

# COMPRENDRE LES INVESTISSEURS AUTONOMES

Octobre 2024



**FAIR** Canada

Canada's  
Investor Rights  
Advocate

Promoteur  
des droits des  
investisseurs



THE  
**STRATEGIC  
COUNSEL**

## CONTENU

INTRODUCTION	3
OBJECTIFS ET MÉTHODOLOGIE	7
<b>SECTION 1 :</b>	
<b>SIMILARITÉS ET DIFFÉRENCES ENTRE LES INVESTISSEURS ENTIÈREMENT AUTONOMES ET LES INVESTISSEURS HYBRIDES</b>	<b>10</b>
● Principales conclusions	11
● Raisons d'utiliser une plateforme d'investissement autonome	22
● Facilité d'ouverture de comptes d'investissement autonome	26
● Demande/obtention d'approbation pour la transaction de produits dérivés	29
● Marge et effet de levier	36
● Niveau de confiance et risque	41
● Stades d'investissement	46
● Types de placements, comptes et fréquence des transactions	49
● Approche en matière d'investissement	54
● Attitudes envers les conseillers en placement	56
● Attitudes envers les décisions d'investissement et le rendement	60
● Attitudes envers l'équité et la transparence	63
● Sources d'information sur les investissements	65
● Outils disponibles sur les plateformes d'investissement autonome	69
● Suivi des investissements	74
● Frais	77
● Satisfaction à l'égard des plateformes d'investissement autonome	82
<b>SECTION 2 :</b>	
<b>PROFILS DE DÉTENTEURS DE COMPTES D'INVESTISSEMENT AUTONOME</b>	<b>84</b>
● Principales conclusions	85
● Définir les caractéristiques des segments	98
À PROPOS DES PARTICIPANTS	111

---

# INTRODUCTION

Depuis notre tout premier [sondage auprès des investisseurs](#) publié en 2023, FAIR Canada a cherché à constituer un ensemble d'études indépendantes axées sur les investisseurs particuliers partout au Canada.

Plus tôt cette année, nous avons publié les résultats d'un [Groupe de discussion](#) sur les investisseurs dans quatre segments de placement distincts. Nous avons mis en contraste les caractéristiques du segment des investisseurs autonomes avec celles d'autres groupes qui font appel à des conseils professionnels. Nous avons constaté que les investisseurs autonomes semblaient généralement plus engagés, qu'ils avaient des connaissances plus élevées en matière de placements et qu'ils semblaient plus enclins à consacrer du temps et de l'attention à l'investissement.

En juin 2024, l'[indice des investisseurs](#) des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) a révélé que seulement 61 % des investisseurs ont déclaré avoir un conseiller financier en 2024, soit le pourcentage le plus bas depuis que l'ACVM a commencé à suivre les données des investisseurs en 2006. Cette étude a aussi constaté que 45 % des investisseurs ont déclaré avoir un compte d'investissement autonome.

D'autres données suggèrent une transition croissante vers les services financiers numériques et autonomes. Par exemple, dans sa mise à jour de l'automne 2023, *Investor Economics* a déclaré que les comptes de transactions en ligne au Canada sont passés de 2,3 millions en 2020 à 11,4 millions à la fin 2023<sup>1</sup>.

Compte tenu de cette tendance, et pour tester certaines de nos observations dans le cadre de nos discussions de groupe, FAIR Canada a collaboré avec le groupe *The Strategic Counsel* pour effectuer le présent sondage afin de mieux comprendre les comportements, les perceptions et les attitudes des investisseurs autonomes. Nous avons sondé 1 350 investisseurs partout au Canada qui avaient des comptes d'investissement autonome. Certains participants étaient des investisseurs entièrement autonomes (Entièrement autonomes), tandis que d'autres avaient d'autres comptes de transactions avec des conseillers inscrits (Hybrides).

Le sondage explore les sujets suivants pour les détenteurs de comptes d'investissement autonome :

- Types de placements achetés
- Raisons de devenir un investisseur autonome
- Tolérance au risque
- Sources d'information sur les placements
- Fréquence de la surveillance et des transactions
- Utilisation de crédit ou de la marge pour acheter des placements
- Perception des outils proposés par les plateformes d'investissement autonome et leur utilisation

Ce sondage s'appuie sur des études menées antérieurement auprès d'investisseurs autonomes par la Commission des valeurs mobilières de la Colombie-Britannique, de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et autres entreprises. Plus précisément, ce sondage compare les investisseurs entièrement autonomes aux investisseurs hybrides pour en surligner les similitudes et les différences. Ces constatations sont présentées à la section 1 du présent rapport et comprennent :

- Les investisseurs autonomes sont plus susceptibles de trouver que l'utilisation d'un conseiller professionnel est coûteuse et qu'ils peuvent faire tout aussi bien ou mieux qu'un conseiller.
- Les détenteurs de compte d'investissement autonome, particulièrement les investisseurs entièrement autonomes, apprécient surtout le contrôle que cette approche leur procure.
- Les investisseurs hybrides sont plus enclins à se sentir plus confiants que les investisseurs autonomes et ils sont plus enclins à investir dans une vaste gamme de produits.
- Les investisseurs hybrides sont également plus disposés à faire des placements à risque, tandis que les investisseurs autonomes sont généralement moins tolérants au risque.

De plus, sur plusieurs diapositives, nous soulignons les différences dans les réponses aux questions du sondage en fonction du sexe et de l'âge.

Le sondage s'ajoute également à la recherche existante sur les investisseurs autonomes en identifiant les types de détenteurs de compte autonomes en fonction de caractéristiques communes. Selon ces caractéristiques, nous avons identifié et segmenté quatre profils de détenteurs de compte différents comme suit :

- Investisseurs qui prennent des risques avec assurance
- Investisseurs compétents et confiants
- Investisseurs ambivalents
- Investisseurs inexpérimentés qui se sentent dépassés

Les quatre types de profil différent, notamment en ce qui a trait au niveau de confiance en soi, au niveau d'acceptation du risque et au plaisir que leur procure l'investissement autonome. La section 2 du rapport discute des quatre profils d'investisseur et de leurs différentes caractéristiques. Ces résultats montrent notamment :

- Environ 41 % des détenteurs de comptes d'investissement autonome expriment un faible niveau de confiance en soi en tant qu'investisseurs.
- Il existe des différences importantes quant au niveau de risque que chaque segment d'investisseurs est disposé à prendre.
- Une grande partie des répondants disent ne pas savoir combien ils ont payé en frais en 2023 pour leurs comptes autonomes.
- La fréquence de surveillance du rendement des placements varie également considérablement selon le profil.

