l'économie: l'optimisme en ce qui a trait à la croissance économique et au taux de chômage s'est dégradé considérablement depuis 2017



Nous aimerions maintenant vous demander de songer aux facteurs susceptibles d'avoir des effets sur l'état général des marchés financiers.

En ce qui concerne l'état général de l'économie, comment jugeriez-vous les perspectives au sujet des indicateurs suivants:

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



# État général de l'économie: les investisseurs fréquents sont beaucoup plus optimistes en ce qui a trait aux rendements sur le marché boursier et à la croissance économique



En ce qui concerne l'état général de l'économie, comment jugeriez-vous les perspectives au sujet des indicateurs suivants : (par segments clés)  
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

% optimistic	Catégories d'investisseurs				Connaissances en investissement			Catégories conseiller			Âge						Sexe	
	Non-épargnants	Épargnants non-investisseurs	Investisseurs occasionnels	Investisseurs fréquents	Tranche inférieure	Tranche moyenne	Tranche supérieure	Non-investisseurs	Autonomes	Avec conseiller	18-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65+	Homme	Femme
Les rendements sur le marché boursier	17%	18%	29%	44%	20%	28%	35%	17%	30%	37%	27%	28%	22%	25%	24%	27%	31%	20%
La croissance des revenus	16%	18%	24%	40%	21%	26%	24%	17%	26%	33%	31%	30%	23%	21%	19%	19%	28%	18%
La croissance économique	18%	18%	23%	37%	22%	25%	22%	18%	22%	31%	30%	26%	22%	19%	22%	21%	27%	20%
Le taux d'inflation	14%	15%	18%	32%	17%	19%	23%	15%	19%	26%	25%	23%	17%	16%	17%	18%	23%	14%
Le taux de chômage	15%	15%	16%	27%	18%	18%	16%	15%	15%	22%	24%	20%	19%	15%	15%	15%	20%	14%

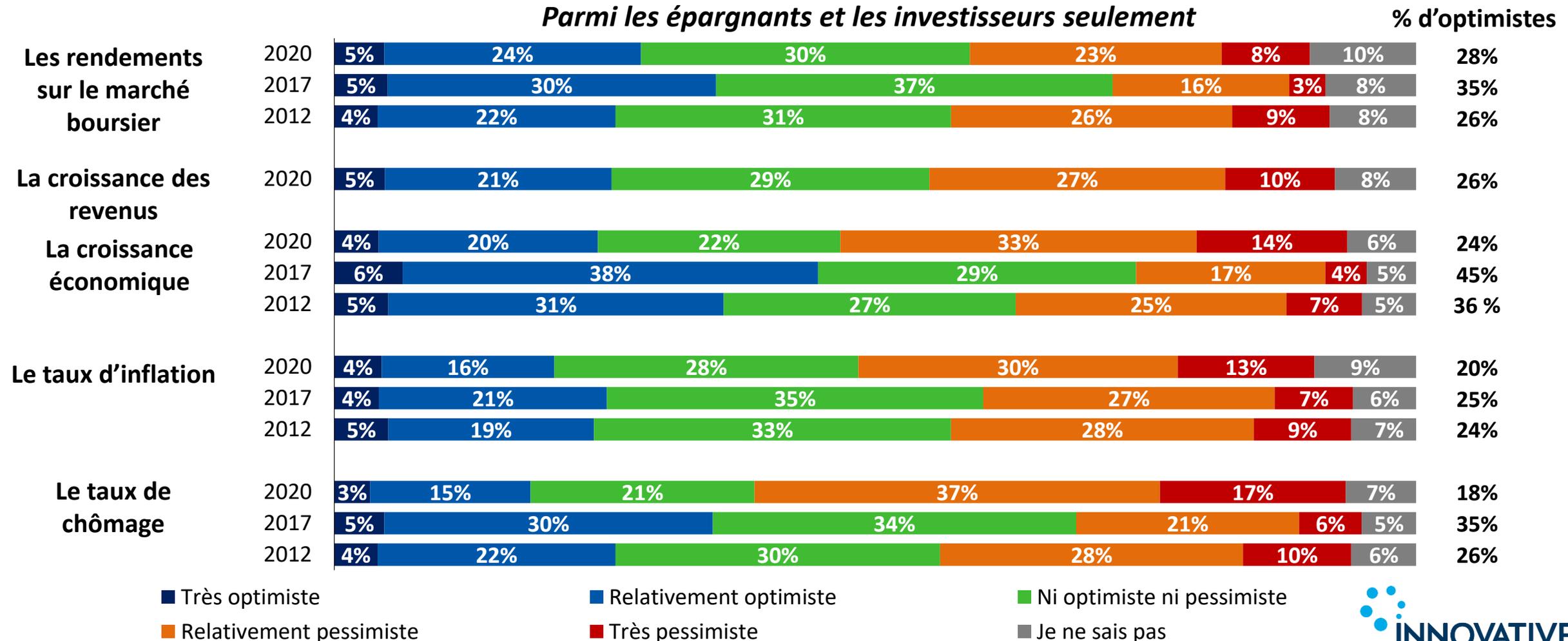
# État général de l'économie: les épargnants et les investisseurs sont beaucoup moins optimistes qu'en 2017 en ce qui a trait à la croissance économique et au taux de chômage



Nous aimerions maintenant vous demander de songer aux facteurs susceptibles d'avoir des effets sur l'état général des marchés financiers.

En ce qui concerne l'état général de l'économie, comment jugeriez-vous les perspectives au sujet des indicateurs suivants :

[question posée à l'ensemble des répondants, parmi les épargnants et les investisseurs seulement; n=3 784]



# Attentes relatives au marché

# Calcul d'un taux de rendement « raisonnable »

Aux fins de la présente étude, nous estimons qu'un taux de rendement « raisonnable » est un taux inférieur à 4 %. Ce taux est basé sur un rendement nominal sur cinq ans de 3,8 % des bons du Trésor de trois mois, de la totalité des obligations canadiennes, et de l'indice composé S&P/TSX entre 2015 et 2019.

En 2017, le taux de rendement raisonnable, calculé pour la période 2012-2016, était également 4 %.

<i>Rendement « nominal »</i>	2015	2016	2017	2018	2019	Moyenne sur cinq ans
Bons du Trésor de trois mois	0.6%	0.5%	0.6%	1.3%	1.7%	0.9%
Totalité des obligations canadiennes	3.5%	1.7%	2.5%	1.4%	6.9%	3.2%
Indice composé S&P/TSX	-8.3%	21.1%	9.1%	-8.9%	22.9%	7.2%
<b>Moyenne équipondérée dans toutes les catégories d'actifs</b>	<b>-1.4%</b>	<b>7.8%</b>	<b>4.1%</b>	<b>-2.1%</b>	<b>10.5%</b>	<b>3.8%</b>

Source: BCSC

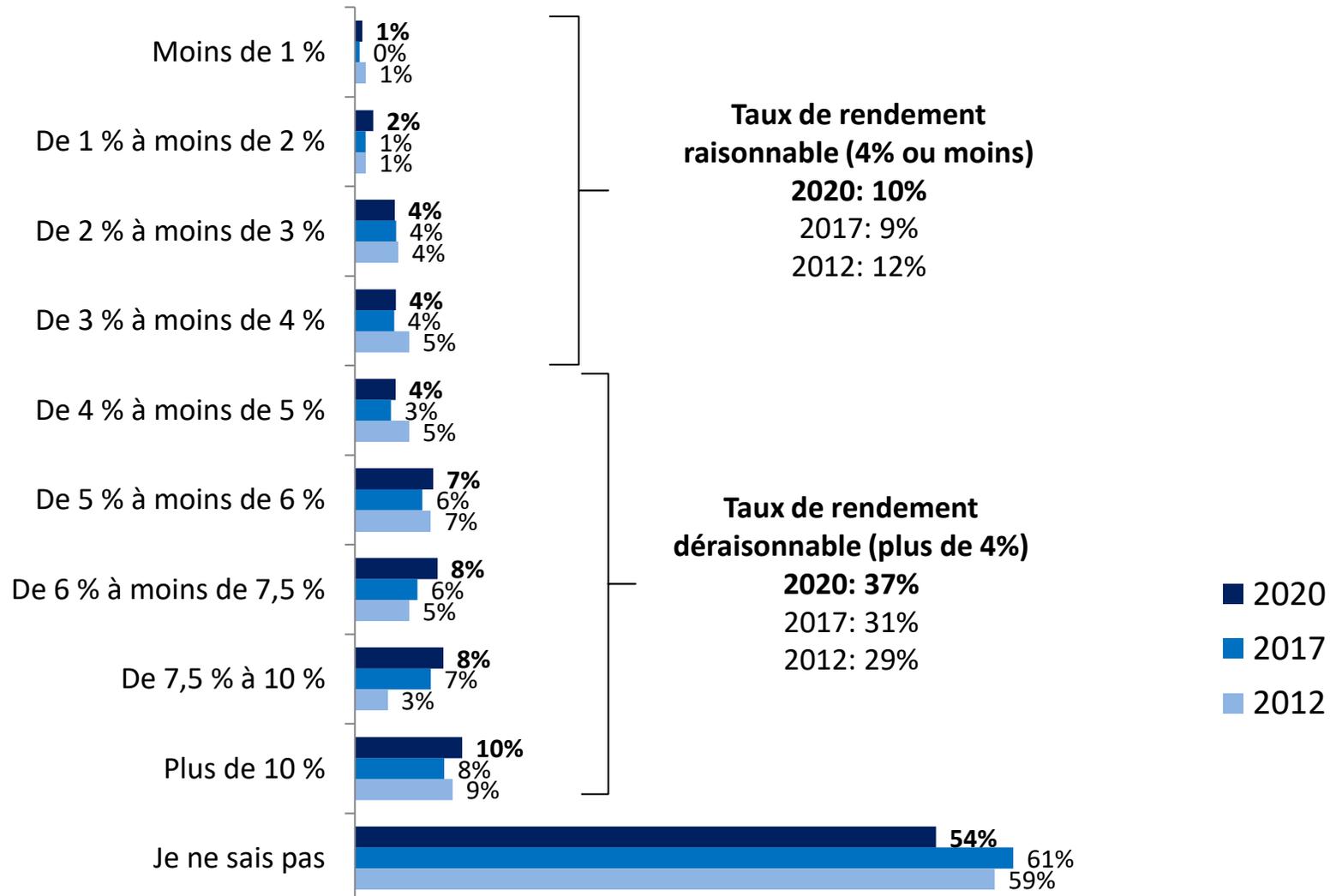
Nota: le rendement nominal est le rendement convenu, alors que le rendement réel est le rendement convenu moins le taux d'inflation.

# Attentes | Taux de rendement du marché: Une majorité de Canadiens continue de répondre « je ne sais pas » quand on leur demande quel est le taux de rendement annuel moyen



Quel est, selon vous, le taux de rendement annuel sur le portefeuille de placements moyen?

[question posée à l'ensemble des répondants; open-ended; n=5 000]



## Taux de rendement moyen prévu

- **2020: moyen 9,83 %, médian 6,00 %**
- **2017: moyen 9,42 %, médian 6,00 %**
- **2012: moyen 7,89 %, médian 5,00 %**

[Le calcul n'inclut pas les réponses « je ne sais pas »]

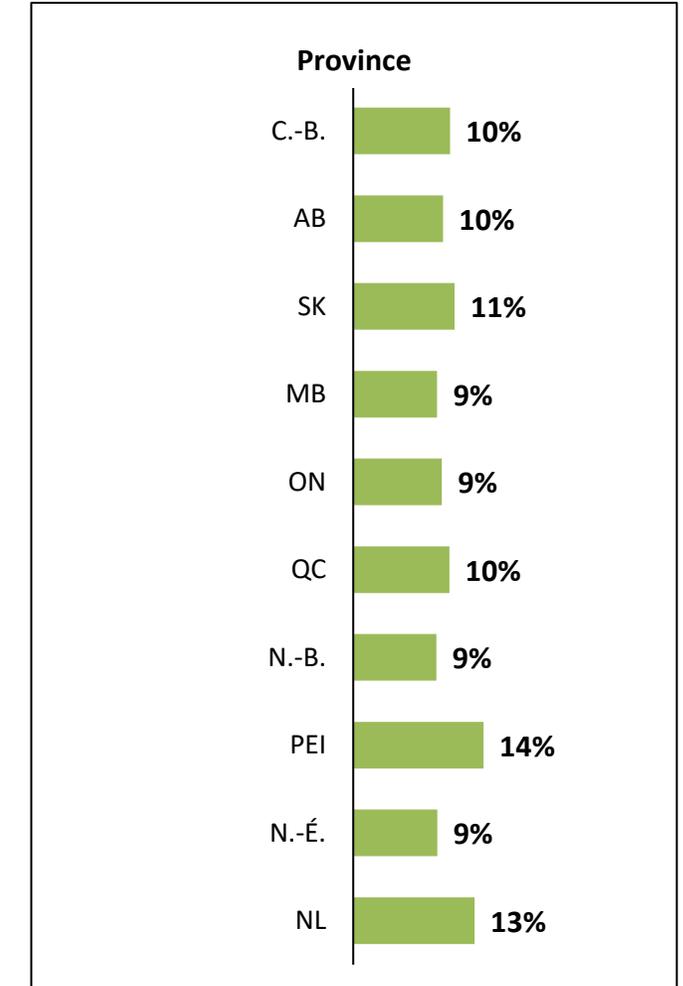
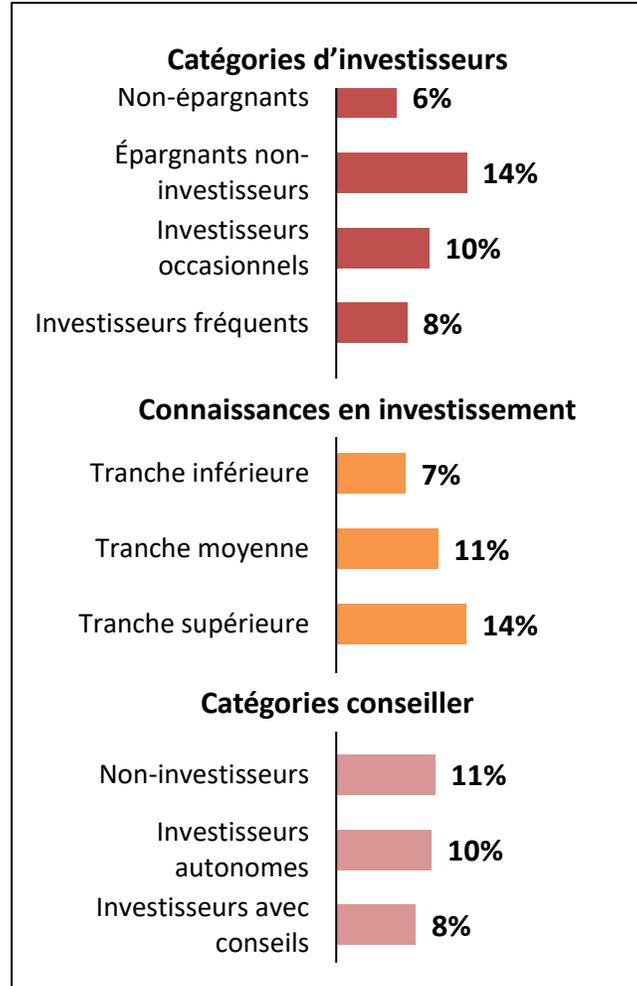
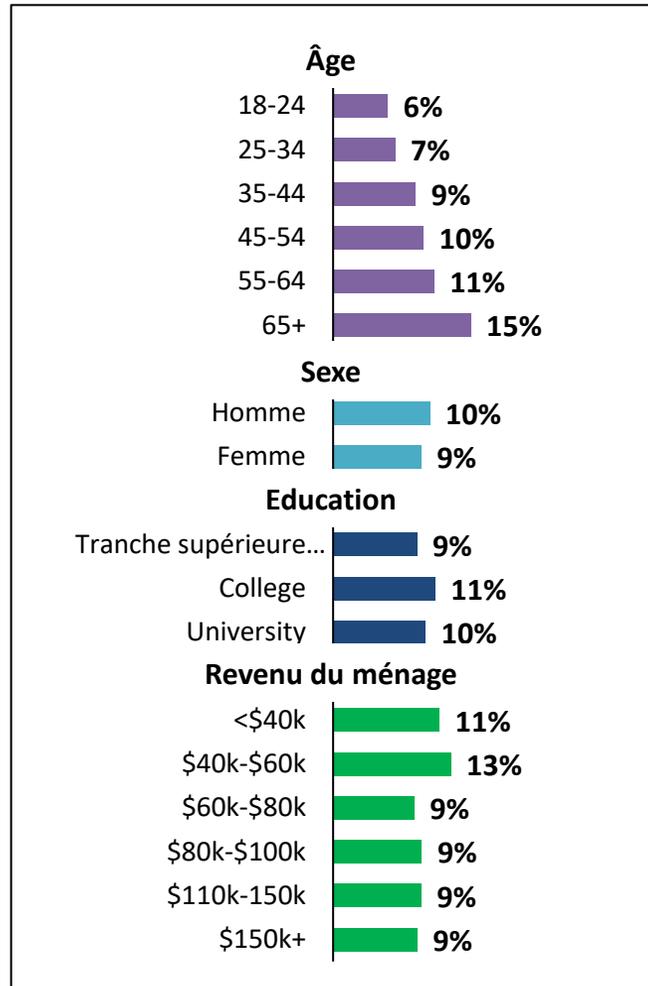
# Attentes | Taux de rendement du marché: ceux ayant des attentes raisonnables se retrouvent surtout parmi les épargnants non-investisseurs, les répondants plus âgés et ceux avec un niveau plus élevé de connaissance



Quel est, selon vous, le taux de rendement annuel sur le portefeuille de placements moyen? (par segments clés)

[question posée à l'ensemble des répondants; ouverte; n=5 000]

