



Je détermine **mon profil d'investisseur** et j'effectue **mes choix de placement.**

Chaque investisseur a des objectifs qui lui sont propres et qui évoluent au fil des ans. Pour cette raison, la composition d'un portefeuille de placement varie selon la situation personnelle de son détenteur et son seuil de tolérance au risque.

L'objectif de cet exercice est de mieux vous connaître en tant qu'investisseur. Qu'attendez-vous de vos placements : la sécurité ou la croissance ? Quel est votre degré de tolérance au risque ?

C'est en répondant à ces questions que vous serez en mesure d'effectuer des choix de placement qui conviendront à votre profil d'investisseur.

Afin de vous aider à connaître votre profil d'investisseur et à choisir les investissements qui vous conviennent le mieux, nous vous proposons une démarche qui comprend trois étapes :

1. Je remplis le questionnaire
2. Je détermine mon profil d'investisseur
3. J'effectue mes choix de placement

Je remplis le questionnaire

Le questionnaire comporte deux parties, soit « **Ma situation personnelle** » et « **Ma tolérance au risque** ». Pour chacune des questions, choisissez l'énoncé qui vous décrit le mieux, puis encerclez le chiffre correspondant.

Partie A : **Ma situation personnelle**

1. Si tout va comme prévu, je compte prendre ma retraite dans...

- | | Point |
|-------------------------------|-------|
| • 5 ans ou moins..... | 0 |
| • environ 10 ans..... | 5 |
| • environ 15 ans..... | 11 |
| • environ 20 ans..... | 15 |
| • environ 25 ans ou plus..... | 19 |

2. Comment pourrais-je qualifier ma situation financière actuelle ?

Avant de répondre, vous devez prendre en considération votre âge, vos dépenses courantes, votre capacité à rembourser vos dettes (cartes de crédit, prêts, etc.) ainsi que vos économies en vue des situations d'urgence et de votre retraite (REER, capital remboursé sur votre prêt hypothécaire, compte d'épargne, etc.).

- | | |
|--|----|
| • Instable :
très endetté et très peu d'épargne..... | 0 |
| • Plutôt instable :
plutôt endetté et peu d'épargne..... | 2 |
| • Plutôt bonne :
quelques dettes et quelques épargnes..... | 6 |
| • Bonne :
peu ou pas de dettes et épargne régulière..... | 11 |

3. Notre revenu familial annuel actuel (rentes comprises) avant impôt se situe...

- | | Point |
|---------------------------------|-------|
| • à moins de 30 000 \$..... | 2 |
| • de 30 000 \$ à 45 000 \$..... | 4 |
| • de 45 001 \$ à 60 000 \$..... | 6 |
| • de 60 001 \$ à 75 000 \$..... | 8 |
| • à plus de 75 000 \$..... | 10 |

4. Je voudrais pouvoir suivre l'évolution des rendements sur mes placements...

- | | |
|----------------------------|---|
| • tous les jours..... | 0 |
| • tous les mois..... | 2 |
| • tous les trois mois..... | 6 |
| • tous les ans..... | 9 |

5. Je sais qu'il est recommandé d'avoir de l'argent en réserve pour faire face aux imprévus (exemple : une perte ou une diminution de revenu).

De combien de mois de revenu familial net disposons-nous actuellement ?

- | | |
|-----------------------------|----|
| • moins d'un mois..... | 0 |
| • de un à trois mois..... | 2 |
| • de quatre à six mois..... | 6 |
| • plus de six mois..... | 11 |

Total Partie A : _____

Partie B : **Ma tolérance au risque**

1. Quelle est ma réaction lorsque mes placements fluctuent considérablement ?

- Je vends les placements dont la valeur a baissé et j'achète davantage ceux dont la valeur a augmenté **0**
- J'augmente la proportion des placements dont la valeur a baissé et je vends ceux dont la valeur a augmenté, car je crois que, tôt ou tard, la situation changera **2**
- J'observe les mouvements de mes placements sur une période de quelques mois et, s'il y a lieu, je modifie la composition de mon portefeuille **7**
- Je conserve mes placements sans m'inquiéter, car j'investis à long terme **15**

2. Un parent me suggère d'investir le montant que j'ai prévu épargner cette année dans un titre risqué. La valeur de ce placement a une chance sur deux de tripler d'ici deux ans. Comme j'ai aussi une chance sur deux de tout perdre, quelle décision vais-je prendre ?