L'évolution vers un type d'investissement autonome remet en question les cadres réglementaires traditionnels conçus pour des méthodes d'investissement conseillées par un professionnel. Il souligne également l'importance pour les investisseurs de comprendre leur tolérance au risque et leurs objectifs de placement. Nos recherches remettent en question certaines hypothèses courantes sur les détenteurs de comptes d'investissement autonome et soulèvent plusieurs questions importantes sur les politiques, notamment :

- Pouvons-nous aider les investisseurs autonomes à prendre de meilleures décisions sans avoir recours à des conseils professionnels?
- Les plateformes d'investissement autonome devraient-elles faciliter une divulgation plus simple des risques, des frais et des conflits d'intérêts potentiels?
- Pouvons-nous nous assurer qu'ils ont accès à des renseignements clairs, exacts et fiables sur leurs investissements?
- Devrions-nous offrir un meilleur accès aux outils en ligne pour aider les détenteurs de compte autonomes, même si ces outils peuvent être considérés comme des conseils?
- Devrions-nous faire plus pour informer les investisseurs autonomes sur l'effet de la ludification et autres pratiques d'engagement numérique, sur leur comportement?
- Les investisseurs autonomes sont-ils plus susceptibles aux risques excessifs, surtout en ce qui concerne les instruments complexes comme les options ou les produits à effet de levier? Le cas échéant, devrait-il y avoir un dépistage et des contrôles plus stricts pour l'ouverture de comptes autonomes, en particulier ceux comportant des risques plus élevés (comme les comptes sur marge)?
- Compte tenu de la croissance de l'investissement autonome, verrons-nous un passage à plus de services de planification financière pour améliorer le niveau de confiance des investisseurs autonomes?

---

# OBJECTIFS ET MÉTHODOLOGIE

**FAIR Canada est un organisme national, indépendant et sans but lucratif. Nous défendons les droits des investisseurs particuliers au Canada par la défense des intérêts, l'éducation et la recherche.**

**FAIR Canada a retenu les services du groupe *The Strategic Counsel* pour sonder les détenteurs de compte d'investissement autonome afin de mieux comprendre leurs comportements, leurs perceptions et leurs attitudes en matière de placement.**

La recherche visait à mieux comprendre les aspects suivants en lien avec les titulaires de comptes autonomes :

- Portrait des titulaires de compte d'investissement autonome et de leur approche en matière de placements
- Types de placements dans leur portefeuille (p. ex., fonds communs de placement, actions, etc.)
- Fréquence des placements et de la vérification de ces placements
- Identification des attitudes en matière de placements
- Sources d'information sur les placements
- Utilisation du crédit et de la marge pour l'achat de placements
- Facilité d'ouverture, de fermeture et de transfert de comptes autonomes
- Perception et connaissance des frais



# À propos de la recherche

Pour atteindre ces objectifs, le groupe *The Strategic Counsel* a sondé les détenteurs de comptes autonomes en proportion de la population du Canada. Le sondage s'est tenu du 20 février au 4 mars 2024 et du 27 mai au 17 juin 2024. Les résultats sont présentés pour 1 350 titulaires de comptes autonomes selon les critères suivants :

Type d'investisseur	Description	Taille de l'échantillon	Niveau de précision*
Entièrement autonome	Investisseurs dont le ou les comptes de placements sont tenus par une ou plusieurs firmes d'exécution d'ordres seulement.	n = 615	4,9 %
Hybride	Investisseurs qui ont accès à un conseiller professionnel en plus de détenir un ou plusieurs comptes de placement dans une ou plusieurs firmes d'exécution d'ordres seulement.	n = 735	3,6 %

À la section 1 du présent rapport, les différences statistiquement significatives entre les investisseurs entièrement autonomes et les investisseurs hybrides sont surlignées en vert.

\* « Niveau de précision » fait référence à la précision avec laquelle les résultats de l'enquête représentent les véritables caractéristiques de l'ensemble de la population. Des échantillons de plus grande taille permettent généralement des niveaux de précision plus élevés, ce qui signifie une marge d'erreur plus faible. Par exemple, un niveau de précision de 4,9 % signifie que la valeur réelle de la population devrait se situer à moins de 4,9 points de pourcentage du résultat du sondage.

---

# SECTION 1 : SIMILARITÉS ET DIFFÉRENCES ENTRE LES INVESTISSEURS ENTIÈREMENT AUTONOMES ET LES INVESTISSEURS HYBRIDES

## PRINCIPALES CONCLUSIONS

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 1

## DÉTENTEURS DE COMPTES D'INVESTISSEMENT AUTONOME

**Les détenteurs de comptes d'investissement autonome représentent un large éventail de personnes. Cependant, ils sont plus susceptibles d'être des hommes de moins de 55 ans qui ont fréquenté l'université.**

**Sexe** : les détenteurs de comptes autonomes sont plus susceptibles d'être des hommes (58 %) que des femmes (42 %).

**Âge** : l'âge moyen est de 46 ans, mais tous les segments d'âge sont représentés : 18-34 (27 %), 35-44 (22 %), 45-54 (20 %), 55-64 (16 %), 65+ (14 %).

**Études** : Six détenteurs de comptes autonomes sur dix ont un niveau universitaire ou un diplôme universitaire de premier cycle (39 %) ou un diplôme universitaire de deuxième cycle (21 %). Un autre 21 % détient un diplôme d'études collégiales, un diplôme d'études communautaires, tandis que 6 % ont une formation professionnelle ou technique. Une personne sur dix possède un diplôme d'études secondaires ou moins.

**Revenus** : les titulaires de comptes autonomes proviennent de tous les segments de revenu : 29 % ont un revenu de moins de 60 000 \$ par an, 30 % se situent entre 60 000 \$ et 100 000 \$ et 38 % ont un revenu de plus de 100 000 \$. La moyenne est de 90 000 \$.

## 2

## INVESTISSEURS ENTIÈREMENT AUTONOMES ET INVESTISSEURS HYBRIDES

## Les attitudes et le comportement des détenteurs de comptes autonomes varient selon qu'ils sont des investisseurs entièrement autonomes ou hybrides.