## % avec des attentes 'raisonnables' (tous les répondants 10 %)



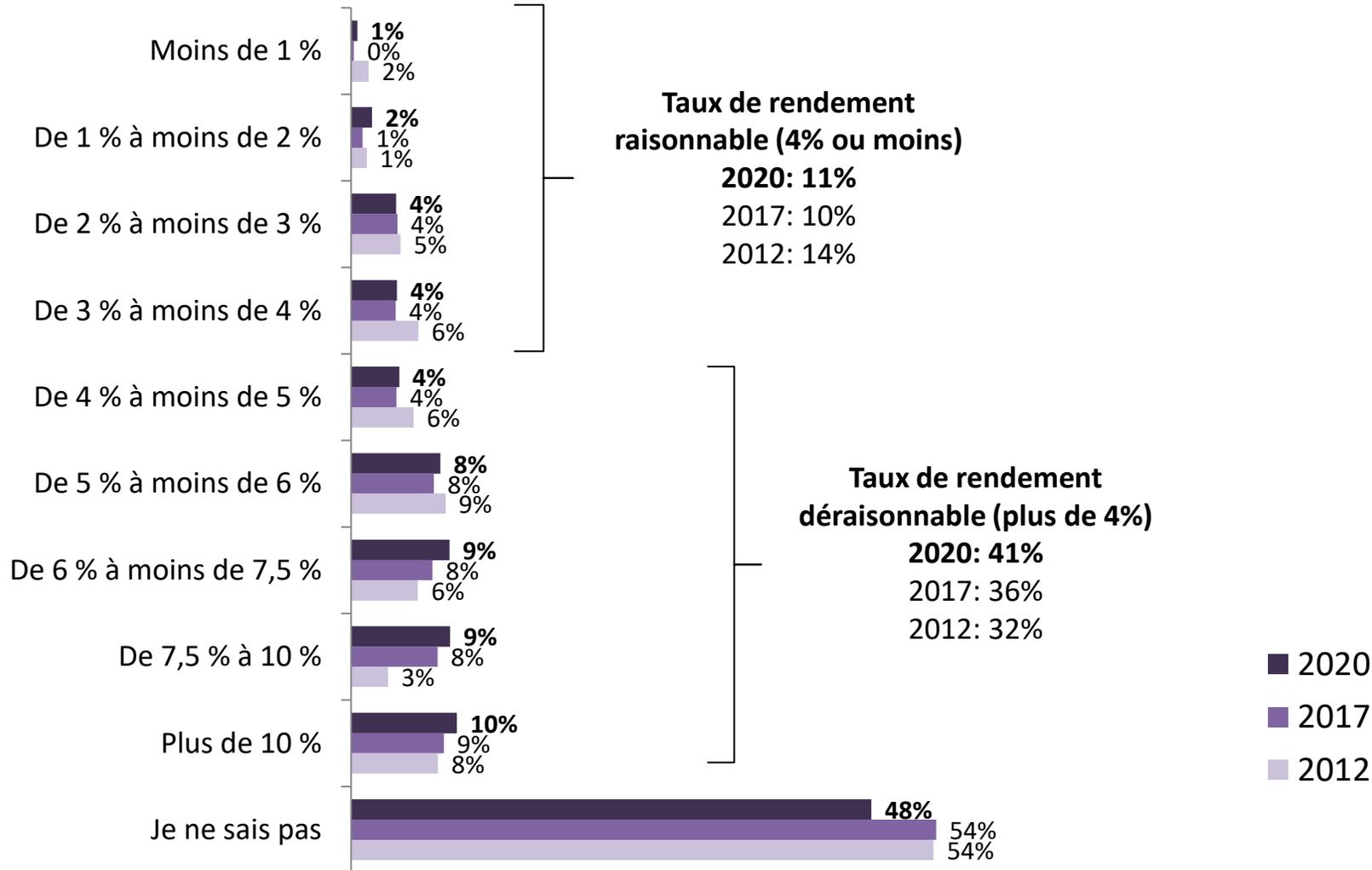
# Attentes | Taux de rendement du marché: 4-sur-10 (41 %) des épargnants et des investisseurs ont des attentes exagérées, en hausse de 9 points sur 2012



Quel est, selon vous, le taux de rendement annuel sur le portefeuille de placements moyen?

[question posée à l'ensemble des répondants; résultats pour les épargnants et les investisseurs seulement; ouverte; n=3 784]

## Parmi les épargnants et les investisseurs seulement



### Taux de rendement moyen prévu

- 2020: moyen 9,23 %, médian 6,00 %
- 2017: moyen 9,02 %, médian 6,00 %
- 2012: moyen 7,20 %, médian 5,00 %

[Le calcul n'inclut pas les réponses « je ne sais pas »]

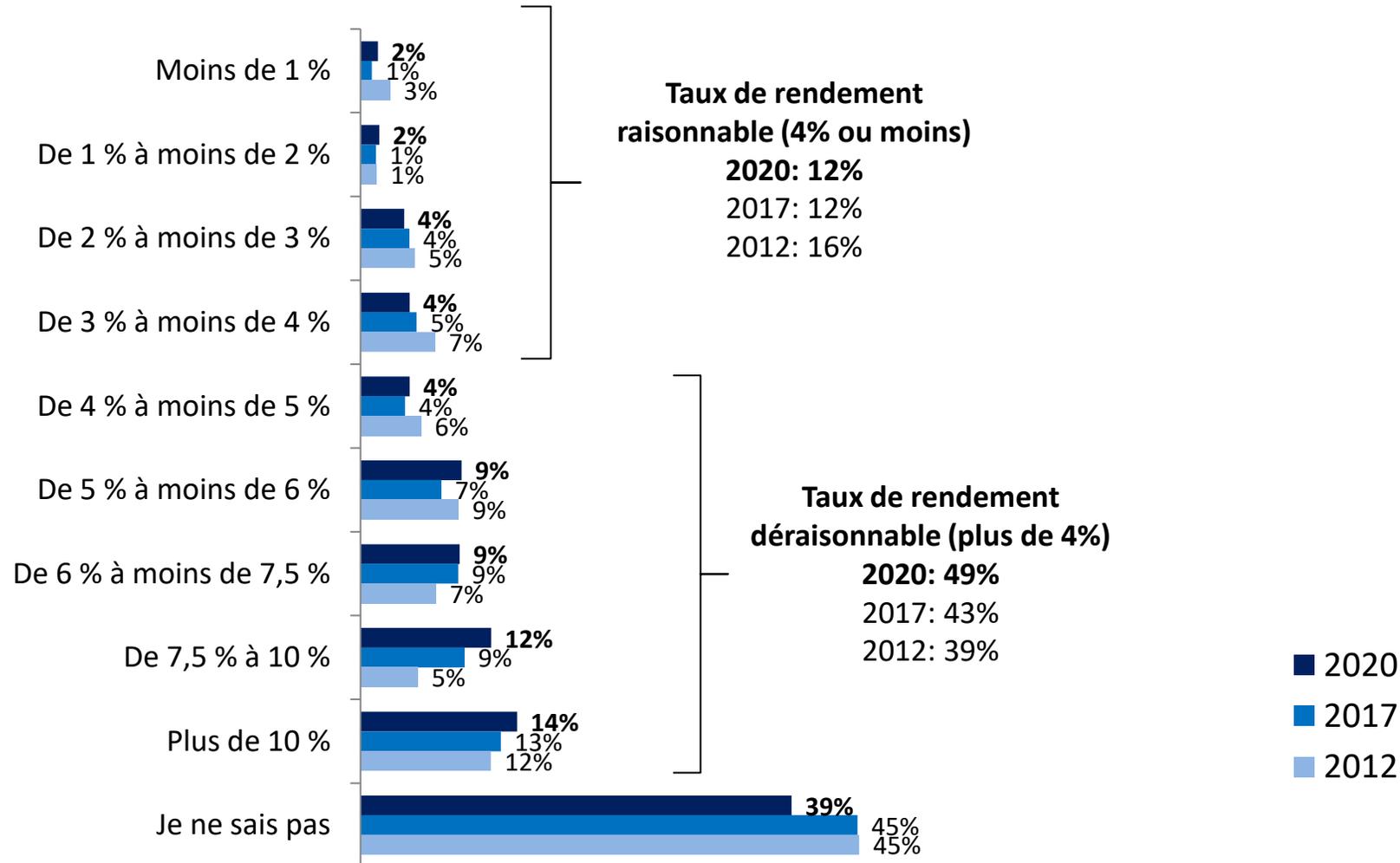
# Attentes | Rendement du portefeuille personnel: la moitié (49 %) des investisseurs pensent que leur portefeuille obtient un rendement annuel supérieur à 4 %



Quel est, selon vous, le taux de rendement annuel de votre propre portefeuille de placements à l'heure actuelle?

[question posée uniquement aux investisseurs; ouverte; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement



### Taux de rendement moyen du portefeuille déclaré

- 2020: moyen 9,80 %, médian 7,00 %
- 2017: moyen 10,04 %, médian 6,00 %
- 2012: moyen 7,85 %, médian 5,00 %

[Le calcul n'inclut pas les réponses « je ne sais pas »]

Nota: 2017 n=2 364; 2012 n=2 873

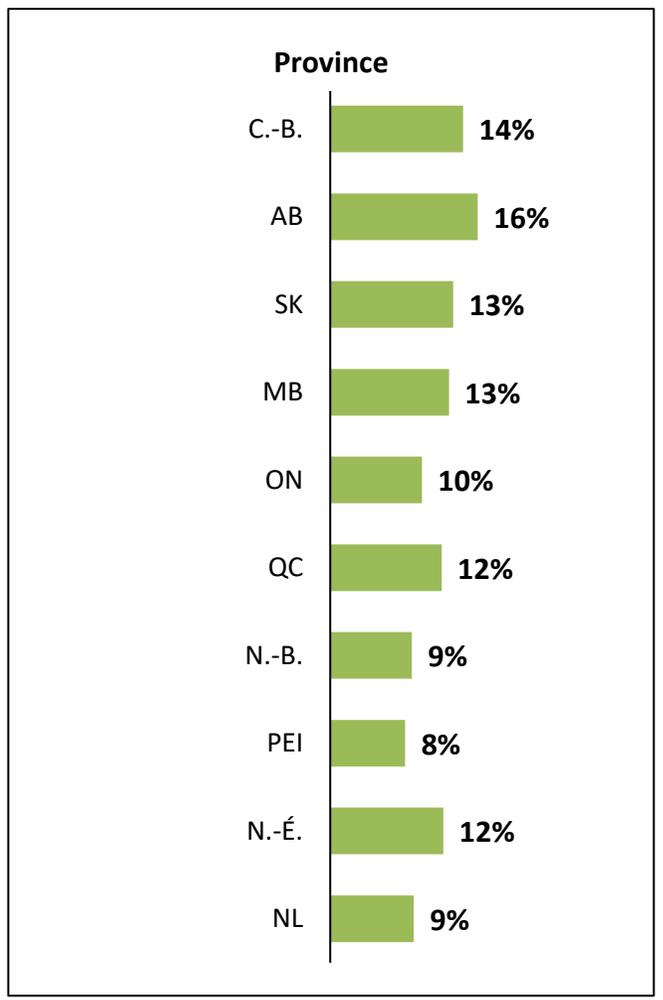
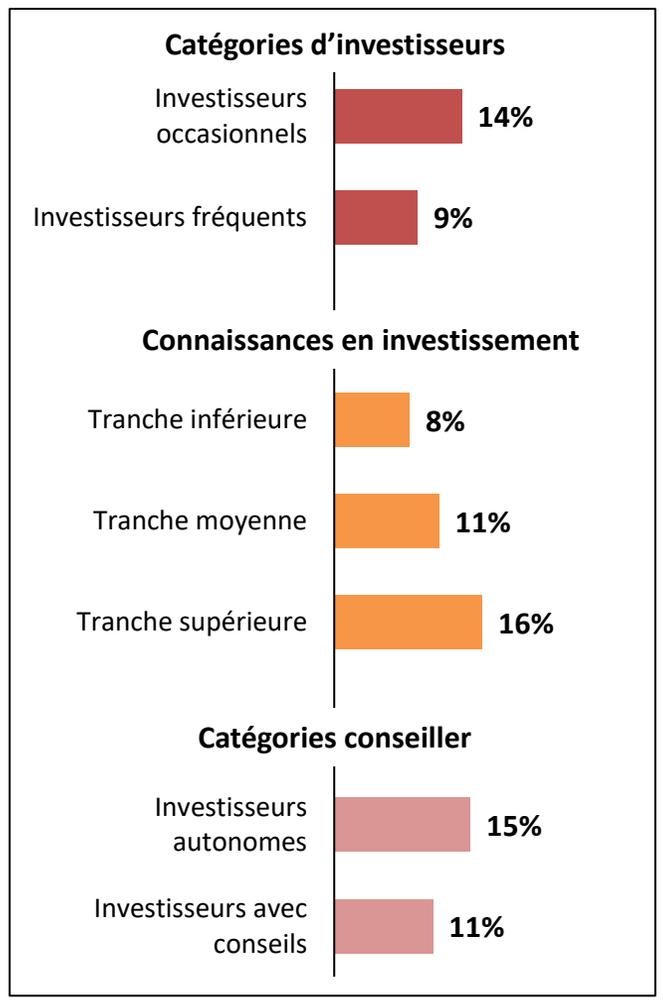
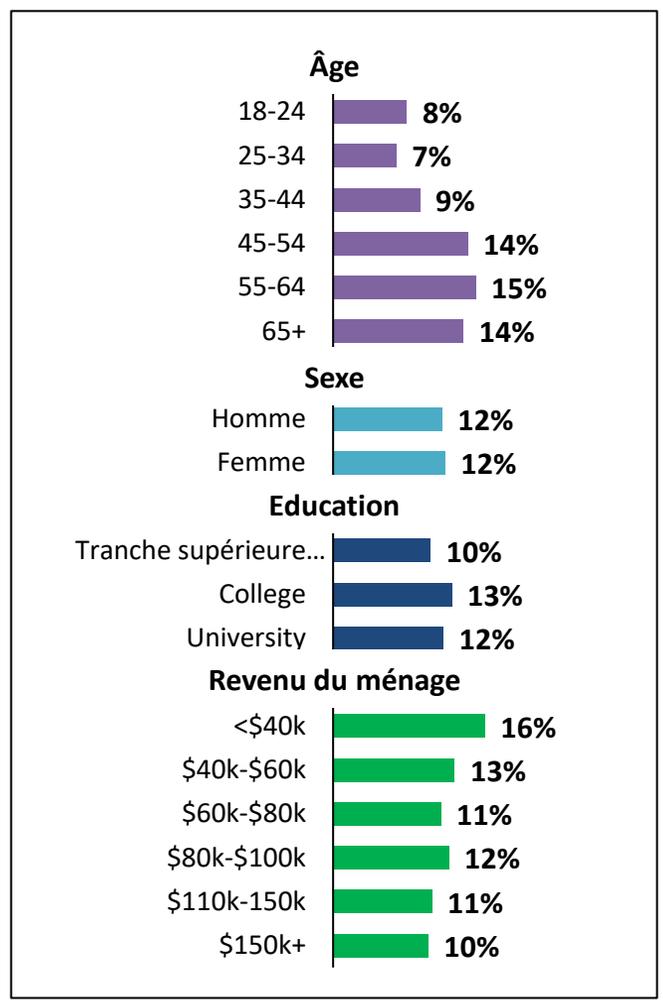
# Attentes | Rendement du portefeuille personnel: les investisseurs avec un niveau plus élevé de connaissances et les investisseurs autonomes sont plus susceptibles d'avoir des attentes raisonnables



Quel est, selon vous, le taux de rendement annuel de votre propre portefeuille de placements à l'heure actuelle? (par segments clés)

[question posée uniquement aux investisseurs; ouverte; n=2 314]

## % ayant des attentes raisonnables (12 %)



# Sources d'information

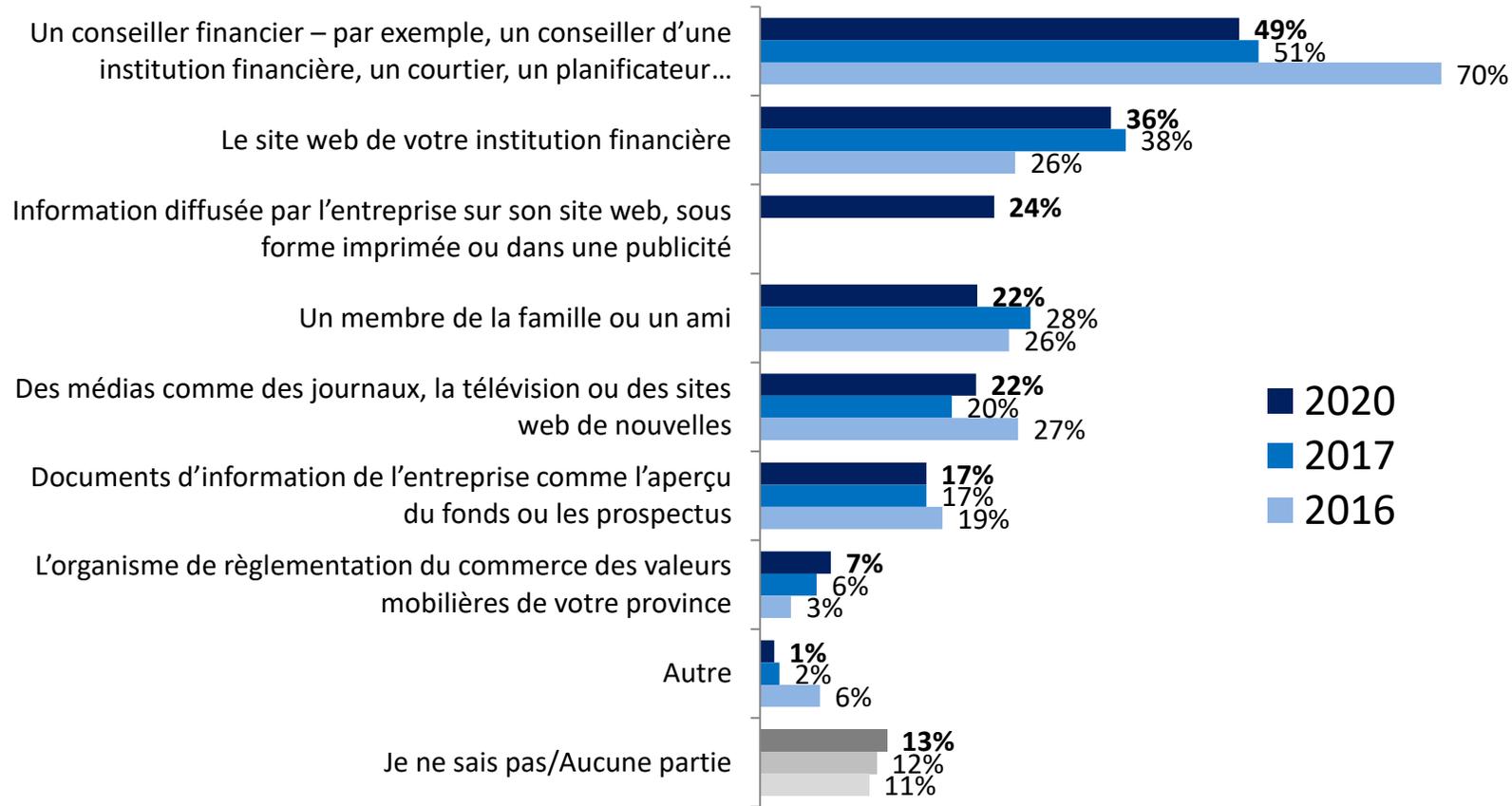
# Sources d'information: la moitié (49 %) disent se tourner vers leur conseiller pour de l'information sur les placements alors que 7 % consultent l'organisme de réglementation en valeurs mobilières de leur province



La dernière fois que vous avez cherché de l'information sur les placements, avez-vous utilisé les sources d'information suivantes? Veuillez indiquer tout ce qui s'applique.