- Je refuse sans hésiter **0**
- J'analyse sérieusement la proposition avant de prendre une décision **2**
- J'analyse sommairement la proposition avant de prendre une décision **5**
- J'accepte sans hésiter **7**

3. En général, un placement dans un fonds d'actions procure un rendement supérieur à celui d'autres types de fonds, mais il comporte un niveau de risque plus élevé que ces derniers. Si j'avais un placement à effectuer, quelle proportion de mon portefeuille investirais-je dans un fonds d'actions ?

- moins de **20 %** **0**
- de **20 % à 45 %** **2**
- de **46 % à 70 %** **6**
- plus de **70 %** **9**

4. En supposant que les marchés connaissent une période difficile, quelle baisse temporaire (par exemple pour un an) de la valeur de mes placements suis-je prêt à tolérer ?

- aucune baisse **0**
- jusqu'à **5 %** **2**
- de **6 % à 15 %** **8**
- plus de **15 %** **15**

5. J'ai 5 000 \$ à investir. Quatre options, comportant deux rendements possibles, s'offrent à moi. Quelle est celle que je choisis ?

- **Option A** – rendement possible : **5 200 \$** ou **5 300 \$** **0**
- **Option B** – rendement possible : **4 900 \$** ou **5 750 \$** **4**
- **Option C** – rendement possible : **4 500 \$** ou **6 250 \$** **9**
- **Option D** – rendement possible : **4 000 \$** ou **7 000 \$** **14**

Total Partie B : _____

J'additionne les résultats que j'ai obtenus pour les deux parties du questionnaire, puis je repère mon profil d'investisseur dans le tableau ci-dessous.

Total : Partie A + Partie B =

Je détermine mon **profil d'investisseur**

Mon profil d'investisseur	Mes objectifs	Ma tolérance au risque
Prudent (de 0 à 20 points)	Je recherche une volatilité minimale du portefeuille pour préserver la sécurité de mon capital.	J'ai une faible tolérance au risque, ma seule préoccupation étant de protéger la valeur de mon épargne.
Modéré (de 21 à 40 points)	Je recherche la sécurité de mon portefeuille et un rendement stable.	Je tolère de légères fluctuations de mes placements. Je suis prêt à investir dans certains placements à risque plus élevé, comme les fonds d'actions, afin d'augmenter progressivement la valeur de mon portefeuille.
Équilibré (de 41 à 60 points)	Je recherche un équilibre entre la croissance à long terme et la stabilité.	Je suis ouvert aux occasions, mais pas à n'importe quel prix. J'attache une certaine importance aux conditions économiques incertaines à court terme, tout en visant un rendement réel raisonnable à long terme.
Croissance (de 61 à 80 points)	Je recherche un bon potentiel de croissance à long terme tout en maintenant une certaine stabilité.	Je diversifie mes placements en incorporant différentes catégories d'actifs. J'investis principalement dans des fonds d'actions, tout en accordant une importance appréciable à la volatilité du capital.
Énergique (de 81 à 100 points)	Je recherche une forte croissance à long terme.	Je supporte bien le risque, car les sommes consacrées à l'épargne-retraite ne seront pas, en principe, utilisées avant de nombreuses années. Je fais preuve d'une certaine audace dans mes décisions de placement. J'investis majoritairement dans des fonds d'actions et j'accorde peu d'importance à la volatilité du capital.
Audacieux (de 101 à 120 points)	Je recherche le meilleur rendement à long terme.	J'ai une excellente tolérance au risque, car les sommes consacrées à l'épargne-retraite ne seront pas, en principe, utilisées avant de nombreuses années. Je fais preuve d'une certaine audace relativement aux décisions de placement en investissant exclusivement dans des fonds d'actions, et ce, sans égard aux fluctuations.

J'effectue mes **choix de placement**

Quel que soit votre profil d'investisseur, rappelez-vous qu'une répartition judicieuse de vos placements entre différents styles de gestionnaires et de catégories d'actifs permettra à votre portefeuille de mieux résister aux fluctuations des marchés. Ainsi, lorsqu'une catégorie d'actif est à la baisse, les autres, qui évoluent dans des contextes différents, ne réagissent pas nécessairement dans le même sens.