**Pourcentage** : environ 46 % des titulaires de comptes autonomes sont des investisseurs entièrement autonomes, tandis que 54 % sont des investisseurs hybrides.

**Confiance** : les investisseurs hybrides sont plus susceptibles d'avoir au moins un peu confiance en eux (72 %) en matière d'investissement par rapport aux investisseurs autonomes (61 %).

**Investissements** : les investisseurs hybrides sont plus susceptibles d'investir dans une vaste gamme de produits par rapport aux investisseurs autonomes. Les investisseurs autonomes sont plus susceptibles d'avoir des actions et des titres (67 %) ou des fonds côtés en bourse (FCB) (38 %) ou des fonds communs de placement (34 %). Les investisseurs hybrides sont plus susceptibles d'avoir des fonds communs de placement (60 %) et des actions/titres (58 %).

**Risque** : les investisseurs hybrides sont également plus disposés à faire des placements plus risqués, tandis que les investisseurs autonomes sont moins tolérants au risque.

**Attitude** : Dans l'ensemble, les investisseurs entièrement autonomes (43 %) sont moins susceptibles que les investisseurs hybrides (52 %) de dire que le processus de placement est équitable pour l'investisseur moyen.

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 3

## PERCEPTION SUR LES CONSEILLERS EN PLACEMENT

**Les investisseurs autonomes ont tendance à trouver qu'un conseiller professionnel revient cher et qu'ils peuvent gérer tout aussi bien ou mieux leurs investissements.**

Sept investisseurs autonomes sur dix trouvent que l'utilisation d'un conseiller professionnel pour gérer leurs placements revient cher, comparativement à seulement 58 % des investisseurs hybrides.

Les investisseurs autonomes sont également plus susceptibles que les investisseurs hybrides de trouver qu'ils peuvent bien ou mieux gérer leurs investissements qu'un conseiller (47 % et 40 %, respectivement).

Un plus grand nombre d'investisseurs autonomes (43 %) que d'investisseurs hybrides (38 %) pensent également qu'ils n'ont pas assez d'argent investi pour qu'un conseiller en placement expérimenté puisse s'intéresser à eux.

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 4

## CONFIANCE ACCORDÉE AUX CONSEILLERS EN PLACEMENT

**Près de quatre investisseurs autonomes sur 10 et trois investisseurs hybrides sur 10 ne font pas confiance aux conseillers en placement.**

56 % des investisseurs autonomes et 47 % des investisseurs hybrides trouvent que les conseillers en placement placent leurs propres intérêts avant ceux de leurs clients.

Toutefois, certains détenteurs de comptes autonomes sont intéressés à avoir accès à un conseiller en placement. On remarque un pourcentage plus élevé parmi les investisseurs hybrides (58 %) que parmi les investisseurs entièrement autonomes (31 %).

## 5

## CE QUE LES DÉTENTEURS DE COMPTES AUTONOMES APPRÉCIENT LE PLUS

**« Avoir le contrôle », c'est ce que les détenteurs de comptes autonomes, particulièrement les investisseurs entièrement autonomes, apprécient le plus.**

Il est intéressant de noter que les investisseurs hybrides sont plus susceptibles d'indiquer qu'ils aiment leur compte autonome parce qu'il leur permet de diversifier leurs placements et de prendre plus de risques.

72 % des investisseurs autonomes et 56 % des investisseurs hybrides déclarent qu'« avoir le contrôle » est l'aspect qu'ils apprécient le plus.

Un nombre semblable indique apprécier les comptes autonomes parce qu'ils sont « plus rapides/pratiques » (53 % et 48 %, respectivement).

Les détenteurs de comptes autonomes apprécient aussi la « liberté » que les comptes autonomes leur procurent et trouvent qu'ils sont « moins chers ». Une plus grande proportion d'investisseurs autonomes considèrent ces éléments comme ceux qu'ils apprécient le plus.

## 6

## OPTIONS/CONTRATS À TERME/PRODUITS DÉRIVÉS DE GRÉ À GRÉ

**Près du quart des détenteurs de comptes autonomes négocient des options, des contrats à terme et des produits dérivés de gré à gré et les investisseurs hybrides sont deux fois plus susceptibles de le faire que les investisseurs autonomes.**

Dans l'ensemble, 15 % des investisseurs entièrement autonomes déclarent avoir eux-mêmes négocié des options, des contrats à terme ou des produits dérivés de gré à gré. Les investisseurs hybrides (28 %) sont deux fois plus susceptibles de l'avoir fait.

Les investisseurs autonomes sont plus susceptibles de négocier des options (80 %) que d'autres produits dérivés. La majorité des investisseurs hybrides sont également capables de négocier des options, mais la proportion (55 %) est nettement inférieure à celle des investisseurs autonomes.

Les investisseurs hybrides sont plus susceptibles de négocier des contrats à terme et des contrats sur différence par l'entremise de leur compte autonome, que les investisseurs entièrement autonomes.



## 7

## UTILISATION DU CRÉDIT ET DE LA MARGE

**Les investisseurs hybrides (21 %) sont deux fois plus susceptibles d'emprunter ou de faire un emprunt sur marge pour acheter des placements, que les investisseurs autonomes (11 %).**

Dans l'ensemble, 16 % des détenteurs de comptes d'investissement autonome ont emprunté ou fait un emprunt sur marge pour acheter des placements dans leur compte autonome.

Les investisseurs plus jeunes, âgés de 18-34 ans (22 %), ont plus tendance à emprunter ou à faire un emprunt sur marge pour acheter des placements, que les investisseurs âgés de 35-54 ans (16 %) ou de 55 ans et plus (12 %).

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 8

## UTILISATION D'OUTILS ET PERCEPTIONS DE CES OUTILS COMME ÉTANT DES CONSEILS DE PLACEMENT

**La plupart des détenteurs de comptes d'investissement autonome trouvent que les outils proposés sur leur plateforme d'investissement autonome constituent des conseils de placement.**

Les investisseurs hybrides sont plus susceptibles de déclarer qu'on leur a proposé une gamme d'outils sur leur plateforme d'investissement autonome. Ces outils comprennent des rapports de recherche, des commissions moins élevées sur certaines opérations, des portefeuilles modèles, des messages suggérant un titre précis ou des tableaux de classement des titres les plus populaires.