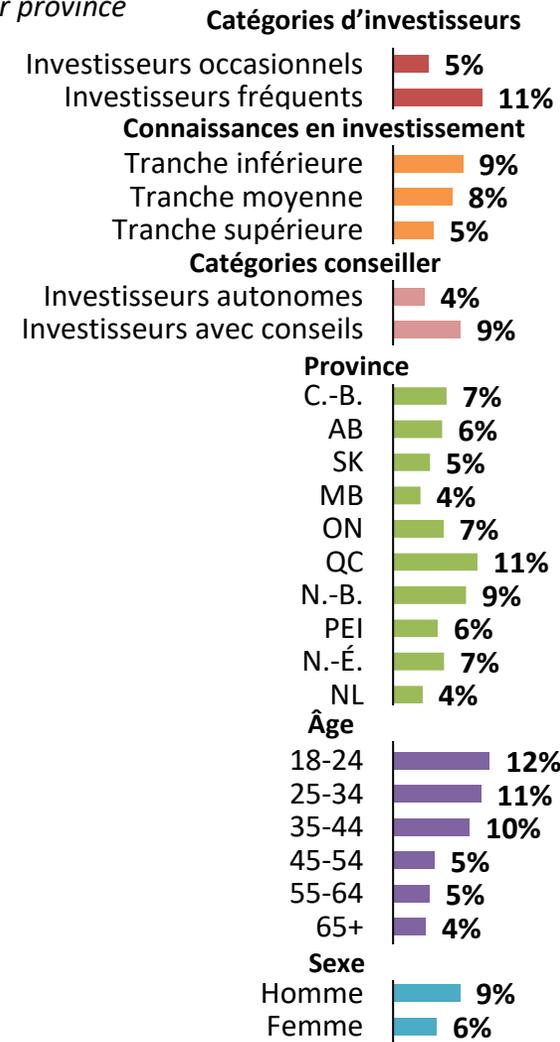
[question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; question à choix multiples; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement



## Catégories (2020)

Répondants ayant choisi l'organisme de réglementation de leur province



\*Nota: En 2020, 'Information de l'entreprise sur son site web, imprimés ou publicité' est ajouté. Avant 2020, 'Documents d'information de l'entreprise comme l'aperçu du fonds ou des prospectus'; 2017 n=2 364; 2016 n=1 822

# Types de sources d'information: 37 % des investisseurs ont recours à leur banque ou à leur conseiller, ainsi qu'à des sources tierces, pour obtenir de l'information sur les placements; 31 % ont recours uniquement à leur banque ou à leur conseiller

En se basant sur les catégories de sources d'information auxquelles ont recours les investisseurs, on a segmenté ces derniers en quatre groupes clés.

Utilisent des sources tierces pour avoir de l'information

		<i>Information obtenue d'un conseiller ou d'une banque</i>	
		Non	Oui
Utilisent des sources tierces pour avoir de l'information	Non	Aucune information	Banque/conseiller uniquement
	Oui	Sources tierces uniquement	Banque/conseiller et sources tierces

## Banque ou conseiller uniquement

Ceux qui ont recours uniquement à leur banque/conseiller pour obtenir de l'information sur les placements

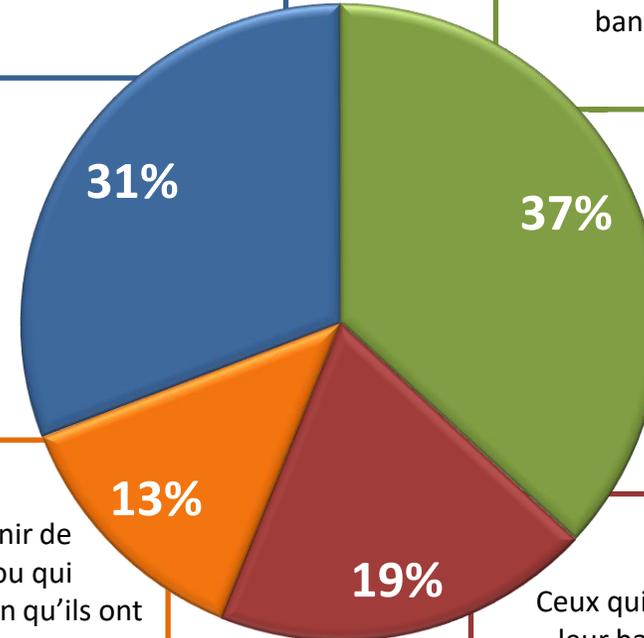
## Banque ou conseiller et sources tierces

Ceux qui ont recours à leur banque/conseiller ET à des sources tierces comme source d'information



## Aucune information

Ceux qui ne cherchent pas à obtenir de l'information sur les placements ou qui ignorent la source de l'information qu'ils ont



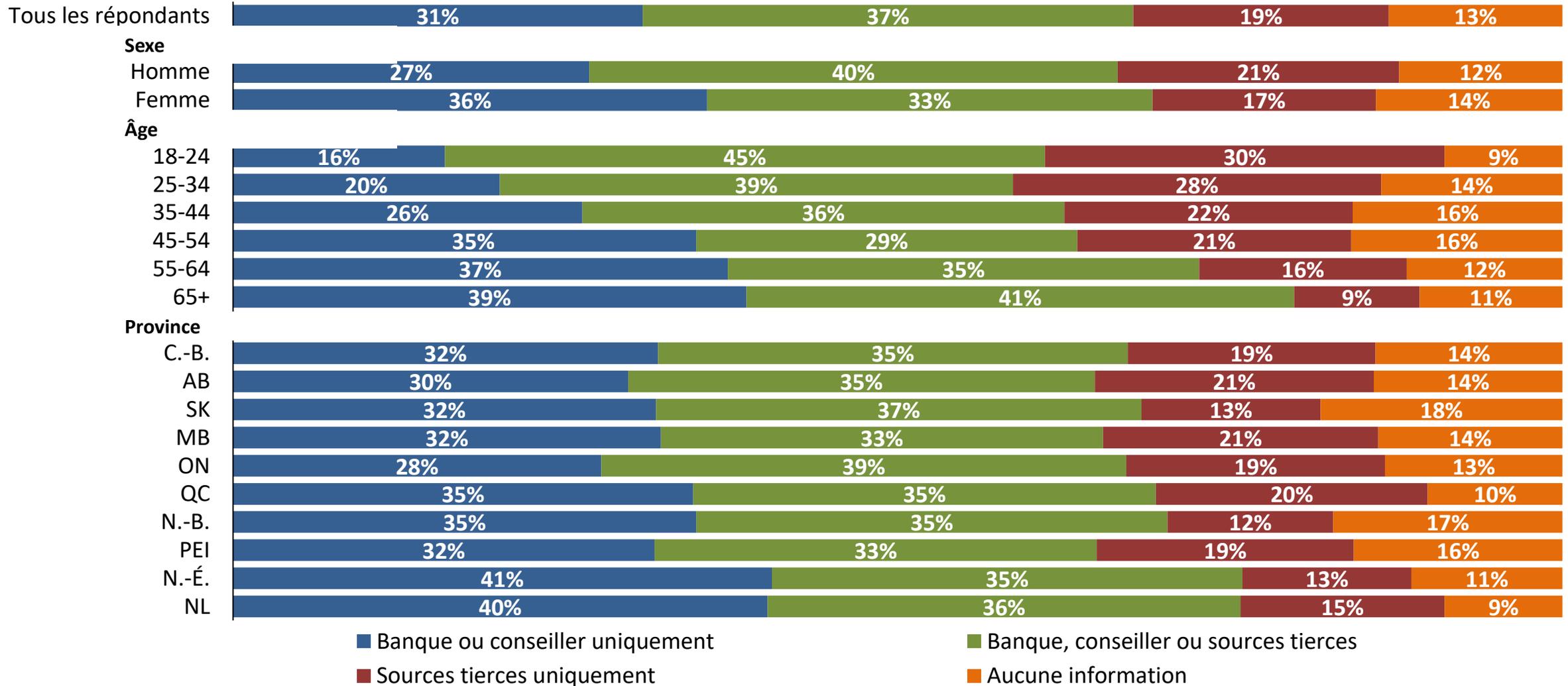
## Sources tierces uniquement

Ceux qui n'utilisent pas l'information fournie par leur banque/conseiller et utilisent uniquement l'information d'autres sources

# Sources d'information: les investisseurs plus âgés et les femmes sont plus susceptibles d'avoir recours exclusivement à leur conseiller ou leur institution bancaire pour s'informer

Sources d'information, segmentation par sexe, âge et province

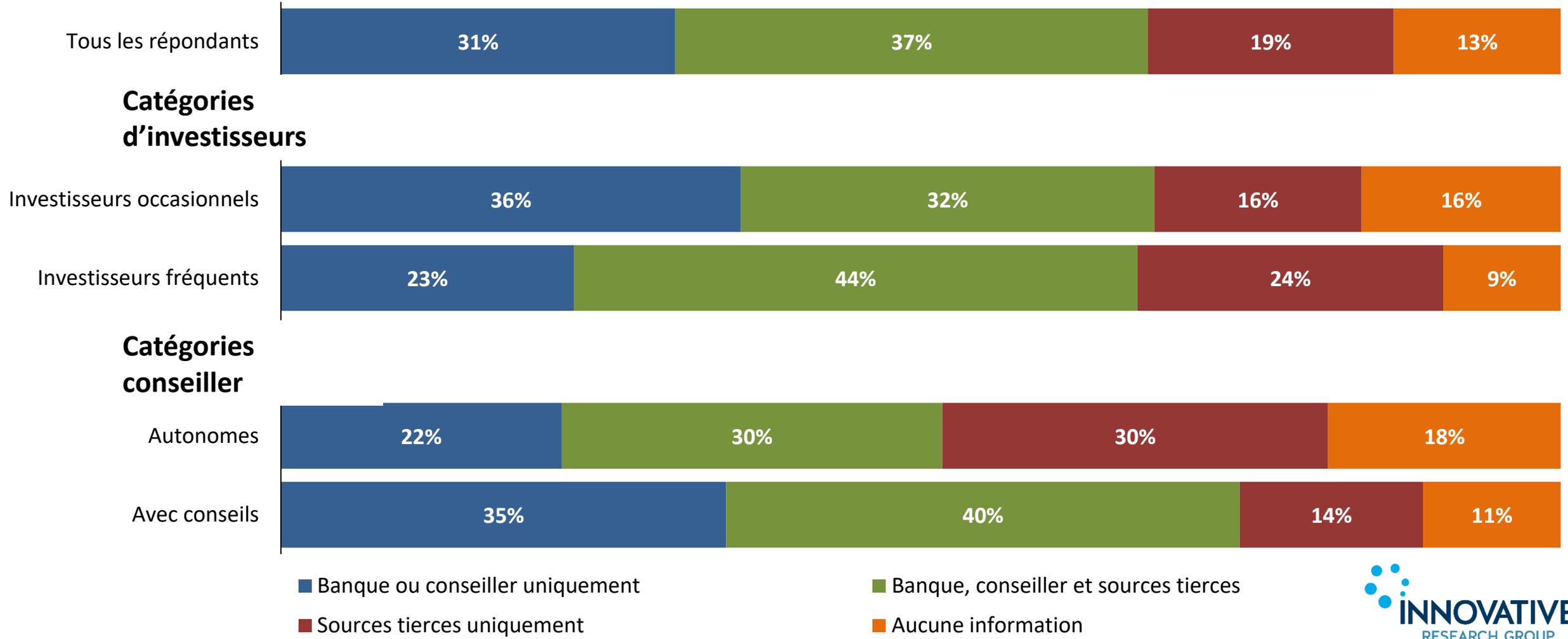
*Parmi les investisseurs seulement*



# Sources d'information: les investisseurs fréquents sont plus susceptibles que les investisseurs occasionnels d'avoir recours à leur banque et à leur conseiller ainsi qu'à des sources tierces

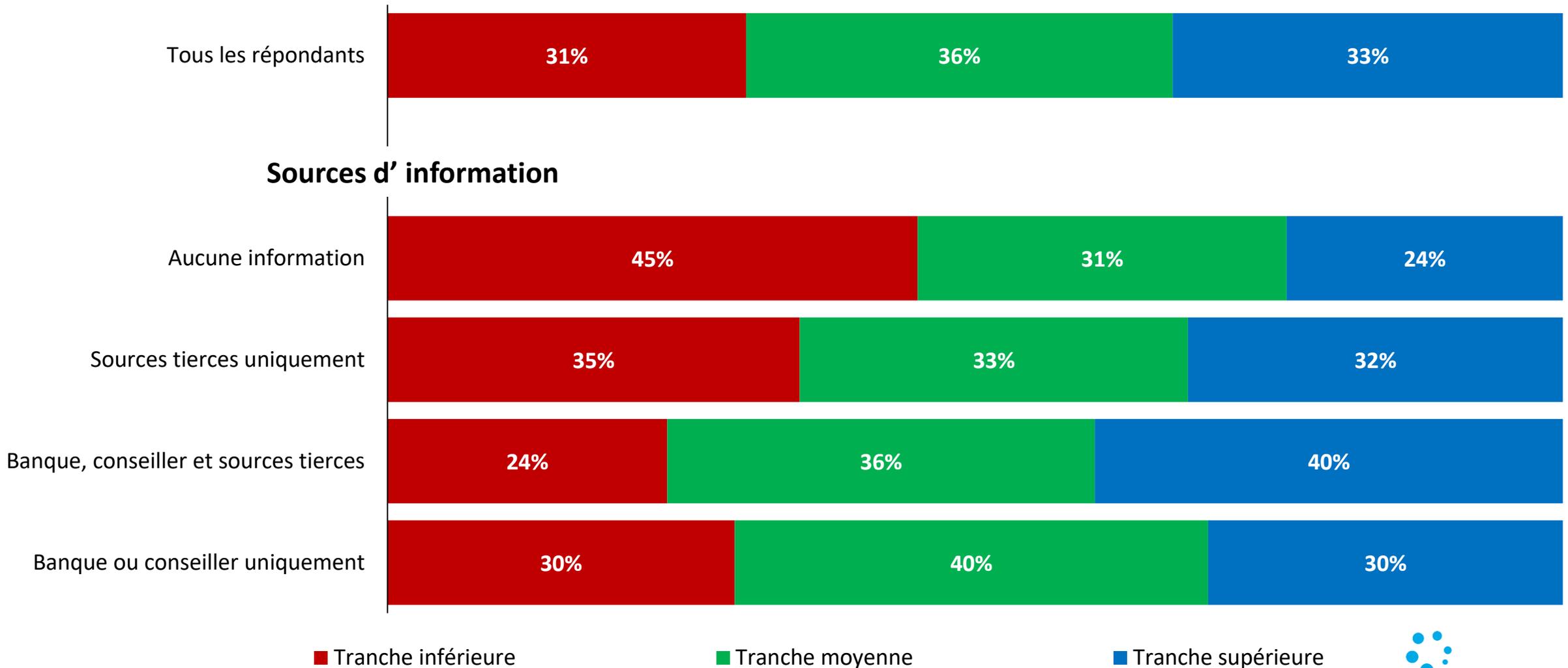
Sources d'information, segmentation par catégories d'investisseurs et par segment-conseiller

## Parmi les investisseurs seulement



# Indice de connaissances en investissement: ceux qui ont recours à leur banque/conseiller ainsi qu'à des sources tierces sont plus susceptibles d'appartenir au groupe possédant le plus haut niveau de connaissances en investissement