La plupart des investisseurs qui ont indiqué avoir eu des outils mis à leur disposition sur leur plateforme d'investissement autonome les utilisaient. Huit investisseurs hybrides sur dix et 67 % des investisseurs entièrement autonomes indiquent qu'ils ont utilisé le ou les outils mis à leur disposition.

Environ la moitié des investisseurs autonomes déclarent avoir acheté ou vendu un placement spécifique après avoir utilisé l'un des outils proposés par leur plateforme en ligne. Ce chiffre augmente à 62 % chez les investisseurs hybrides.

Seulement 10 % des investisseurs hybrides affirment qu'aucun outil n'était proposé par la plateforme d'investissement autonome, comparativement à 31 % parmi les investisseurs entièrement autonomes.

## 9

## PERCEPTIONS ET OPINIONS CONCERNANT LES FRAIS

**Environ quatre détenteurs de comptes autonomes sur 10 disent qu'ils ne savent pas combien ils ont payé en frais pour leurs comptes autonomes en 2023, malgré avoir précisé qu'ils trouvaient que les frais étaient importants pour eux.**

Huit investisseurs autonomes (83 %) et investisseurs hybrides (81 %) sur dix ont déclaré que les frais sont un facteur important dans la décision d'ouvrir un compte autonome.

L'intensité est plus élevée chez les investisseurs entièrement autonomes que chez les investisseurs hybrides en ce qui concerne la perception des frais comme étant « très » importants (39 % et 33 %, respectivement).

Les investisseurs entièrement autonomes sont plus susceptibles que les investisseurs hybrides de comparer les frais par transaction facturés par d'autres plateformes d'investissement autonome avant d'ouvrir leur compte autonome.

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 10

## SOURCES D'INFORMATION SUR LES PLACEMENTS

**Les sources d'information sur les placements varient entre les investisseurs entièrement autonomes et les investisseurs hybrides.**

Lorsqu'ils prennent une décision d'investissement, les investisseurs autonomes sont plus susceptibles d'utiliser les états financiers de l'entreprise (44 %) et les rapports ou articles médiatiques (44 %). Le même nombre cite les amis et la famille (33 %) et les bulletins d'information sur les investissements (33 %).

En revanche, les investisseurs hybrides comptent surtout sur leur conseiller financier ou conseiller en placement (45 %), suivi des états financiers (35 %), de leurs amis et de leur famille (34 %) et des rapports ou articles médiatiques (33 %) pour obtenir de l'information.

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 11

## COMPORTEMENT EN MATIÈRE DE SURVEILLANCE DES INVESTISSEMENTS

**Les investisseurs autonomes ont tendance à surveiller le rendement de leurs placements de plus près que les investisseurs hybrides.**

Le quart des investisseurs entièrement autonomes vérifient leurs placements chaque jour, ce qui est beaucoup plus élevé que chez les investisseurs hybrides (17 %).

En revanche, 29 % des investisseurs hybrides surveillent leurs placements au plus à quelques mois d'intervalle. Environ un investisseur autonome sur cinq (22 %) n'examine/ne surveille ses placements pas plus souvent que tous les quelques mois.

Les investisseurs autonomes (61 %) sont également plus susceptibles que les investisseurs hybrides (55 %) d'examiner leurs placements pour vérifier leur rendement.

---

# RAISONS D'UTILISER UNE PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME

## PRINCIPALE RAISON D'UTILISER UNE PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Les deux principales raisons pour lesquelles les détenteurs de comptes autonomes utilisent une plateforme d'investissement autonome sont sa facilité d'utilisation et ses coûts raisonnables. Les investisseurs autonomes ont tendance à attribuer plus de poids à ces raisons. Les investisseurs hybrides sont plus susceptibles de considérer la réputation de la plateforme ou les recommandations de la famille et des amis comme une raison clé pour choisir une plateforme d'investissement autonome.

- Des proportions similaires d'investisseurs hybrides indiquent que la principale raison d'utiliser une plateforme d'investissement autonome est : bonne réputation (15 %), coût (14 %) et recommandation des amis ou de la famille (12 %).

## PRINCIPALE RAISON D'UTILISER UNE PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Facile à utiliser	27%	33	22
Frais (achat et vente) raisonnables	18%	22	14
Bonne réputation	12%	9	15
Recommandée par amis ou famille	10%	8	12
Bien connue	8%	6	9
Transactions rapides	6%	5	6
Bons services de soutien	5%	3	7
Beaucoup d'information sur les placements	4%	4	4
Beaucoup de rapports de recherche	2%	1	3
Pas les moyens d'utiliser un conseiller en placement	2%	3	1
Recommandations sur les occasions d'investissement	2%	1	3
Pas suffisamment investi pour intéresser un conseiller en placement	2%	1	2
Autre	3%	4	2

- Les femmes (15 %) sont plus susceptibles que les hommes (7 %) de citer « les amis/la famille l'ont recommandé ».
- Bien que « facile à utiliser » soit la principale raison pour tous les segments d'âge, les investisseurs plus jeunes sont moins susceptibles de dire que la principale raison est le coût: 18-34 12 %, 35-54 19 %, 55+ 24 % et plus. Susceptibles de citer « Bonne réputation » : 18-34 15 %, 35-54 11 %, 55+ 10 %.

Q29. Quelle est la principale raison pour laquelle vous utilisez (NOM DE LA PLATEFORME NOMMÉE À Q8C)? (Veuillez sélectionner une réponse)










Base : A nommé une plateforme à Q8C n = 1 100, Entièrement autonomes n = 540, Hybrides n = 560

## CE QUE LES DÉTENTEURS DE COMPTES AUTONOMES APPRÉCIENT LE PLUS

« Avoir le contrôle », c'est ce que les détenteurs de comptes autonomes, particulièrement les investisseurs entièrement autonomes, apprécient le plus. Ils apprécient également la « liberté » (50 %), la « commodité » (50 %) et l'option « moins chère » (44 %). Les investisseurs entièrement autonomes citent ces raisons avec plus d'intensité que les investisseurs hybrides.

- Il est intéressant de noter que les investisseurs hybrides aiment avoir un compte autonome parce qu'il leur permet de diversifier leurs placements et de prendre plus de risques.

## CE QU'ILS APPRÉCIENT DANS UN COMPTE AUTONOME

	TOTAL	% Entièrement autonome	% Hybride
Avoir le contrôle	 63%	72	56
Plus rapide et plus pratique	 50%	53	48
Liberté d'acheter et de vendre soi-même	 50%	57	44
Moins coûteux par transaction	 44%	51	38
Permet de diversifier les placements	 33%	29	35
Pas besoin de conseils/assez de connaissances pour effectuer des transactions de façon autonome	 18%	24	14
Pouvoir prendre plus de risques	 16%	13	19
Autre	 1%	< 1	1
Ne sait pas/Incertain	 2%	1	2

- Il y a des différences selon le sexe: J'ai le contrôle – femmes 59 %, hommes 67 %; Apprécie la liberté – femmes 44 %, hommes 53 %; N'a pas besoin de conseils – femmes 14 %, hommes 21 %; Peut prendre plus de risques – femmes 12 %, hommes 19 %.

- Il y a également des différences selon l'âge: J'ai le contrôle – 18-34 57 %, 35-54 65 %, 55+ 67 %; Plus rapide et plus pratique – 18-34 56 %, 35-54 49 %, 55+ 48 %; Moins coûteux – 18-34 36 %, 35-54 42 %, 55+ 53 %; Peut prendre plus de risques – 18-34 23 %, 35-54 17 %, 55+ 9 %.

Q37. Qu'appréciez-vous le plus dans un compte en ligne? (Veuillez sélectionner toutes les réponses qui s'appliquent.)

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735



## CE QUE LES DÉTENTEURS DE COMPTES AUTONOMES N'AIMENT PAS

La principale insatisfaction à l'égard des comptes autonomes est que l'investisseur doit se fier à ses propres connaissances et expérience. Pour cette raison, les investisseurs hybrides sont plus susceptibles de ne pas aimer un compte autonome que les investisseurs entièrement autonomes.

- Les investisseurs hybrides sont aussi plus susceptibles de ne pas aimer le fait que la plateforme soit parfois en panne.
- Les investisseurs autonomes (32 %) sont plus susceptibles que les investisseurs hybrides (21 %) de dire qu'il n'y a rien qu'ils n'aiment pas.

### CE QU'ILS N'AIMENT PAS À PROPOS D'UN COMPTE AUTONOME

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Doit se fier à ses propres connaissances et expérience	33%	30	35
Encore coûteux	22%	20	23
Pannes potentielles de la plateforme	21%	16	24
Aucun conseil disponible	18%	17	20
Types de transactions limités	17%	16	19
Autre	1%	1	1
Rien qu'ils n'aiment pas	26%	32	21
Ne sait pas/Incertain	4%	4	4

- Bien que ce soit la principale raison pour les hommes comme pour les femmes, les femmes (36 %) sont plus susceptibles de citer qu'elles doivent se fier à leurs propres connaissances, que les hommes (31 %). On remarque l'inverse pour : « Il n'y a rien que je n'aime pas » : les femmes 22 %, les hommes 29 %.
- Il y a des différences selon l'âge : Il faut se fier à ses propres connaissances – 18-34 39 %, 35-54 33 %, 55+ 27 %; Encore coûteux – 18-34 25 %, 35-54 23 %, 55+ 16 %; La plateforme peut parfois tomber en panne – 18-34 30 %, 35-54 21 %, 55+ 11 %; Il n'y a rien que je n'aime pas – 18-34 16 %, 35-54 22 %, 55+ 40 %.

Q38. Qu'est-ce qui ne vous plaît pas dans le fait d'avoir un compte en ligne? (Veuillez cocher toutes les réponses qui s'appliquent.)

Base : Échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

---

# FACILITÉ D'OUVERTURE D'UN COMPTE D'INVESTISSEMENT AUTONOME

## FACILITÉ D'OUVERTURE, DE FERMETURE OU DE TRANSFERT D'UN COMPTE

La plupart des détenteurs de comptes autonomes (88 %) déclarent qu'il est facile d'ouvrir un compte d'investissement autonome. Environ 50 % trouvent aussi qu'il est relativement facile de transférer des comptes en ligne ou de les fermer. Les investisseurs hybrides sont par ailleurs plus susceptibles d'être de cet avis que les investisseurs autonomes (bien que bon nombre n'ait jamais réalisé ce type d'opérations).

### FACILITÉ D'OUVERTURE, DE TRANSFERT ET DE FERMETURE D'UN COMPTE

	TOTAL						TOTAL	% Très/Assez facile	
								% Entièrement autonomes	% Hybrides
Ouvrir un compte de placement en ligne	40	48	9	1	2	88	88	87	
Transfert d'un compte de placement en ligne	17	32	12	4	3	33	49	44	53
Fermer un compte de placement en ligne	17	29	10	4	5	36	45	40	49

- Très facile
- Assez facile
- Pas très facile
- Pas du tout facile
- Ne se souvient pas
- N'a jamais fermé/transféré un compte




- Les investisseurs plus âgés, 55 ans et plus, sont moins susceptibles de dire qu'il était « facile » de fermer un compte autonome (37 %) et plus susceptibles de dire qu'ils n'ont jamais fermé un compte (47 %).

Q67. À quel point est-il facile ou a-t-il été facile d'entreprendre les activités suivantes liées à un compte de placement en ligne?

Base : Échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

À l'ouverture du compte d'investissement autonome, seulement un investisseur sur deux dit qu'on lui a posé des questions sur son niveau de connaissances en tant qu'investisseur. Plus du tiers des répondants ont indiqué qu'on ne leur a posé aucune question sur leurs connaissances en matière de placements.

### RÉPONDU À DES QUESTIONS SUR LEUR NIVEAU DE CONNAISSANCES EN TANT QU'INVESTISSEURS

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 51%	47	55
Non	 36%	38	34
Ne sait pas/Incertain	 13%	15	11

- Les hommes (56 %) étaient plus susceptibles que les femmes (44 %) de dire qu'ils avaient dû répondre à des questions sur leur niveau de connaissances en tant qu'investisseur.

Q69. Avez-vous dû répondre à des questions sur votre niveau de connaissances en tant qu'investisseur?  
Base : échantillon total n = 1 350 Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

---




# DEMANDER OU OBTENIR L'APPROBATION DE TRANSACTIONS SUR PRODUITS DÉRIVÉS

## A FAIT UNE DEMANDE POUR DES TRANSACTIONS LIÉES À DES OPTIONS, CONTRATS À TERME ET DÉRIVÉS

Un peu plus d'un détenteur de compte autonome sur cinq dit avoir fait une demande pour négocier des options, des contrats à terme ou des produits dérivés de gré à gré. Les investisseurs hybrides sont plus susceptibles de faire ce type de demande que les investisseurs autonomes. Parmi ceux qui font ce type de demande, environ 88 % sont approuvés.