Indice de connaissances en investissement segmenté par sources d'information



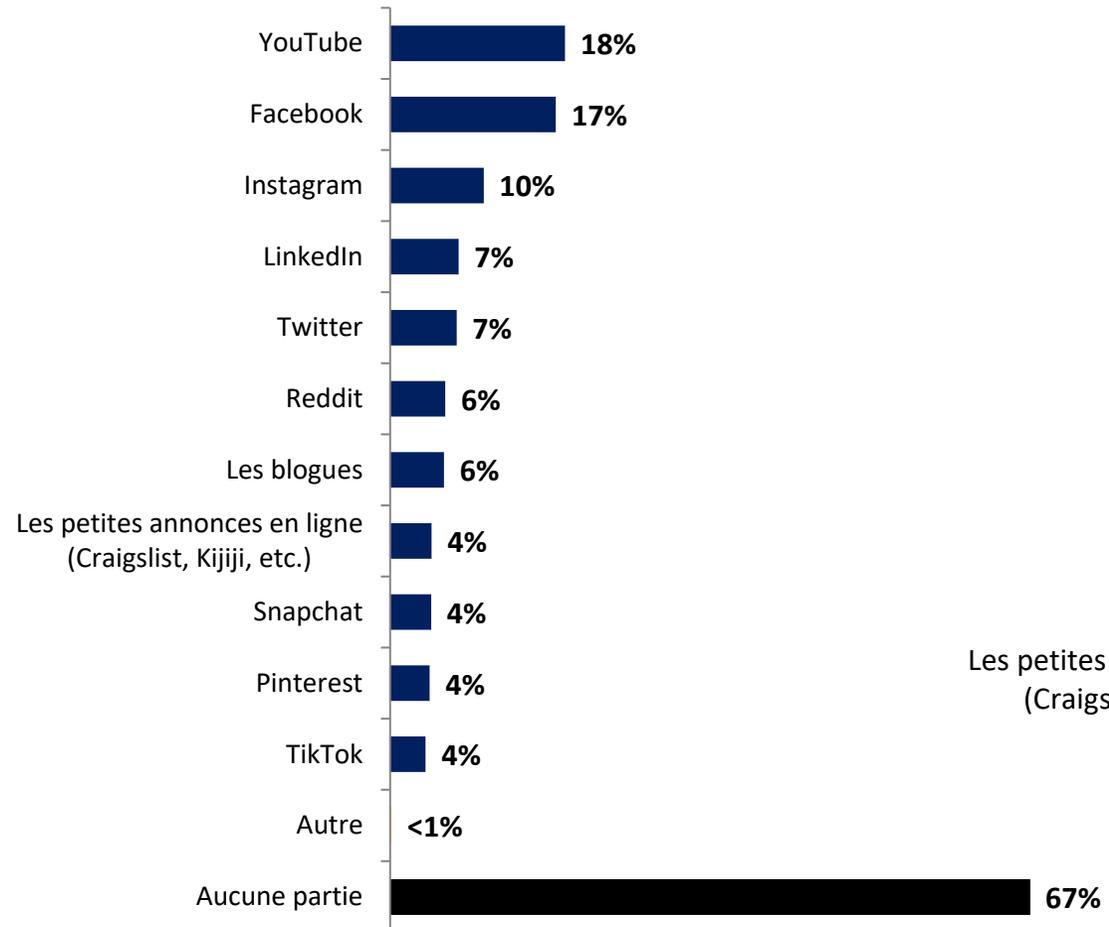
# Médias sociaux: les deux tiers (67 %) disent ne pas avoir recours aux médias sociaux comme sources d'information sur les placements; hausse de 10 point depuis 2017



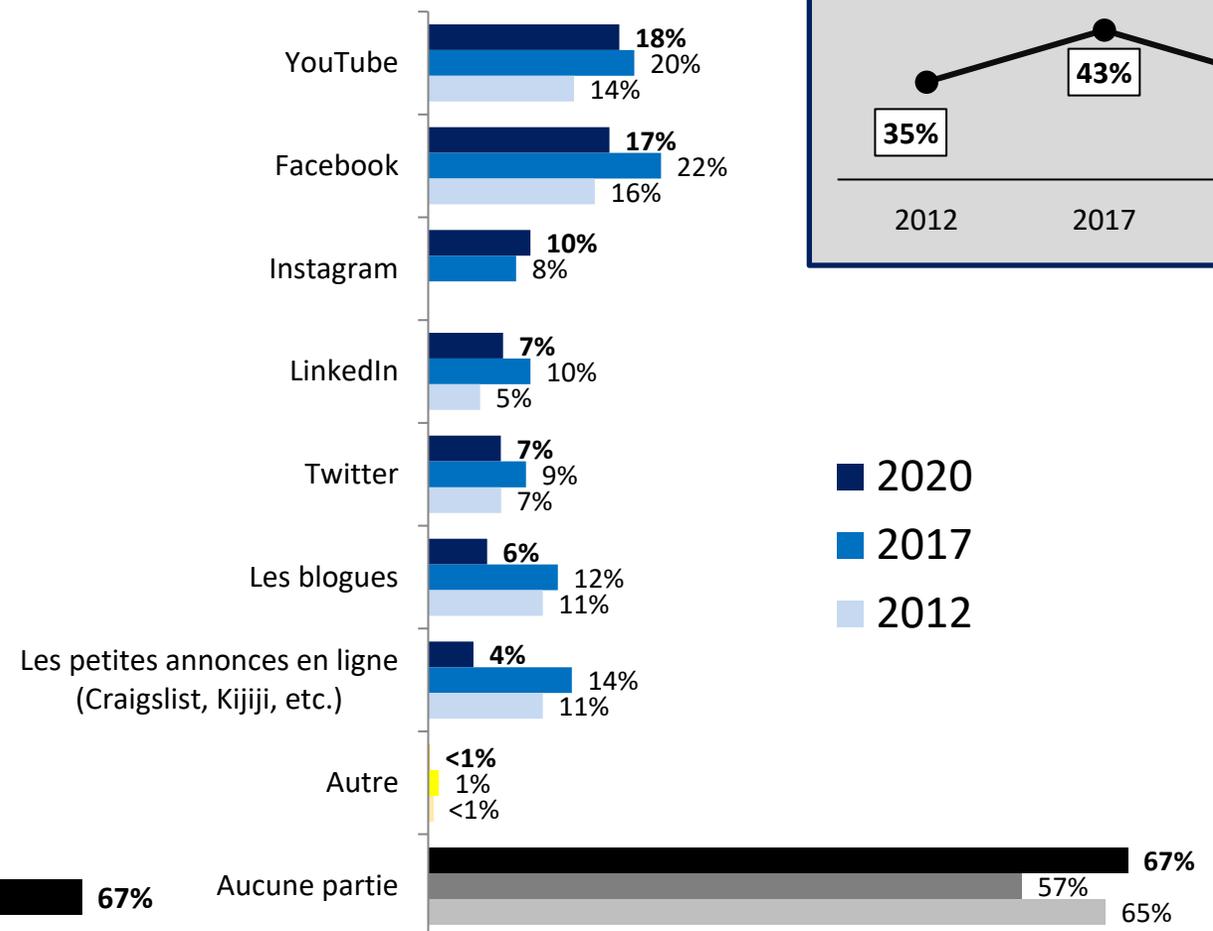
Utilisez-vous les sites des médias sociaux ou les services suivants lorsque vous cherchez des sources d'information sur les placements?

[question posée à l'ensemble des répondants; question à choix multiples; n=5 000]

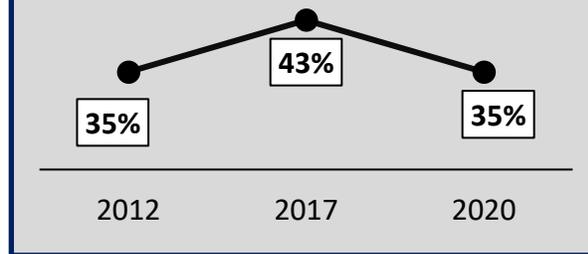
## 2020 seulement



## Suivi



## % qui utilisent au moins un des médias sociaux



■ 2020  
■ 2017  
■ 2012

**Nota:** 2017 n=5 000; 2012 n=5 198; 'Four Square' et 'Myspace' inclus seulement en 2012 (sont omis); 'Instagram' ajouté en 2017; 'RSS Médias Feeds' et 'les Groupes Google ou Yahoo!' (sont omis) seulement ajoutés en 2017 et 2012; 'Reddit', 'TikTok', 'Snapchat', 'Pinterest' ajoutés en 2020

# Médias sociaux: les deux tiers (66 %) des membres de la génération Z utilisent les médias sociaux, notamment Instagram (28 %), Reddit (21 %), Snapchat (18 %) et TikTok (17 %), pour de l'information sur des placements



La dernière fois que vous avez cherché de l'information sur les placements, avez-vous utilisé les sources d'information suivantes? Veuillez indiquer tout ce qui s'applique. (par segments clés)

[question posée à l'ensemble des répondants; question à choix multiples; n=5 000]

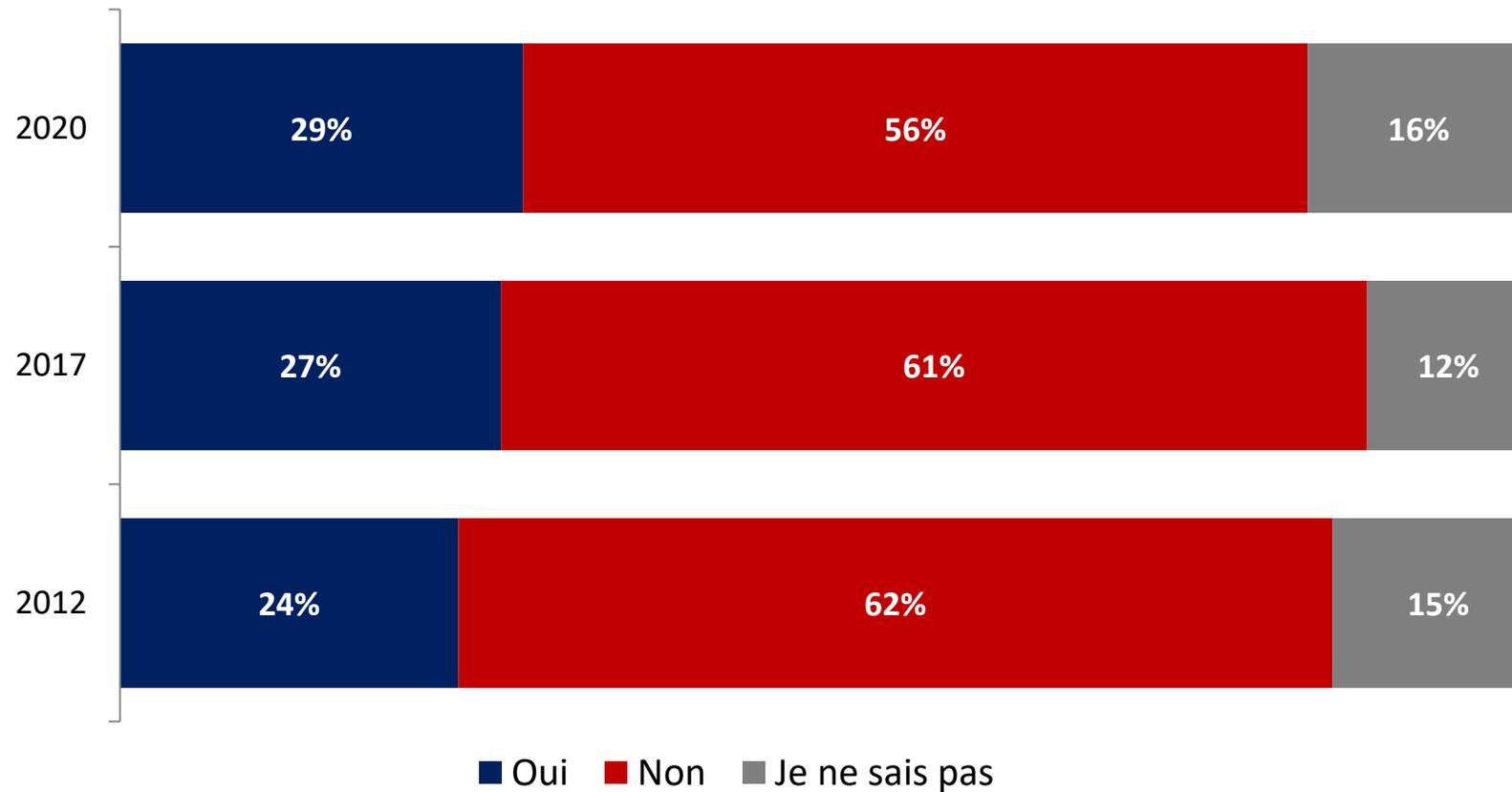
% de ceux qui ont choisi le site	Catégories d'investisseurs				Connaissances en investissement			Catégories conseiller			Âge						Sexe	
	Non-épargnants	Épargnants non-investisseurs	Investisseurs occasionnels	Investisseurs fréquents	Tranche inférieure	Tranche moyenne	Tranche supérieure	Non-investisseurs	Autonomes	Avec conseiller	18-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65+	Homme	Femme
<b>YouTube</b>	22%	16%	11%	29%	21%	19%	12%	19%	19%	18%	43%	29%	21%	15%	10%	5%	22%	15%
<b>Facebook</b>	20%	16%	12%	24%	21%	17%	10%	18%	16%	17%	27%	25%	20%	16%	12%	10%	18%	16%
<b>Instagram</b>	11%	8%	6%	17%	12%	10%	5%	9%	8%	11%	28%	17%	11%	6%	3%	2%	10%	9%
<b>LinkedIn</b>	5%	6%	6%	14%	7%	8%	7%	6%	8%	9%	10%	11%	8%	7%	5%	3%	9%	6%
<b>Twitter</b>	7%	6%	4%	12%	8%	7%	5%	7%	7%	8%	20%	10%	7%	6%	3%	2%	9%	5%
<b>Reddit</b>	5%	4%	4%	13%	6%	6%	6%	5%	8%	7%	21%	12%	5%	3%	1%	0%	8%	4%
<b>Les blogues</b>	4%	4%	5%	11%	5%	6%	7%	4%	9%	7%	12%	9%	7%	5%	3%	2%	7%	5%
<b>En ligne classifiés</b>	6%	3%	3%	7%	5%	4%	2%	4%	3%	5%	8%	6%	5%	4%	2%	2%	5%	4%
<b>Snapchat</b>	6%	3%	1%	8%	6%	4%	1%	4%	3%	5%	18%	8%	4%	2%	1%	0%	5%	4%
<b>Pinterest</b>	6%	4%	2%	5%	5%	4%	2%	5%	3%	4%	8%	5%	4%	4%	3%	2%	3%	6%
<b>TikTok</b>	5%	3%	2%	7%	5%	3%	1%	4%	2%	4%	17%	5%	3%	2%	1%	0%	3%	4%
<b>Utilisent au moins un site</b>	<b>35%</b>	<b>28%</b>	<b>23%</b>	<b>52%</b>	<b>37%</b>	<b>32%</b>	<b>25%</b>	<b>31%</b>	<b>36%</b>	<b>34%</b>	<b>66%</b>	<b>51%</b>	<b>37%</b>	<b>26%</b>	<b>20%</b>	<b>14%</b>	<b>37%</b>	<b>28%</b>

# Occasions de placement sur les médias sociaux: près de 3-sur-10 (29 %) disent avoir vu sur les médias sociaux de l'information portant sur des occasions de placement



Avez-vous déjà vu dans les médias sociaux des publicités dans lesquelles on annonçait des occasions de placement?

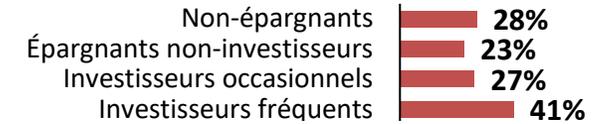
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'oui'

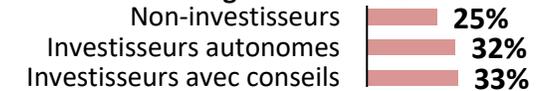
### Catégories d'investisseurs



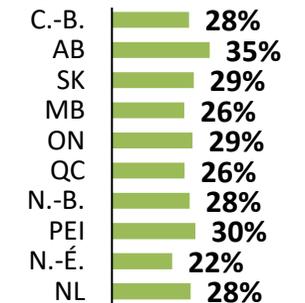
### Connaissances en investissement



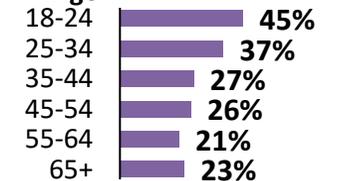
### Catégories conseiller



### Province



### Âge



### Sexe



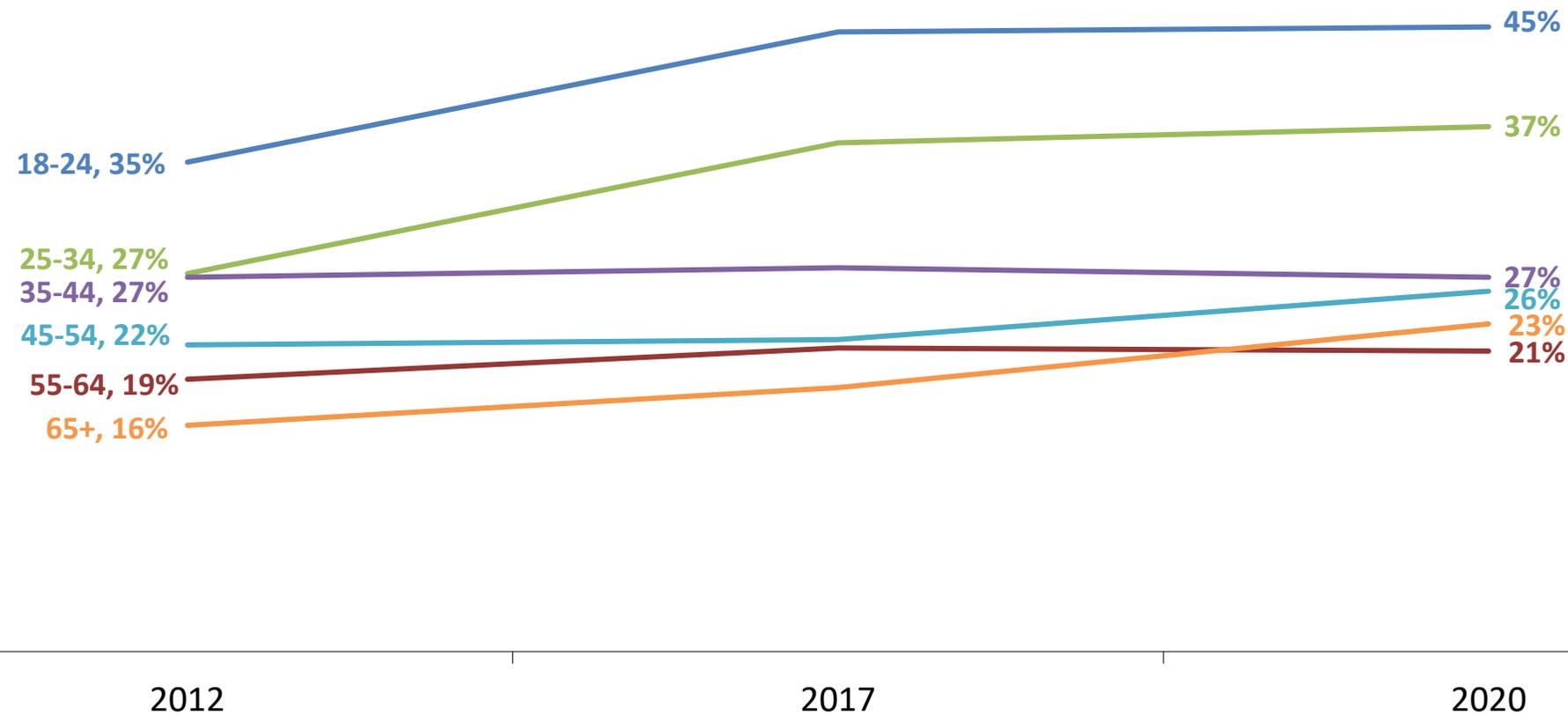
# Occasions de placement sur les médias sociaux: la hausse de ceux qui disent avoir vu sur les médias sociaux de l'information sur les occasions de placement concerne presque exclusivement les moins de 35 ans