- Dans l'ensemble, 15 % des investisseurs autonomes déclarent qu'ils ont fait une demande par l'intermédiaire de leur compte d'investissement autonome pour négocier des options, des contrats à terme ou des produits dérivés de gré à gré. Les investisseurs hybrides (28 %) sont deux fois plus susceptibles d'avoir fait une demande de transaction.
- Presque tous les investisseurs qui ont fait une demande pour négocier des options, des contrats à terme ou des produits dérivés de gré à gré ont été approuvés.



### A FAIT UNE DEMANDE POUR NÉGOCIER DES OPTIONS, ETC.

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 22%	15	28
Non	 72%	78	66
Ne sait pas/Incertain	 6%	7	6

OUI :

- Les hommes (26 %) sont plus susceptibles que les femmes (17 %) de faire une demande pour négocier des options, des contrats à terme ou des produits dérivés de gré à gré.
- C'est aussi le cas pour les jeunes investisseurs : 18-34 33 %, 35-54 21 %, 55+ 14 %.

### A ÉTÉ APPROUVÉ POUR NÉGOCIER DES OPTIONS, ETC.

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 88%	88	87
Non	 12%	12	13

Q54. Avez-vous déjà fait une demande d'achat par l'entremise de votre compte en ligne pour négocier des options, des contrats à terme ou d'autres instruments dérivés de gré à gré (p. ex., contrats sur différence, contrats de change à terme)?

Base : Échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735






Q55. Avez-vous été approuvé pour négocier des options, des contrats à terme ou d'autres instruments dérivés de gré à gré?

Base : Oui à Q54 n = 298, Entièrement autonomes n = 93, Hybrides n = 205

Bien que 37 % des investisseurs autonomes aient été en mesure de négocier des options, des contrats à terme ou des produits dérivés de gré à gré depuis 10 ans ou plus, ce n'est le cas que pour seulement 8 % des investisseurs hybrides.

- La plupart des investisseurs hybrides (85 %) ont dit être en mesure de négocier des options, des contrats à terme ou des produits dérivés de gré à gré depuis quatre ans ou moins. Seulement la moitié des investisseurs autonomes a pu le faire au cours de la même période.

### DEPUIS COMBIEN DE TEMPS L'INVESTISSEUR NÉGOCIE DES OPTIONS, ETC.

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Moins d'un an	 15%	12	16
Un à deux ans	 35%	16	44
De trois à quatre ans	 23%	21	25
De cinq à neuf ans	 10%	15	8
10 ans ou plus	 17%	37	8






- Les hommes (21 %) sont plus susceptibles que les femmes (8 %) d'avoir été en mesure de négocier depuis 10 ans ou plus.
- Comme on peut s'y attendre, il y a des différences selon l'âge : moins d'un an – 18-34 21 %, 35-54 13 %, 55+ 4 %; un à deux ans – 18-34 46 %, 35-54 32 %, 55+ 19 %; 10 ans ou plus – 18-34 3 %, 35-54 16 %, 55+ 46 %.

Q56. Depuis combien de temps possédez-vous un compte en ligne qui vous permet de négocier diverses options, contrats à terme ou autres produits dérivés de gré à gré?

Base : Oui à la Q55 n = 261, Entièrement autonomes n = 82, Hybrides n = 179

Les investisseurs entièrement autonomes sont plus susceptibles de pouvoir négocier des options (80 %) que d'autres dérivés, comparativement à 55 % des investisseurs hybrides. Toutefois, les investisseurs hybrides sont plus susceptibles de négocier des contrats à terme, des contrats de change et des contrats sur différence, que les investisseurs autonomes.

### PRODUITS QUE L'INVESTISSEUR EST EN MESURE DE NÉGOCIER

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Options	 63%	80	55
Contrats à terme	 43%	30	48
Contrats de change à terme (FX ou Forex)	 35%	28	38
Contrats sur différence	 24%	10	30
Autre	< 1 %	1	-
Ne sait pas/Incertain	 4%	1	5

#### OPTIONS

- Hommes (70 %), femmes (49 %)
- Âgé de 18-34 ans (60 %), de 35-54 ans (58 %), de 55 + (81 %).

#### CONTRATS SUR DIFFÉRENCE

- Hommes (27 %), femmes (17 %).
- Âgé de 18-34 ans (31 %), de 35-54 ans (27 %), de 55 + (2 %).

#### CONTRATS À TERME

- Âgé de 18-34 ans (49 %), de 35-54 ans (43 %), de 55 ans et plus (29 %).

#### FX

- Âgé de 18-34 ans (35 %), de 35-54 ans (42 %), de 55 + (19 %).

Q57. Laquelle des activités suivantes pouvez-vous faire par l'entremise de votre compte de placement en ligne? (Veuillez sélectionner toutes les réponses qui s'appliquent.)








Base : Oui à la Q55 n = 261, Entièrement autonomes n = 82, Hybrides n = 179



## FACILITÉ D'OUVERTURE D'UN COMPTE POUR NÉGOCIER DES OPTIONS, DES CONTRATS À TERME ET DES PRODUITS DÉRIVÉS DE GRÉ À GRÉ

La plupart des titulaires de compte d'investissement autonome déclare qu'il était facile d'ouvrir un compte d'options, de contrats à terme ou de produits dérivés de gré à gré. Les investisseurs autonomes sont plus enclins à dire que c'est « très » facile, comparativement aux investisseurs hybrides (58 %) qui ont dit que c'était « assez facile ».

### FACILITÉ D'OUVERTURE D'UN COMPTE POUR NÉGOCIER DES OPTIONS, DES CONTRATS À TERME ET DES PRODUITS DÉRIVÉS DE GRÉ À GRÉ

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>TOTAL « FACILE »</b>	 <b>88%</b>	84	89
Très facile	 <b>34%</b>	40	31
Assez facile	 <b>54%</b>	44	58
Pas très facile	 <b>9%</b>	11	8
Pas du tout facile	 <b>2%</b>	2	1
<b>TOTAL « PAS FACILE »</b>	 <b>11%</b>	13	9
Ne se souvient pas	 <b>2%</b>	2	1




- Selon l'âge, les investisseurs plus jeunes sont les plus susceptibles de déclarer que c'était facile : 18-34 95 %, 35-54 80 %, 55+ 88 %.