Avez-vous déjà vu dans les médias sociaux des publicités dans lesquelles on annonçait des occasions de placement? (par âge)

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

*% de ceux qui disent 'oui'*



Nota: 2017 n=5 000; 2012 n=5 198

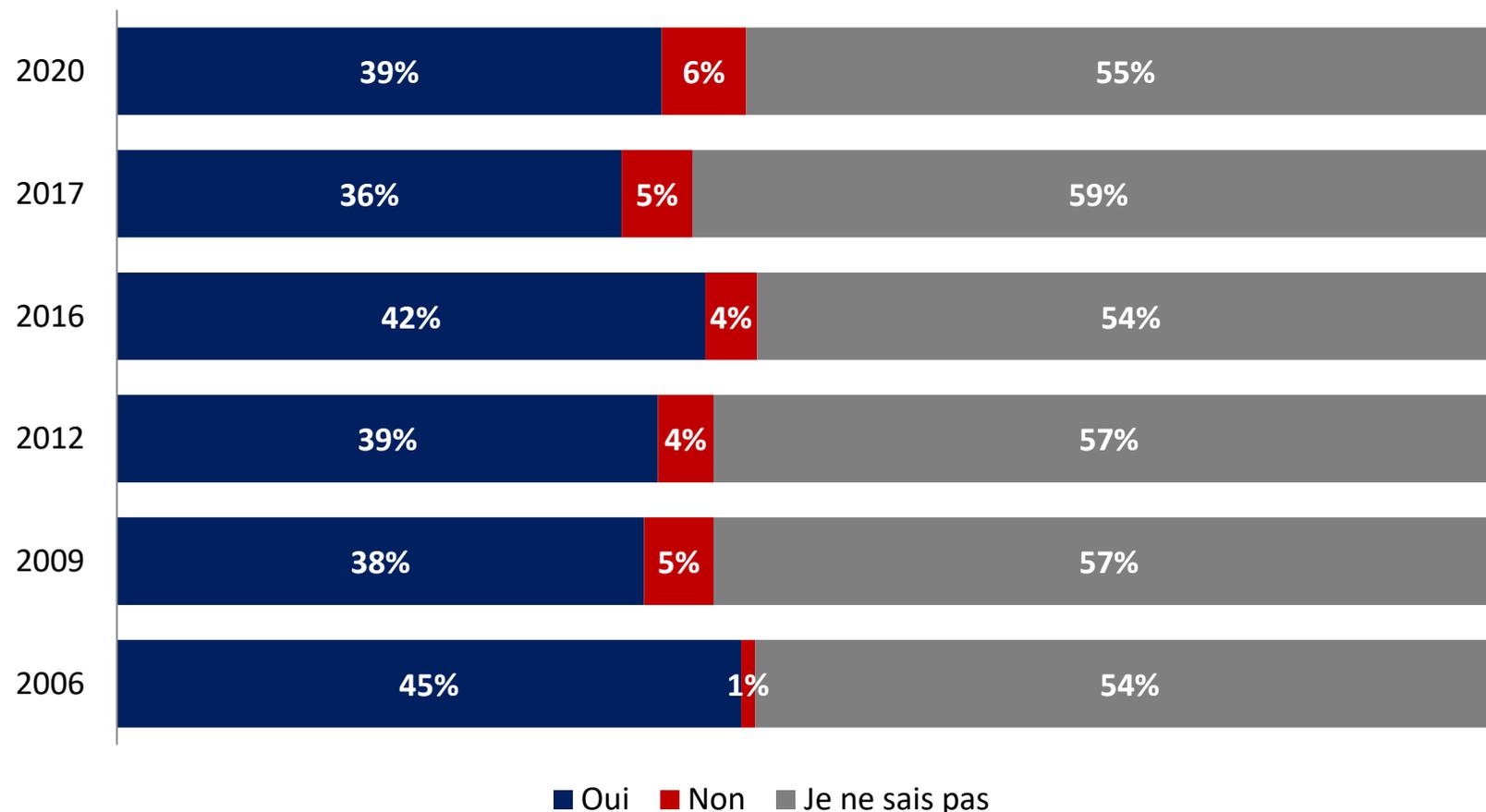
Connaissance des organismes de  
réglementation des valeurs mobilières

connaissent l'existence de l'organisme de réglementation de leur province; le taux le plus élevé se trouve parmi ceux possédant le plus haut niveau de connaissances en investissement



Est-ce qu'il y a un organisme gouvernemental dans votre [province/territoire] qui est chargé de réglementer les placements financiers?

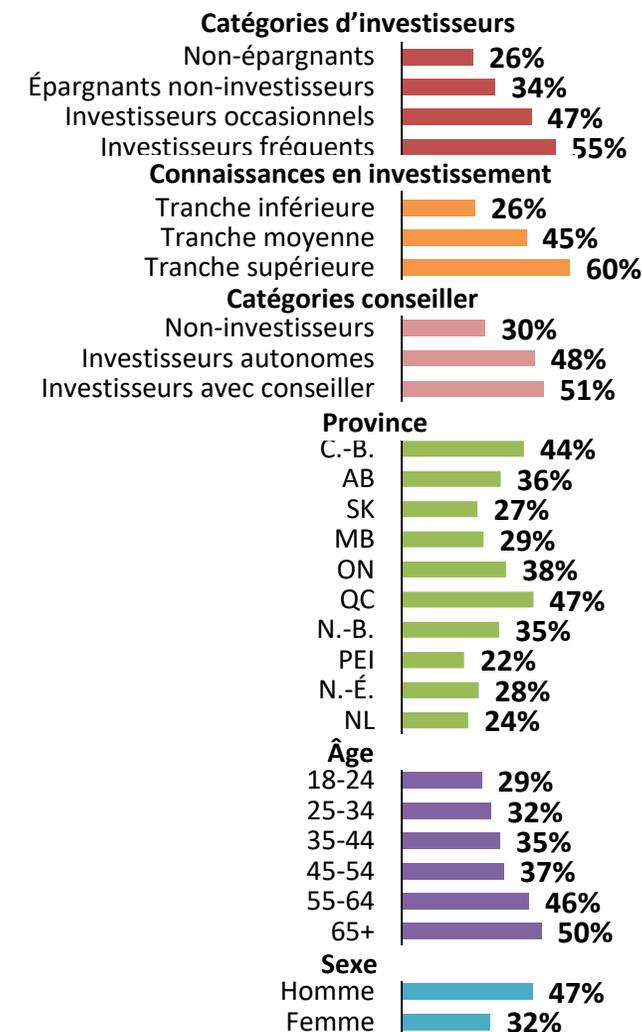
[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



Nota: 2017 n=5 000; 2016 n=3 000; 2012 n=5 198; 2009 n=6 319; 2006 n=3 000

## Catégories (2020)

Répondants qui disent 'oui'



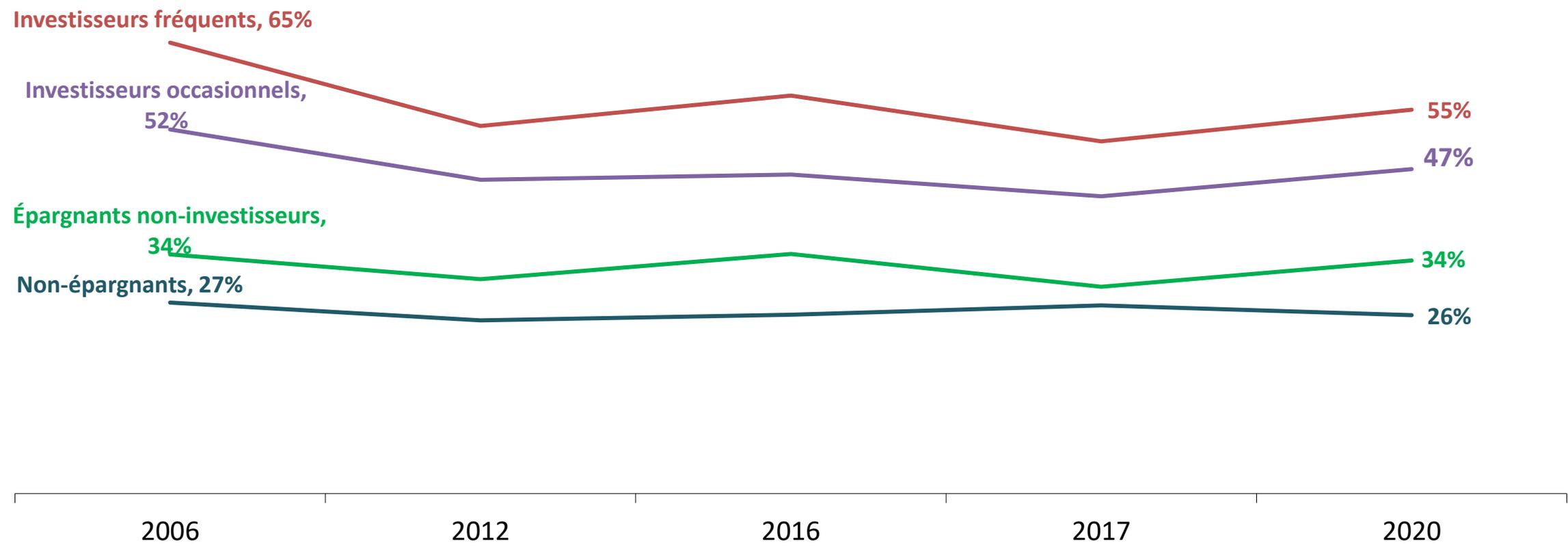
# Connaissance de l'organisme de réglementation des valeurs mobilières: les investisseurs sont plus susceptibles de connaître l'existence de l'organisme de réglementation de leur province que les non-investisseurs



Est-ce qu'il y a un organisme gouvernemental dans votre [province/territoire] qui est chargé de réglementer les placements financiers? (par catégorie d'investisseurs)

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

*% de ceux qui disent 'oui'*



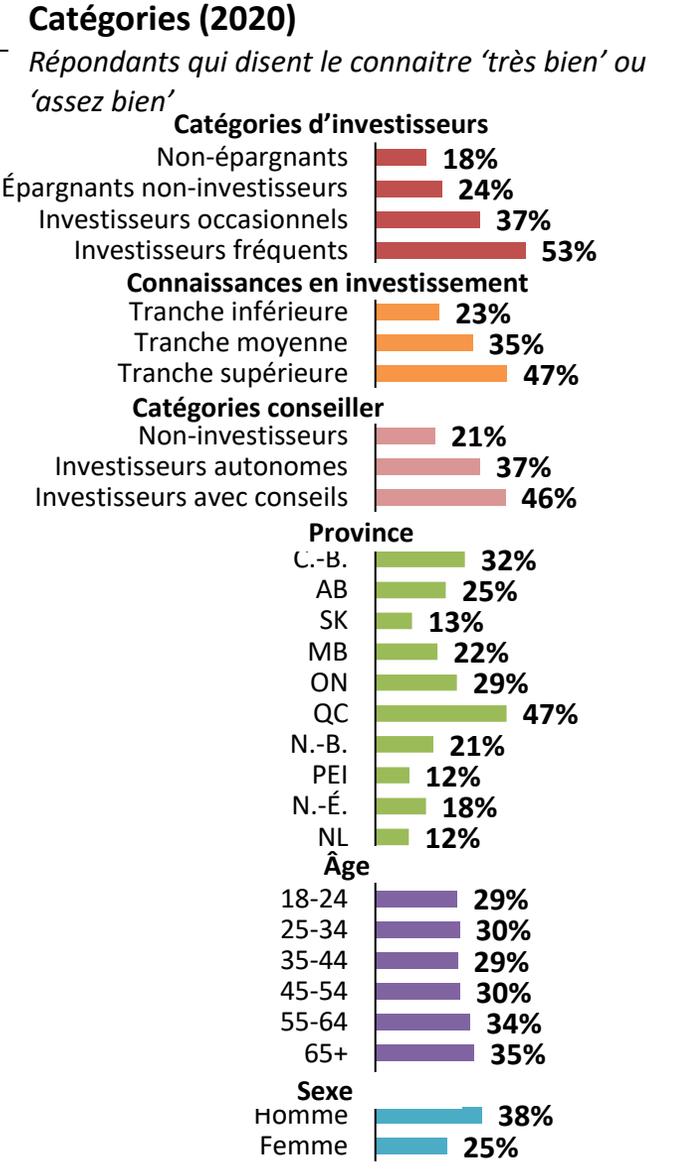
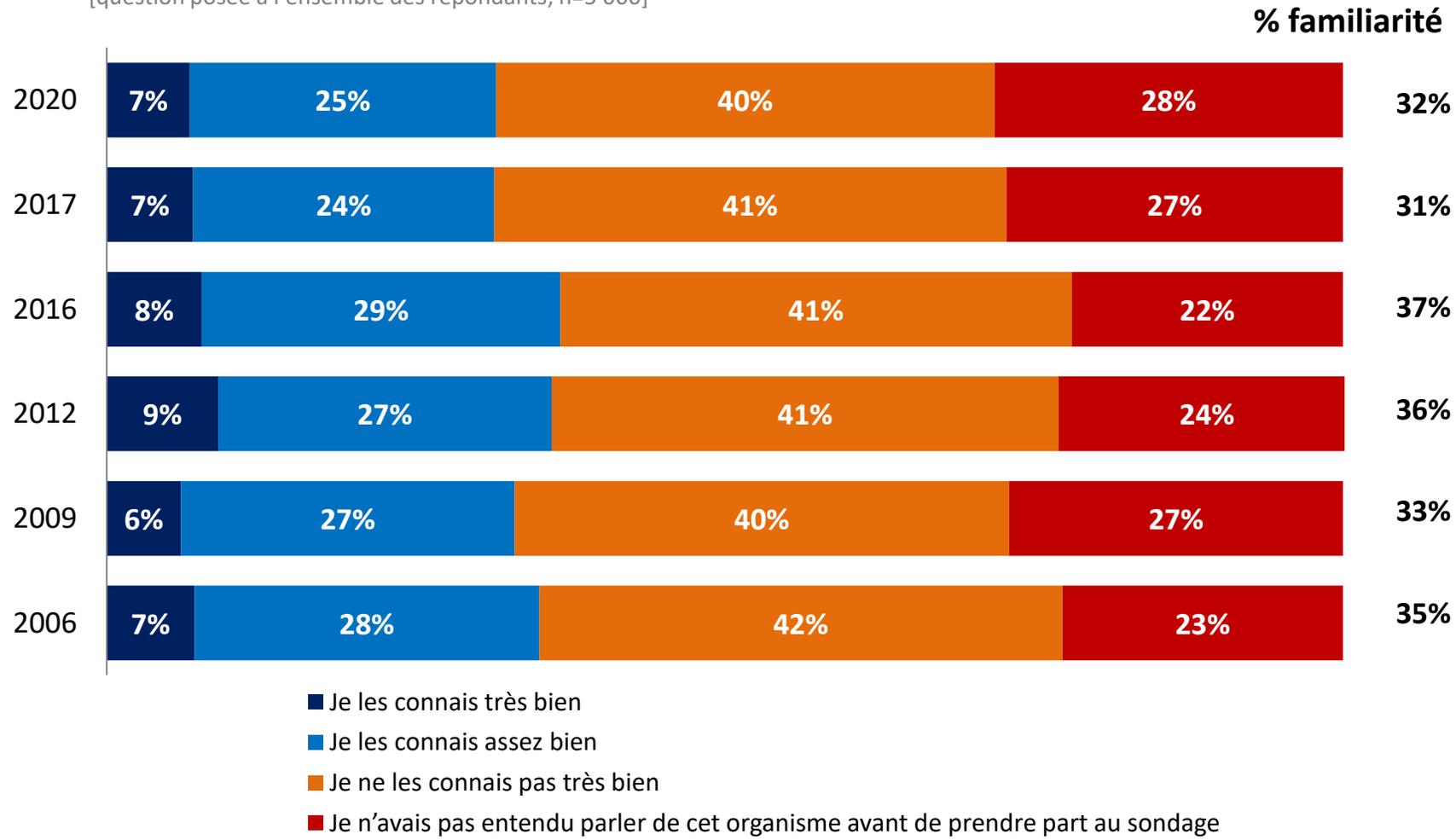
Nota: 2017 n=5 000; 2016 n=3 000; 2012 n=5 198; 2006 n=3 000

# Familiarité avec leur organisme de réglementation: 1-sur-3 (32%) disent être familiers avec l'organisme de réglementation de leur province; c'est le cas d'une majorité (53 %) des investisseurs fréquents



En réalité, il y a [au/en/à/dans -- insérer le nom de a province ou du territoire] un organisme qui est chargé de réglementer les placements financiers et qui porte le nom de [nom de l'organisme]. Est-ce que le nom de cet organisme vous est familier?

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



Nota: 2017 n=5 000; 2016 n=3 000; 2012 n=5 198; 2009 n=6 319; 2006 n=3 000

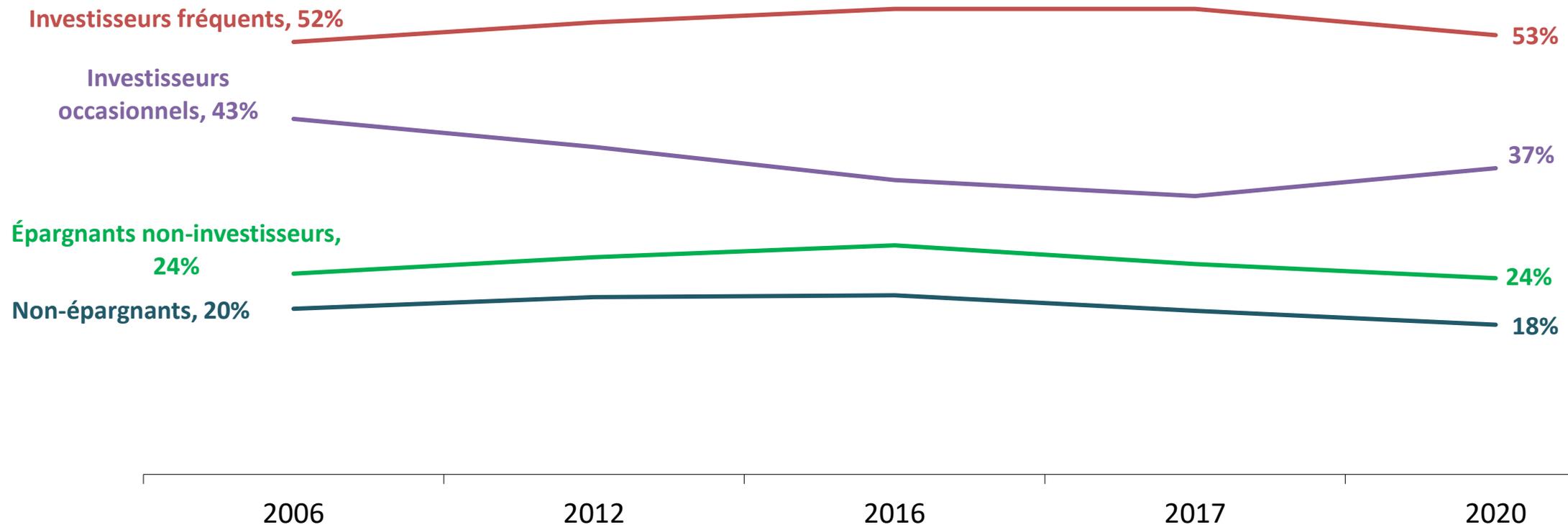
# Familiarité avec leur organisme de réglementation: les investisseurs, en particulier les investisseurs fréquents, sont plus susceptibles de dire qu'ils sont familiers avec leur organisme de réglementation provincial



En réalité, il y a [au/en/à/dans -- insérer le nom de a province ou du territoire] un organisme qui est chargé de réglementer les placements financiers et qui porte le nom de [nom de l'organisme]. Est-ce que le nom de cet organisme vous est familier? (par catégorie d'investisseurs)

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

## % de ceux qui sont très/assez familiers



Nota: 2017 n=5 000; 2016 n=3 000; 2012 n=5 198; 2006 n=3 000

# Robots-conseillers

## **Cette section était précédée d'un note explicative sur le sujet**

*Les prochaines questions portent sur les conseillers en placement en ligne, fréquemment surnommés « robots-conseillers ». Ces conseillers en ligne sont offerts par l'entremise de sites web ou d'applications. Généralement, vous pouvez les autoriser à effectuer en votre nom des transactions qui cadrent avec vos objectifs de placement et votre profil en matière de risque. Parmi ces services on retrouve WealthSimple, CI Direct Investing (autrefois WealthBar), Nest Wealth et Questwealth.*

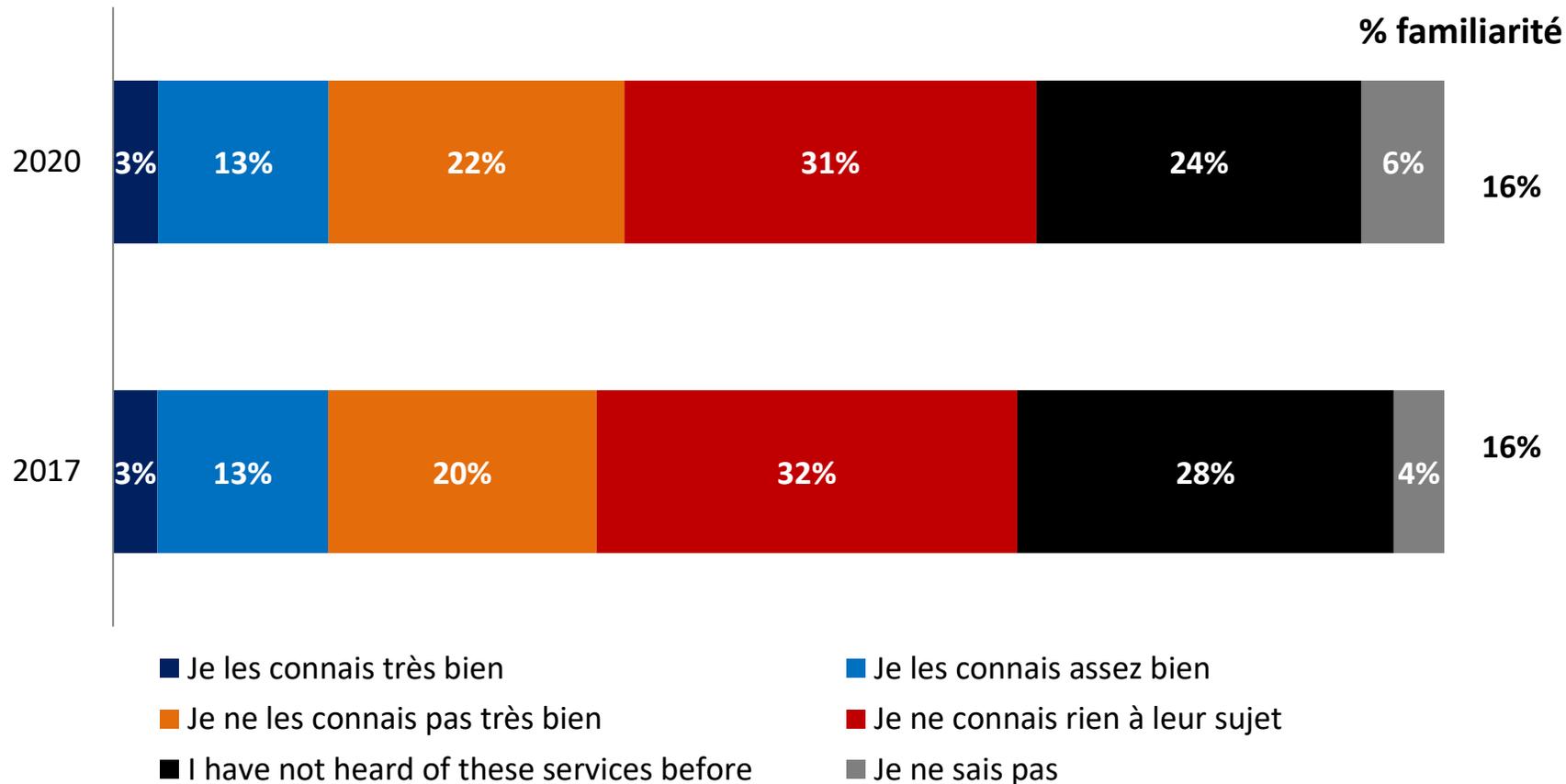
***Remarque: Conseillers en placement en ligne fait référence à un service où la plupart des décisions de placement sont effectuées en votre nom et sans votre accord préalable pour chacune des transactions. C'est pour cette raison que les conseillers en placement en ligne ne sont pas la même chose que les services de courtage à escompte en ligne où on ne vous conseille pas sur la pertinence des placements et où vous devez faire vos propres choix.***

# Familiarité avec les robots-conseillers: 16 % ont une certaine familiarité avec les robots-conseillers, similaire au degré de familiarité constaté en 2017



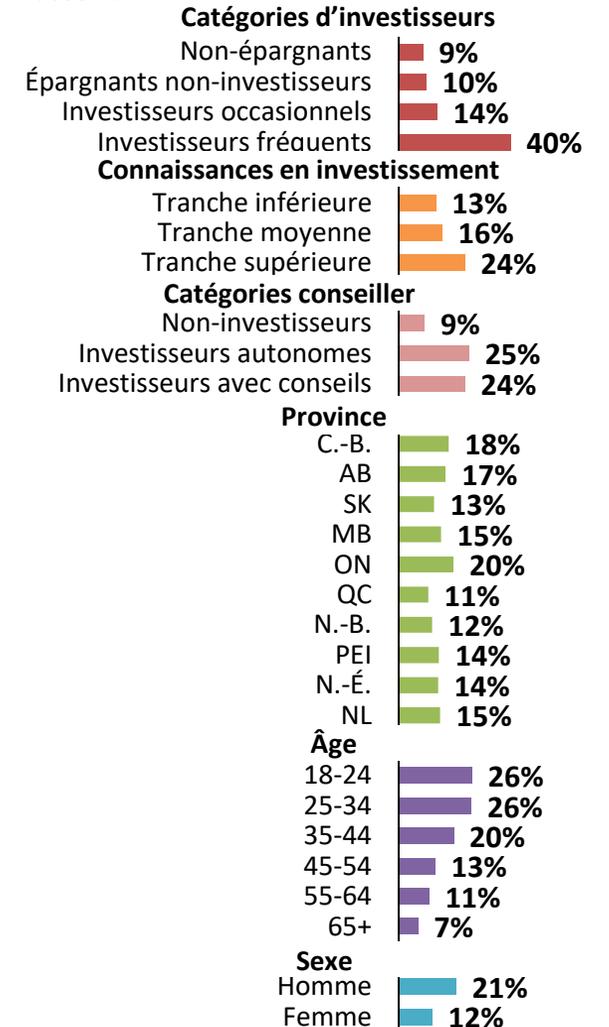
Jusqu'à quel point connaissez-vous les conseillers en placement en ligne (aussi connus sous le nom de « robots-conseillers »)?\*

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



## Catégories (2020)

Répondants disant les connaître 'très bien' ou 'assez bien'



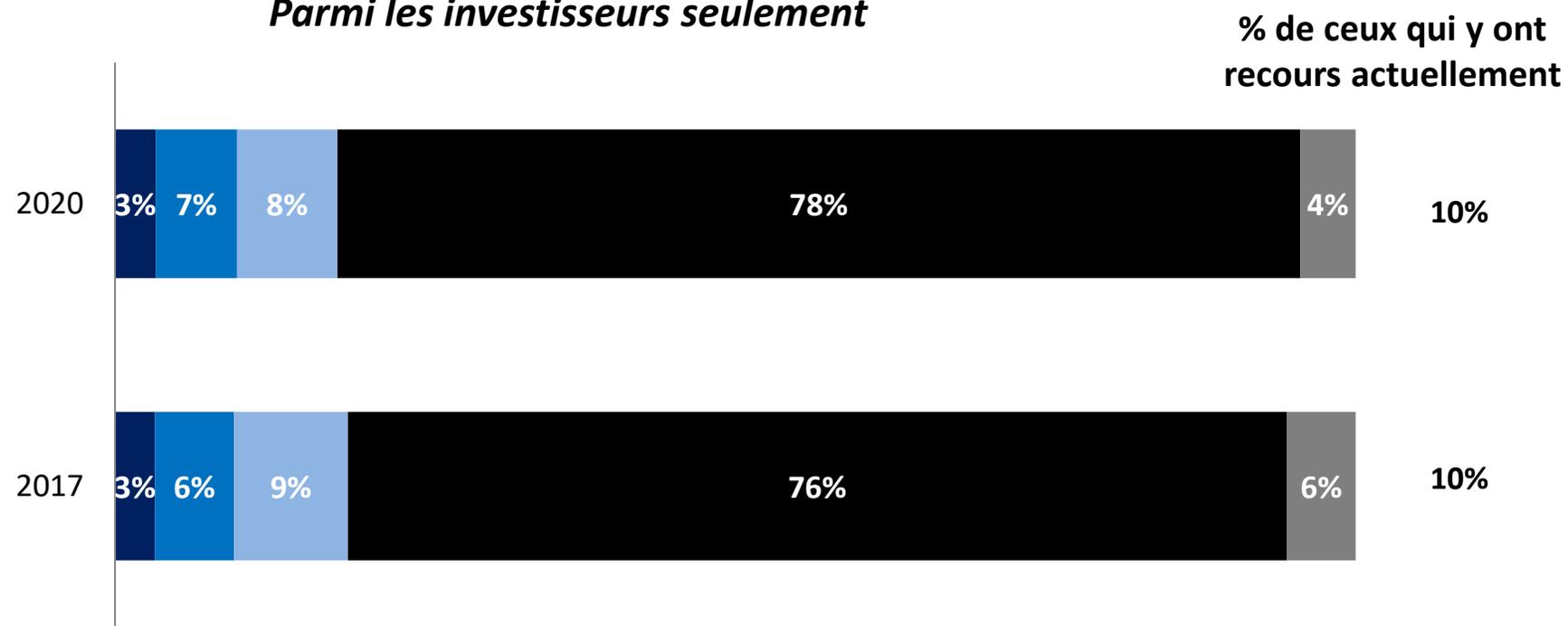
\*Nota: En 2017 la question était la suivante: 'Dans quelle mesure connaissez-vous les services de placement automatisés en ligne?'; 2017 n=5 000

# Utilisation des robots-conseillers: 1-sur-10 (10 %) utilisent un robot-conseiller, identique à 2017; les investisseurs fréquents et les jeunes Canadiens sont les plus susceptibles d’y avoir recours.



Lequel des énoncés suivants décrit le mieux votre cas :\*  
 [question posée uniquement à ceux qui ont des investissements; n=2 314]

## Parmi les investisseurs seulement



- À l'heure actuelle, mon compte de placement principal est géré par un conseiller en placement en ligne
- J'ai un compte de placement avec un conseiller en placement en ligne mais il ne s'agit pas de mon compte de placement principal
- J'ai déjà utilisé un conseiller en placement en ligne mais présentement je n'en utilise aucun
- Je n'ai jamais utilisé un conseiller en placement en ligne
- Je ne sais pas

## Catégories (2020)

Répondants qui utilisent actuellement un tel service en ligne

- Catégories d'investisseurs**
- Investisseurs occasionnels 5%
- Investisseurs fréquents 17%
- Connaissances en investissement**
- Tranche inférieure 14%
- Tranche moyenne 9%
- Tranche supérieure 7%
- Catégories conseiller**
- Investisseurs autonomes 9%
- Investisseurs avec conseils 10%
- Province**
- C.-B. 9%
- AB 9%
- SK 8%
- MB 11%
- ON 10%
- QC 9%
- N.-B. 9%
- PEI 5%
- N.-É. 10%
- NL 10%
- Âge**
- 18-24 21%
- 25-34 20%
- 35-44 13%
- 45-54 8%
- 55-64 4%
- 65+ 3%
- Sexe**
- Homme 11%
- Femme 8%

\*Nota: En 2017, 'conseiller de placement en ligne' dans le code de réponse donnait 'service de placement automatisé en ligne'

2017 n=2 364

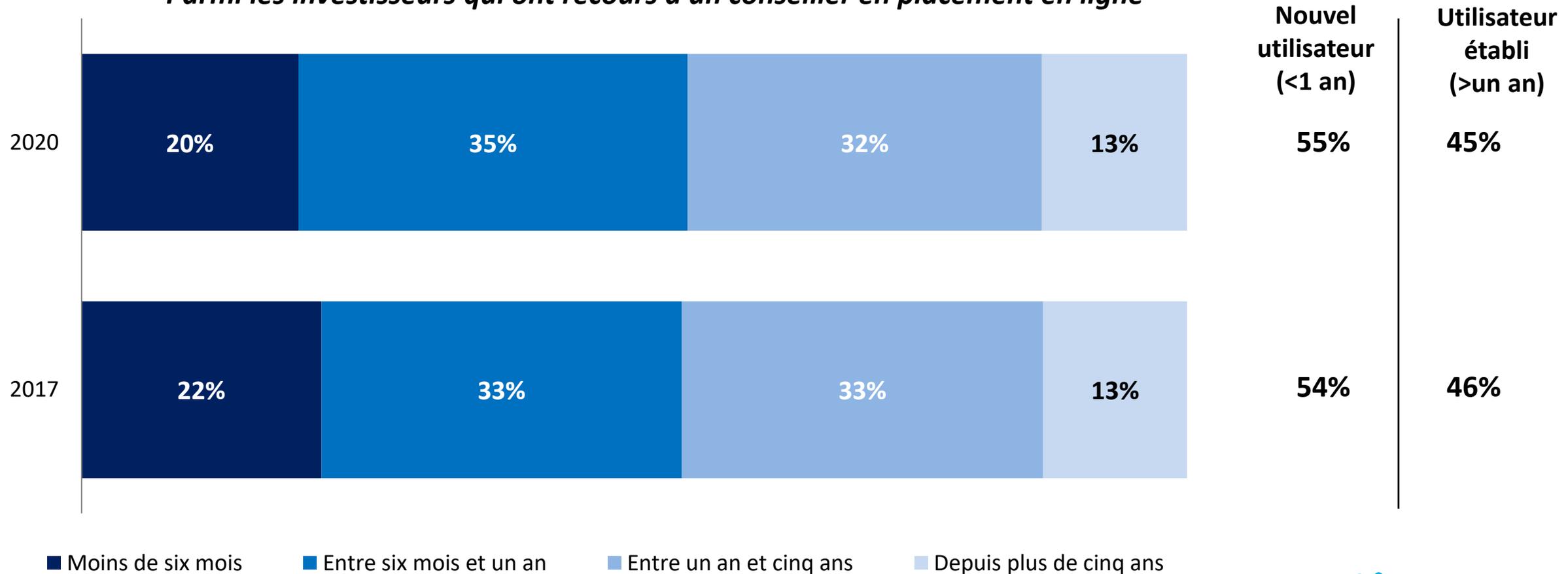
# Durée: une majorité (55 %) de ceux qui ont recours à un conseiller en placement en ligne ont commencé il y a moins d'un an; inchangé depuis 2017