Q58. À quel point était-il facile d'ouvrir votre compte en ligne pour négocier des options, des contrats à terme ou autres produits dérivés de gré à gré?

Base : Oui à la Q55 n = 261, Entièrement autonomes n = 82, Hybrides n = 179

Lors de l'ouverture d'un compte pour négocier des options, des contrats à terme ou des produits dérivés de gré à gré, un nombre nettement plus élevé d'investisseurs hybrides (76 %) que d'investisseurs autonomes (55 %) déclare avoir dû démontrer qu'ils pouvaient couvrir les pertes.

**A DÛ DONNER DES PREUVES DE FONDS DISPONIBLES POUR COUVRIR LES PERTES**

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 69%	55	76
Non	 22%	27	20
Ne sait pas/Incertain	 9%	18	4

Q59. Avez-vous dû démontrer que vous aviez un certain montant d'argent qui pourrait couvrir les pertes?




Base : Oui à la Q55 n = 261, Entièrement autonomes n = 82, Hybrides n = 179

## INFORMÉ DES RISQUES PLUS ÉLEVÉS PAR RAPPORT À UN COMPTE D'INVESTISSEMENT AUTONOME ORDINAIRE




Lors de l'ouverture de leur compte d'options, de contrats à terme ou de produits dérivés de gré à gré, la majorité des détenteurs de comptes d'investissement autonome (84 %) déclarent avoir été informés des risques associés à ces types de comptes et 75 % ont dû divulguer le niveau de risque qu'ils pouvaient tolérer.

- Les investisseurs hybrides (21 %) sont 10 points plus susceptibles que les investisseurs entièrement autonomes (11 %) de déclarer ne pas avoir eu à divulguer leur niveau de risque acceptable lors de l'ouverture de ces comptes.

### INFORMÉ DES RISQUES PLUS ÉLEVÉS PAR RAPPORT À UN COMPTE D'INVESTISSEMENT AUTONOME ORDINAIRE

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 84%	83	84
Non	 11%	5	14
Ne sait pas/Incertain	 5%	12	2

### A DÛ DIVULGUER NIVEAU DE RISQUE ACCEPTABLE

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 76%	79	75
No	 18%	11	21
Ne sait pas/Incertain	 6%	10	4

- Les femmes (26 %) sont plus susceptibles que les hommes (14 %) de dire qu'elles n'ont pas eu à divulguer leur niveau de risque acceptable.

Q60. Au moment de l'ouverture de votre compte d'options, de contrats à terme ou d'autres produits dérivés de gré à gré, avez-vous été informé que le risque était plus élevé qu'avec un compte en ligne ordinaire?

Q61. Avez-vous dû divulguer le niveau de risque qui vous était acceptable?

Base : Oui à la Q55 n = 261, Entièrement autonomes n = 82, Hybrides n = 179

---




# LEVIER ET MARGE

## EMPRUNTÉ, UTILISÉ CRÉDIT OU MARGE POUR ACHETER DES PLACEMENTS

La plupart des titulaires de comptes autonomes déclarent ne pas emprunter d'argent ni utiliser de crédit ou de marge pour acheter leurs placements, comparativement à 16 % qui ont déclaré l'avoir fait. Les investisseurs hybrides sont deux fois plus susceptibles d'utiliser un levier financier (21 %) que les investisseurs entièrement autonomes (11 %).

- Parmi les détenteurs de comptes d'investissement autonome qui affirment avoir emprunté de l'argent, utilisé du crédit ou une marge pour acheter des placements dans leur compte d'investissement autonome, les trois quarts des investisseurs entièrement autonomes déclarent qu'ils ont été approuvés pour négocier sur marge. Une proportion similaire d'investisseurs hybrides (80 %) déclarent également qu'ils avaient été approuvés.



### EMPRUNTÉ, UTILISÉ CRÉDIT OU MARGE

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 16%	11	21
Non	 82%	87	77
Ne sait pas/Incertain	 2%	2	2

OUI

- Hommes (18 %), femmes (14 %).
- Âgé de 18-34 ans (22 %), de 35-54 ans (16 %), de 55 + (12 %).

### APPROUVÉ POUR TRANSACTIONS SUR MARGE

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 79%	76	80
Non	 21%	24	20

Q62. Avez-vous emprunté, utilisé votre crédit ou marge pour acheter des placements dans votre compte en ligne?






Base : Échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

Q63. Avez-vous été autorisé à négocier sur marge?

Base : Oui à la Q62 n = 221, Entièrement autonomes n = 68, Hybrides n = 153

Environ la moitié des investisseurs autonomes (48 %) ont des comptes sur marge depuis dix ans ou plus, comparativement à seulement 10 % des investisseurs hybrides. La plupart des investisseurs hybrides (59 %) peuvent négocier sur marge depuis moins de deux ans.

EN MESURE DE NÉGOCIER SUR MARGE DEPUIS...

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Moins d'un an	 9%	6	10
Un à deux ans	 39%	15	49
Trois à quatre ans	 22%	17	24
Cinq à neuf ans	 10%	13	8
10 ans ou plus	 21%	48	10

- Selon l'âge, la majorité des personnes âgées de 18-34 ans (67 %) affirment pouvoir négocier sur marge depuis un à deux ans.
- La moitié (51 %) des personnes âgées de 55 ans et plus sont en mesure de négocier sur marge depuis 10 ans ou plus.








Q64. Depuis combien de temps possédez-vous un compte en ligne qui vous permet d'effectuer des transactions sur marge?

Base : Oui à Q63 n = 175, Entièrement autonomes n = 52, Hybrides n = 123

## FACILITÉ D'OUVERTURE D'UN COMPTE D'INVESTISSEMENT AUTONOME SUR MARGE

Dans l'ensemble, la plupart des détenteurs de comptes d'investissement autonome affirment que l'ouverture de leur compte sur marge a été facile. La moitié des investisseurs autonomes déclarent que c'était « très » facile, tandis que les investisseurs hybrides sont plus susceptibles de dire que c'était « assez facile ».