Depuis combien de temps utilisez-vous un conseiller en placement en ligne?\*

[question posée uniquement à ceux qui ont investi avec un conseiller en ligne; n=227]

## Parmi les investisseurs qui ont recours à un conseiller en placement en ligne



\*Nota: En 2017, la question était la suivante 'Depuis combien de temps utilisez-vous un service de placement automatisé en ligne?'; 2017 n=227

# Raisons données pour utiliser un robot-conseiller: les principales raisons sont la commodité (25 %), les frais moins élevés (25 %), et un rendement accru (13 %)



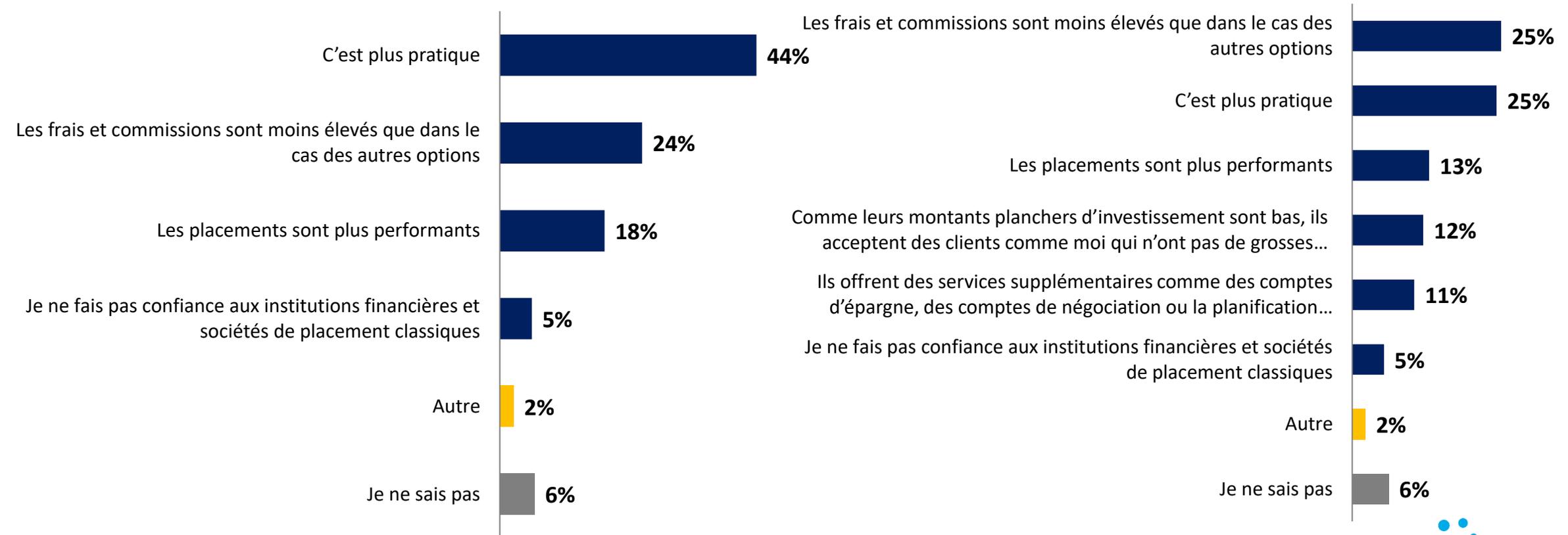
Quelle est la principale raison parmi celles qui se trouvent dans la liste suivante qui explique pourquoi vous avez décidé d'avoir recours à un conseiller en placement en ligne?\*

[question posée uniquement à ceux qui ont investi avec un conseiller en ligne; n=227]

## Parmi les investisseurs qui ont recours à un conseiller en placement en ligne

2017

2020



\*Nota: en 2017, la question était la suivante: 'Laquelle des raisons suivantes est la principale raison qui vous a décidé d'ouvrir un compte avec un service de placement en ligne automatisé?'; les réponses 'Comme leurs montants planchers d'investissement sont bas, ils acceptent des clients comme moi qui n'ont pas de grosses sommes à investir' et 'Ils offrent des services supplémentaires comme des comptes d'épargne, des comptes de négociation ou la planification financière' ont été ajoutées en 2020; 2017 n=227

# Raisons données pour utiliser un robot-conseiller: ceux dans la tranche supérieure de l'indice des connaissances sont plus susceptibles d'utiliser les robots-conseillers à cause des frais moins élevés (50 %)



Quelle est la principale raison parmi celles qui se trouvent dans la liste suivante qui explique pourquoi vous avez décidé d'avoir recours à un conseiller en placement en ligne? Par catégories d'investisseurs, connaissances en investissement, type de compte de robot-conseiller et durée d'utilisation [question posée uniquement à ceux qui ont investi avec un conseiller en ligne; n=227]

## Parmi les investisseurs qui ont recours à un conseiller en placement en ligne

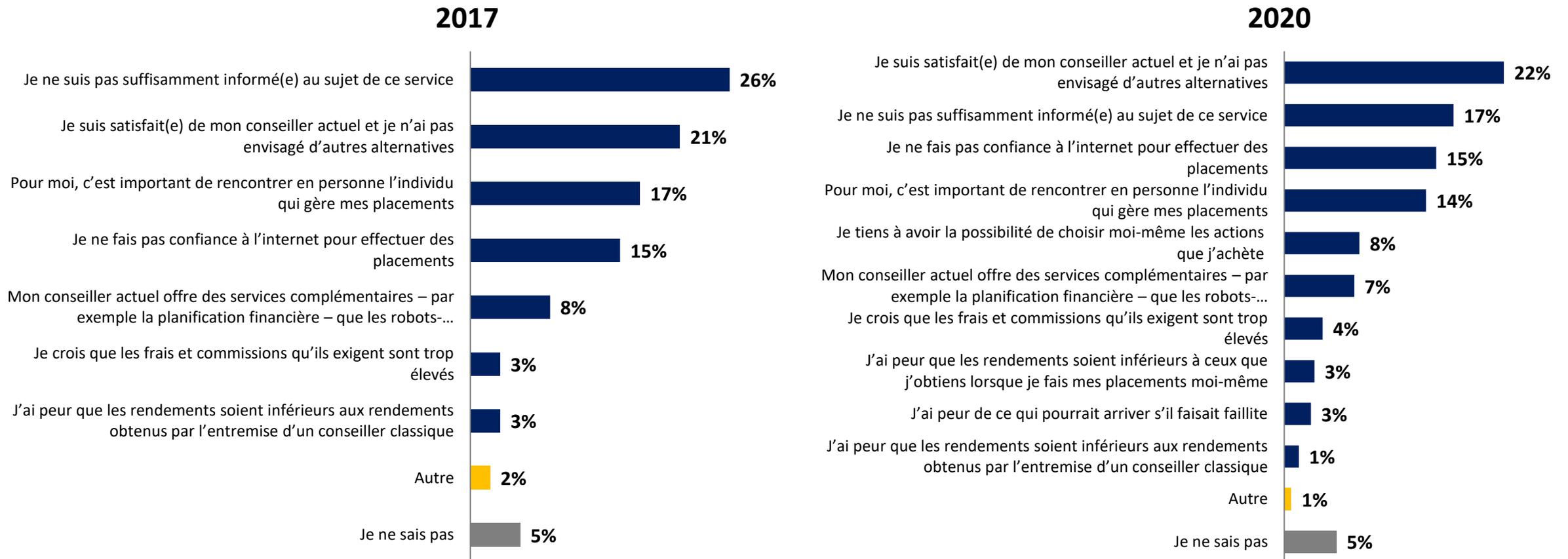
% de ceux qui ont donné cette raison	Catégories d'investisseurs		Connaissances en investissement			Type de compte de robots-conseillers		Durée	
	Investisseurs occasionnels	Investisseurs fréquents	Tranche inférieure	Tranche moyenne	Tranche supérieure	Principal	Secondaire	Nouvel utilisateur (<1 an)	Utilisateur établi (>1 an)
Frais moins élevés	28%	24%	15%	24%	50%	28%	24%	19%	33%
Commodité	27%	24%	25%	29%	19%	36%	19%	25%	25%
Rendements supérieurs	11%	14%	15%	13%	10%	6%	17%	18%	7%
Accepte des clients qui n'ont pas de grosses sommes à investir/montant minimum d'investissement faible	10%	13%	17%	9%	7%	7%	15%	11%	13%
Offre des services additionnels	7%	12%	12%	13%	4%	6%	13%	15%	5%
Manque de confiance dans les grosses entreprises	8%	4%	8%	5%	1%	5%	6%	6%	5%
Autre	3%	2%	1%	2%	4%	3%	2%	2%	3%

# Raisons données pour *ne pas* utiliser un robot-conseiller: la principale raison donnée pour ne pas utiliser ce service est la satisfaction avec le conseiller actuel (22 %)



Quelle est la principale raison parmi celles qui se trouvent dans la liste suivante qui explique pourquoi vous n'avez pas recours à un conseiller en placement en ligne?\* [question posée uniquement à ceux qui ont investi avec un conseiller en ligne; n=2 086]

## Parmi les investisseurs qui n'ont pas recours à un conseiller en placement en ligne



\*Nota: En 2017, la question était la suivante: 'Laquelle des raisons suivantes est la principale raison pour laquelle vous n'utilisez pas un service de placement automatisé en ligne?'; les réponses 'J'ai peur que les rendements vont être plus faibles que si j'achetais moi-même mes placements', 'J'ai peur de ce qui pourrait arriver s'il faisait faillite' and 'Je tiens à avoir la possibilité de choisir moi-même les actions que j'achète' furent ajoutées 2020; En 2017, 'Je ne fais pas confiance à l'internet pour effectuer des placements' était 'Je n'ai pas confiance de faire des placements par l'internet' n=2 099

# Raisons données pour *ne pas* utiliser un robot-conseiller: ceux qui ont un haut niveau de connaissances et les Canadiens plus âgés sont les moins intéressés car ils sont satisfaits de leur conseiller actuel

Q Quelle est la principale raison parmi celles qui se trouvent dans la liste suivante qui explique pourquoi vous n'avez pas recours à un conseiller en placement en ligne? (par segments clés)

[question posée uniquement à ceux qui n'investissent pas avec des conseillers en ligne; n=2 086]

## Parmi les investisseurs qui n'utilisent pas un conseiller en placement en ligne

% de ceux qui ont donné cette raison	Catégories d'investisseurs		Connaissances en investissement			Catégories conseiller		Âge						Sexe	
	Non-fréquent	Fréquent	Tranche inférieure	Tranche moyenne	Tranche supérieure	Autonomes	Avec conseiller	18-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65+	Homme	Femme
Satisfait avec mon conseiller actuel	23%	20%	16%	22%	27%	6%	29%	10%	15%	16%	20%	23%	35%	22%	22%
N'en sais pas assez pour essayer	18%	15%	17%	17%	17%	26%	13%	18%	16%	20%	23%	16%	11%	16%	19%
Pas confiance aux placements par l'internet	17%	11%	16%	17%	14%	15%	15%	11%	13%	13%	15%	16%	19%	14%	17%
Importance des rencontres en tête-à-tête	15%	12%	14%	16%	12%	10%	16%	14%	11%	14%	14%	16%	16%	12%	16%
Veux pouvoir choisir mes actions	5%	13%	6%	6%	10%	16%	4%	14%	8%	7%	8%	8%	5%	10%	5%
Mon conseiller offre des services additionnels	6%	8%	7%	8%	6%	1%	10%	6%	9%	5%	5%	9%	8%	7%	7%
Les frais sont trop élevés	3%	5%	5%	3%	4%	8%	2%	7%	7%	6%	3%	3%	1%	5%	3%
Craint que les rendements seront moindres que si j'achetais moi-même	2%	4%	3%	3%	3%	4%	3%	4%	5%	5%	2%	3%	1%	4%	2%
Craint ce qui pourrait arriver en cas de faillite	2%	4%	5%	3%	1%	3%	3%	6%	4%	5%	3%	1%	0%	3%	2%
Craint que les rendements seront moindres comparativement aux conseillers traditionnels	1%	3%	2%	2%	1%	1%	2%	3%	3%	2%	1%	1%	0%	2%	1%
Autre	1%	1%	0%	0%	1%	2%	0%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%

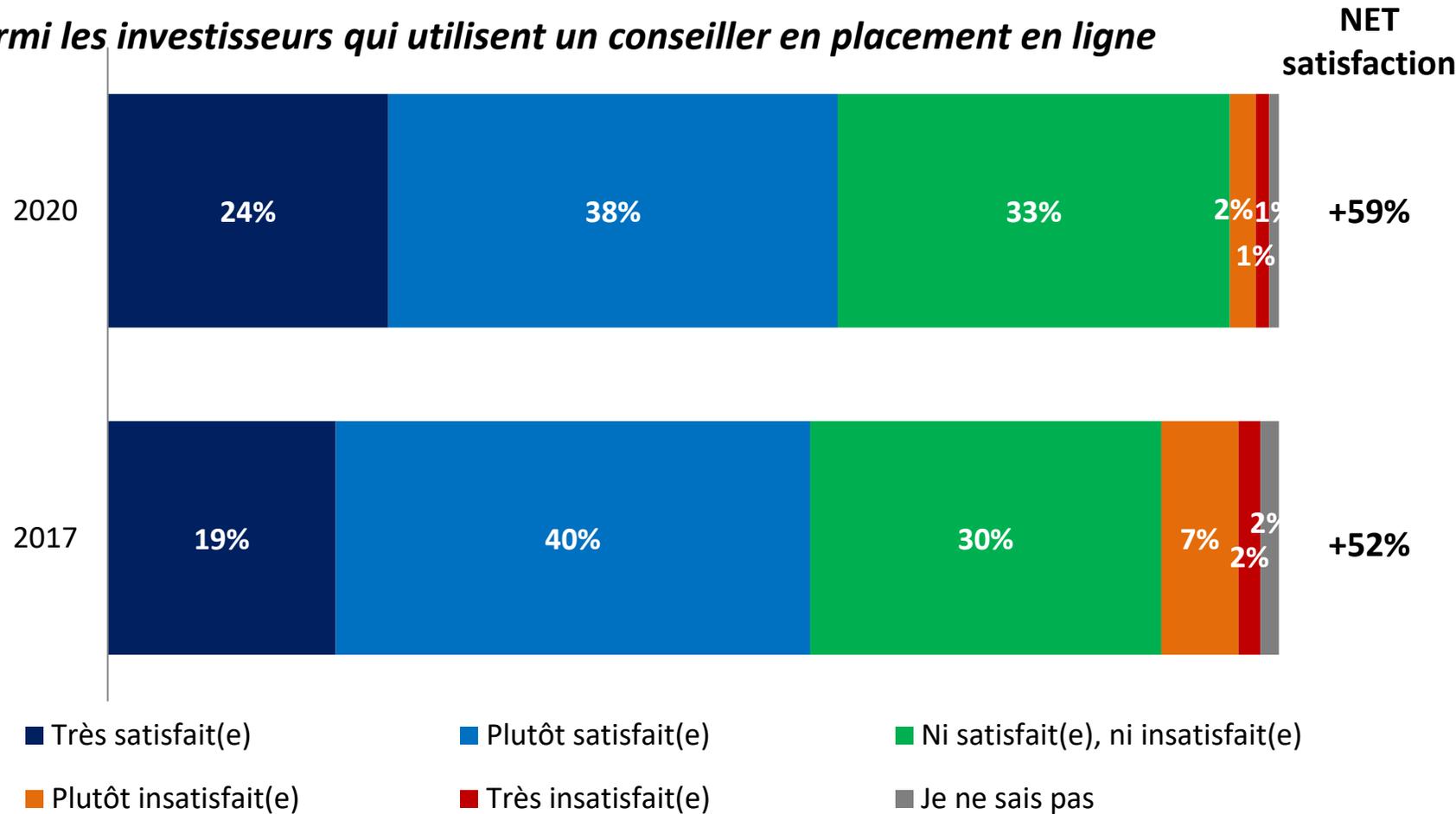
# Satisfaction avec les robots-conseillers: le niveau de satisfaction concernant les robots-conseillers est en hausse depuis 2017, avec 24 % qui se disent 'très satisfaits'



Dans l'ensemble, à quel point êtes-vous satisfait(e) de votre expérience de placement par l'entremise d'un conseiller en placement en ligne?\*

[question posée uniquement à ceux qui investissent avec un conseiller en ligne; n=227]

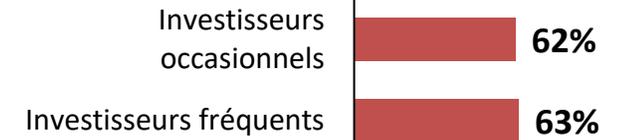
## Parmi les investisseurs qui utilisent un conseiller en placement en ligne



## Catégories (2020)

Répondants disant qu'ils sont 'satisfaits'

### Catégories d'investisseurs



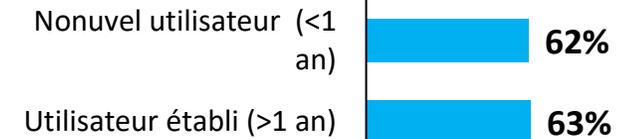
### Connaissances en investissement



### Compte chez un robot-conseiller



### Durée



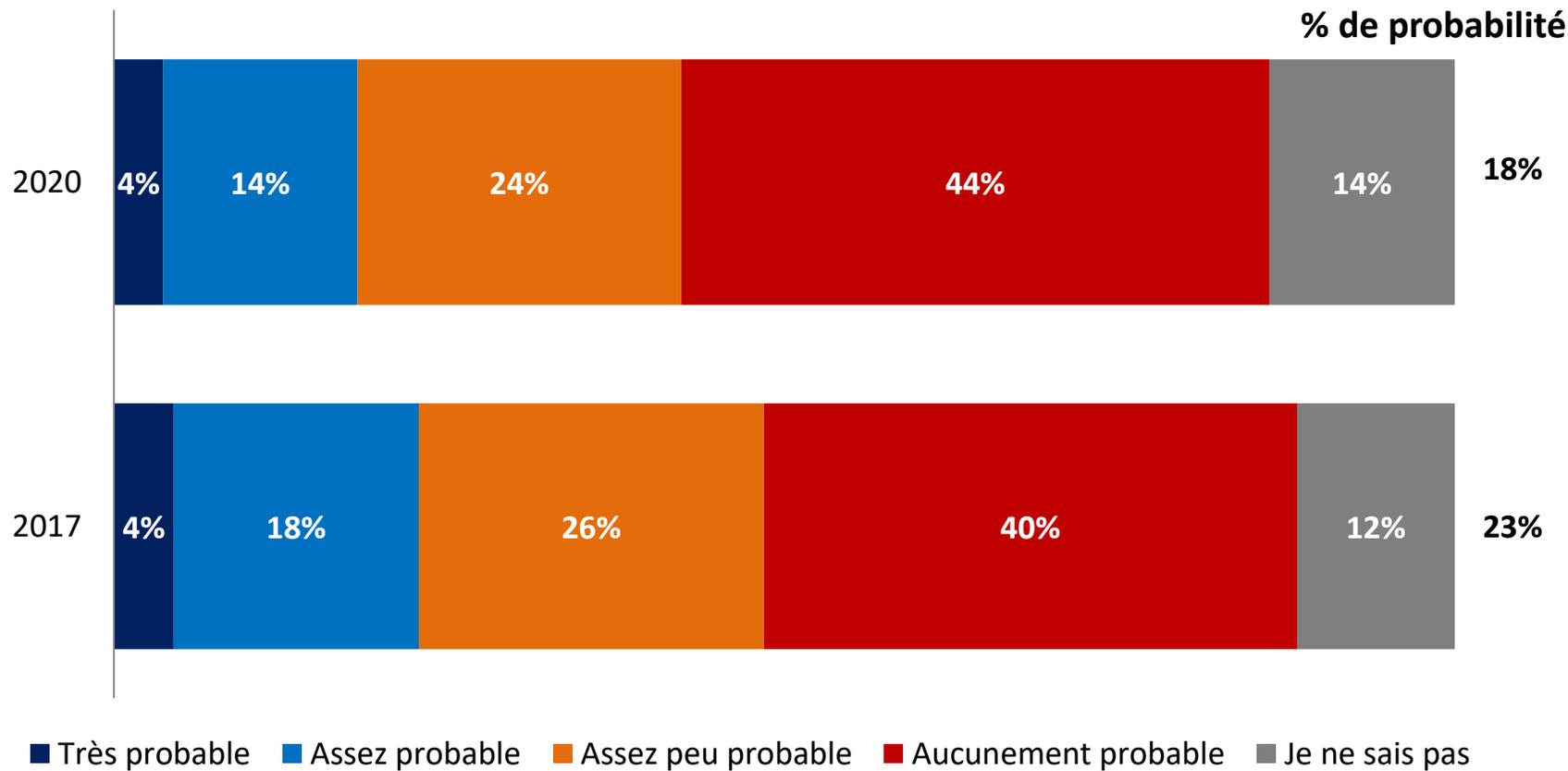
\*Nota: en 2017, la question était la suivante: 'Êtes-vous satisfait(e) ou insatisfait(e) de votre expérience avec ce service de placement automatisé en ligne?'; 2017 n=227

# Probabilité d'utilisation: environ 2-sur-10 (18 %) sont susceptibles d'avoir recours aux robots-conseillers; ce sont avant tout les investisseurs fréquents (37 %) et la génération Z (40 %)



Si vous envisagiez d'ouvrir un nouveau compte, ou de transférer un compte existant, quelle est la probabilité que vous auriez recours pour ce compte à un conseiller en placement en ligne, plutôt qu'à un conseiller en placement classique (en personne)?\*

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]



## Catégories (2020)

Répondants ayant répondu 'très probable' ou 'assez probable'

### Catégories d'investisseurs

Non-épargnants	14%
Épargnants non-investisseurs	13%
Investisseurs occasionnels	15%
Investisseurs fréquents	37%

### Connaissances en investissement

Tranche inférieure	18%
Tranche moyenne	19%
Tranche supérieure	17%

### Catégories conseiller

Non-investisseurs	13%
Investisseurs autonomes	24%
Investisseurs avec conseils	23%

### Province

C.-B.	18%
AB	20%
SK	15%
MB	14%
ON	19%
QC	17%
N.-B.	14%
PEI	19%
N.-É.	16%
NL	13%

### Âge

18-24	40%
25-34	30%
35-44	21%
45-54	17%
55-64	8%
65+	5%

### Sexe

Homme	21%
Femme	15%

\*Nota: en 2017, la question était '...quelle est la probabilité que vous auriez recours à un service de placement automatisé en ligne pour ce compte...?'; 2017 n=5 000

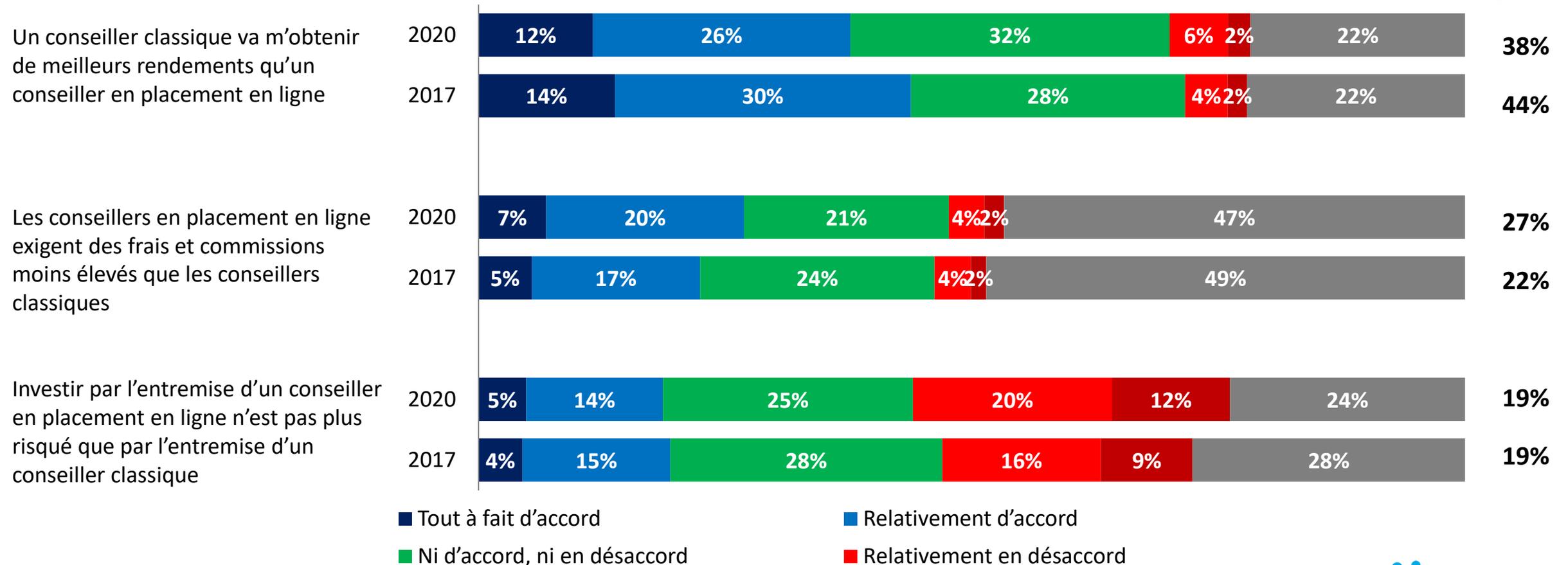
# Attitudes: une pluralité croit que les conseillers traditionnels aident à obtenir des rendements plus élevés; forte incertitude concernant les frais facturés par les robots-conseillers



Veillez indiquer si vous êtes d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants?\*

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

% étant d'accord  
(tous les répondants)



\*Nota: In 2017, la première question était 'Un conseiller traditionnel va m'aider à obtenir de meilleurs rendements qu'un service de placement automatisé en ligne'; la seconde 'Les robots-conseillers exigent des frais moins élevés qu'un conseiller traditionnel'; la troisième 'Les placements automatisés en ligne ne sont pas plus risqués que les placements par l'entremise d'un conseiller traditionnel'.

# Attitudes: les investisseurs fréquents et les investisseurs avec conseiller sont les plus susceptibles de dire que les conseillers traditionnels font mieux que les robots-conseillers



Veillez indiquer si vous êtes d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants? (par segments clés)

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

% de ceux qui sont d'accord	Catégories d'investisseurs				Connaissances en investissement			Catégories conseiller			Âge						Sexe	
	Non-épargnants	Épargnants non-investisseurs	Investisseurs occasionnels	Investisseurs fréquents	Tranche inférieure	Tranche moyenne	Tranche supérieure	Non-investisseurs	Autonomes	Avec conseiller	18-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65+	Homme	Femme
Les conseillers traditionnels font mieux que les robots-conseillers	32%	34%	40%	48%	36%	41%	38%	33%	27%	50%	40%	37%	35%	34%	37%	42%	36%	40%
Les robots-conseillers exigent des frais moins élevés	19%	23%	26%	46%	19%	30%	40%	21%	36%	33%	33%	37%	31%	26%	21%	18%	31%	23%
Les robots-conseillers ne sont pas plus risqués	15%	16%	16%	32%	17%	19%	21%	15%	25%	22%	26%	27%	21%	21%	14%	9%	21%	16%

# Attitudes: ceux qui connaissent bien les conseillers en ligne sont les plus susceptibles de dire qu'ils sont moins performants, mais qu'ils facturent des frais moins élevés



Veillez indiquer si vous êtes d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants? (par connaissance des robots-conseillers, investisseurs avec conseiller, utilisation des robots-conseillers et durée d'utilisation)

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]

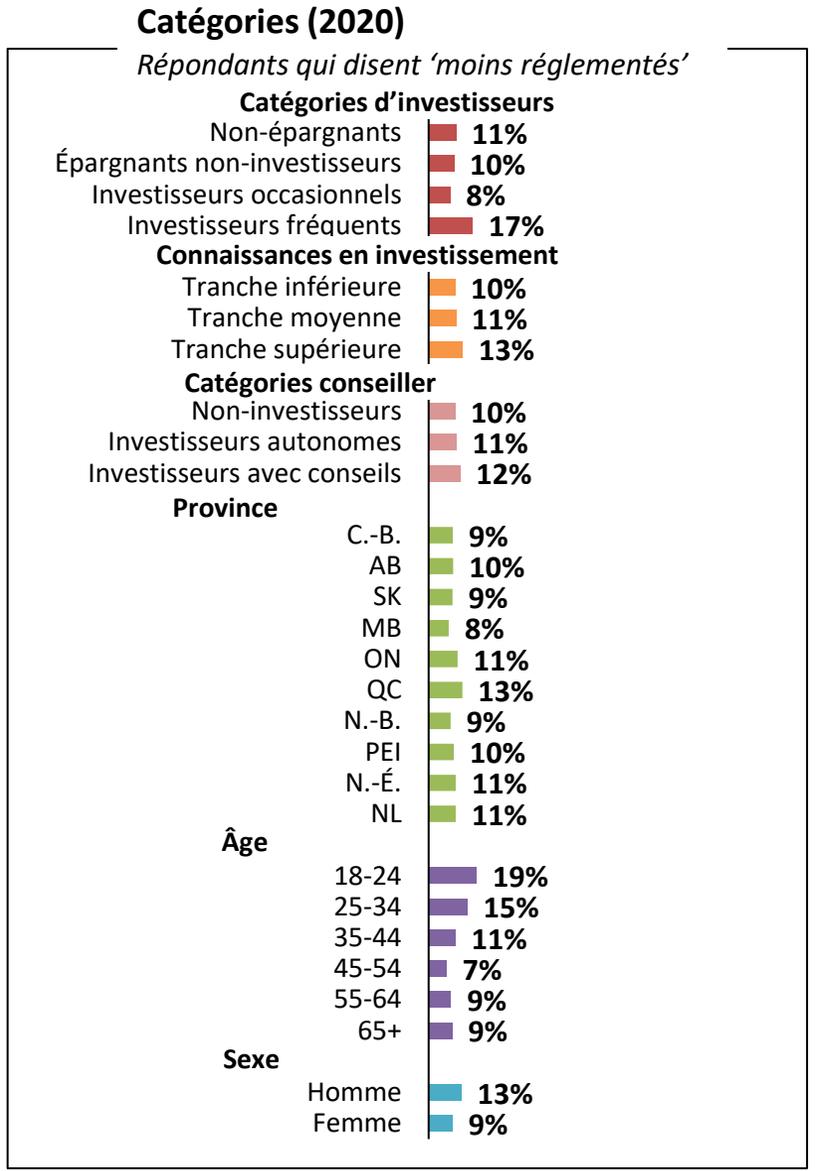
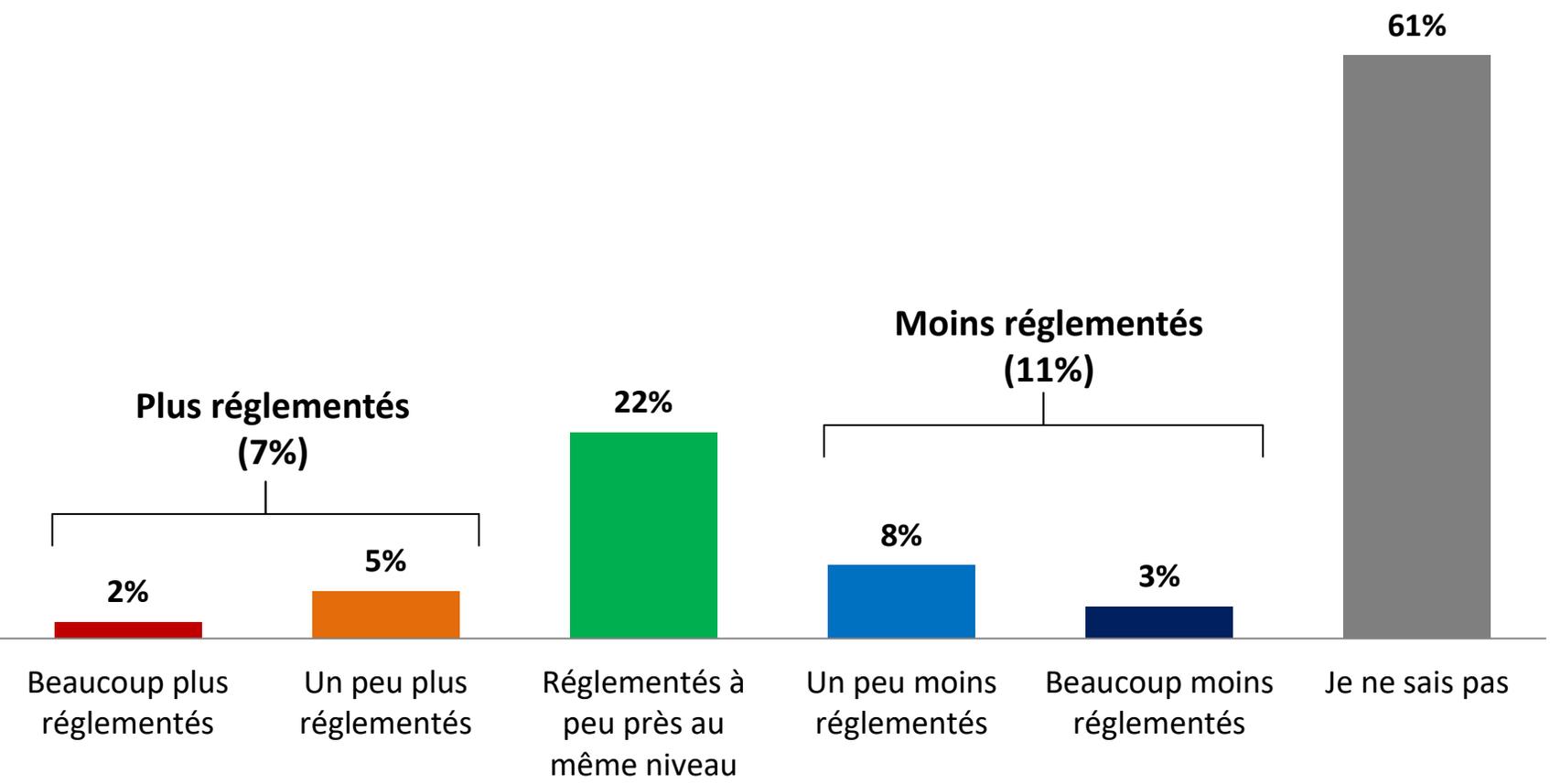
% de ceux qui sont d'accord	Familiarité avec les robots-conseillers				Utilisation des robots-conseillers				Durée d'utilisation	
	Connais très/assez bien	Connais pas très bien	Connais aucunement	Jamais entendu parler/ne sais pas	Compte principal	Compte secondaire	Déjà utilisé dans le passé	Jamais utilise/ne sais pas	Nouveau	Établi
Les conseillers traditionnels sont plus performants	49%	39%	37%	31%	43%	46%	58%	41%	51%	37%
Les robots-conseillers facturent des frais moins élevés	60%	37%	19%	10%	65%	66%	59%	27%	73%	57%
Les robots-conseillers ne sont pas plus risqués	46%	22%	12%	9%	52%	46%	55%	16%	45%	51%

# Réglementation sur les robots-conseillers: beaucoup connaissent peu les règles qui régissent les conseillers en ligne; les investisseurs fréquents et les 18-24 ans sont les plus susceptibles de dire qu'ils sont 'moins réglementés'



D'après ce que vous savez, les robots-conseillers sont-ils moins réglementés, plus réglementés ou réglementés à peu près au même niveau que les conseillers classiques??

[question posée à l'ensemble des répondants; n=5 000]





# Contribuer à une meilleure compréhension.

*Recherche personnalisée pour vous permettre de rejoindre votre public*

Pour obtenir plus d'information, veuillez contacter:

**Colin Whelan**

Vice-président

604 900 6226

[cwhelan@innovativeresearch.ca](mailto:cwhelan@innovativeresearch.ca)