### FACILITÉ D'OUVERTURE D'UN COMPTE SUR MARGE

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>TOTAL « FACILE »</b>	 <b>85%</b>	85	85
Très facile	 <b>36%</b>	50	30
Assez facile	 <b>49%</b>	35	54
Pas très facile	 <b>13%</b>	13	13
Pas du tout facile	 <b>1%</b>	2	-
<b>TOTAL « PAS FACILE »</b>	 <b>14%</b>	15	13
Ne se souvient pas	 <b>2%</b>	-	2




Q65. À quel point était-il facile d'ouvrir votre compte sur marge en ligne?  
Base : Oui à Q63 n = 175, Entièrement autonomes n = 52, Hybrides n = 123

## INFORMÉ QU'UN EMPRUNT COMPORTE PLUS DE RISQUE QUE L'UTILISATION D'ARGENT COMPTANT

Lors de l'ouverture de leur compte sur marge, la plupart des détenteurs de comptes autonomes (87 %) déclarent qu'il savent qu'il est plus risqué d'emprunter de l'argent pour financer leurs placements que d'utiliser seulement des ressources en argent comptant.

- Il n'y a pas de différence significative entre les investisseurs entièrement autonomes et les investisseurs hybrides.

### INFORMÉ QU'UN EMPRUNT COMPORTE PLUS DE RISQUE QUE L'UTILISATION D'ARGENT COMPTANT

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 87%	92	85
Non	 7%	6	8
Ne sait pas/Incertain	 5%	2	7

- Les hommes (93 %) sont plus susceptibles que les femmes (76 %) de dire qu'au moment de l'ouverture de leur compte sur marge, ils ont été informés qu'il pourrait y avoir un risque plus élevé.

Q66. Au moment de l'ouverture de votre compte sur marge en ligne, avez-vous été informé qu'un emprunt pour financer l'achat de placements pourrait comporter plus de risque que l'utilisation d'argent comptant?

Base : Oui à Q63 n = 175, Entièrement autonomes n = 52, Hybrides = 123










---

# CONFIANCE EN SOI ET RISQUE

## NIVEAU DE CONFIANCE EN SOI EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENT

Un seul détenteur de compte d'investissement autonome sur dix déclare être « extrêmement » sûr de lui. Les investisseurs hybrides (72 %) sont plus susceptibles d'indiquer qu'ils sont sûrs d'eux en matière d'investissement que les investisseurs entièrement autonomes (61 %). Douze pour cent des détenteurs de comptes autonomes affirment avoir relativement peu confiance en eux.

### NIVEAU DE CONFIANCE EN SOI EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENT

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>TOTAL « SÛRS D'EUX » (7,6,5)</b>	 <b>67%</b>	61	72
Extrêmement sûr d'eux (7)	 <b>10%</b>	9	10
(6,5)	 <b>57%</b>	52	61
(4)	 <b>22%</b>	25	19
(3,2)	 <b>10%</b>	13	8
Pas du tout sûrs d'eux (1)	 <b>1%</b>	1	1
<b>TOTAL « PAS SÛRS D'EUX » (3,2,1)</b>	 <b>12%</b>	14	9

- Les hommes (74 %) sont plus susceptibles que les femmes (56 %) de se décrire comme un investisseur confiant.
- Selon l'âge, les investisseurs plus jeunes sont les plus susceptibles de se décrire comme étant confiants : 18-34 (70 %), 35-54 (67 %), 55+ (63 %).






Q16. Comment décririez-vous votre niveau de confiance en vous en matière d'investissement? Sur une échelle de 1 à 7, où 1 correspond à « Pas du tout sûr de moi » et 7 à « Extrêmement sûr de moi », où vous placeriez-vous en termes de confiance en vous en matière d'investissement?

Base : Échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## NIVEAU DE CONFIANCE EN SOI ET APPROCHE EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENT

Seulement le quart des détenteurs de comptes autonomes se décrivent comme un investisseur sûr de lui qui comprend les risques encourus. Les investisseurs hybrides (53 %) sont plus susceptibles que les investisseurs entièrement autonomes (47 %) d'indiquer qu'ils ont une certaine confiance en eux mais trouvent qu'il leur reste encore beaucoup à apprendre.

### APPROCHE EN MATIÈRE DE PLACEMENTS

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Je suis sûr de moi en tant qu'investisseur et je comprends les risques que je cours.	 25%	26	24
Je suis un peu sûr de moi en tant qu'investisseur mais je trouve que j'ai encore beaucoup à apprendre.	 50%	47	53
J'ai quelques connaissances mais je ne suis pas particulièrement sûr de moi lorsque j'investis.	 20%	22	19
Je ne suis pas très sûr ou pas du tout sûr de ma capacité à prendre de bonnes décisions de placement.	 4%	4	3
Ne sait pas/Incertain	 1%	1	< 1

- Les hommes (33 %) sont plus de deux fois plus susceptibles que les femmes (15 %) de décrire leur approche en matière d'investissement comme « Je suis sûr de moi en tant qu'investisseur et je comprends les risques que je cours ».
- Les femmes (27 %) sont plus susceptibles que les hommes (15 %) d'indiquer : « J'ai quelques connaissances mais je ne suis pas particulièrement sûr de moi lorsque j'investis ».

Q17. Comment décririez-vous votre approche en matière de placement?

Base : Échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

Les investisseurs hybrides (34 %) sont plus susceptibles que les investisseurs autonomes (28 %) de déclarer qu'ils font souvent des placements à risque. Les hommes et les investisseurs autonomes plus jeunes sont également plus susceptibles de dire qu'ils font souvent des investissements risqués.

ATTITUDES À L'ÉGARD DES INVESTISSEMENTS À RISQUE

% Tout à fait d'accord/Plutôt d'accord

	TOTAL					TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Je fais souvent des placements risqués.	8	24	26	26	17	31	28	34








- Les hommes (36 %) sont 10 points plus susceptibles que les femmes (26 %) d'être d'accord pour dire qu'ils font souvent des investissements risqués.
- Les investisseurs plus jeunes sont également plus susceptibles d'être d'accord : 18-34 (41 %), 35-54 (36 %), 55+ (17 %).

- Tout à fait d'accord
- Plutôt d'accord
- Neutre
- Plutôt en désaccord
- Pas du tout d'accord

Q21. Dans quelle mesure êtes-vous d'accord ou en désaccord avec l'énoncé suivant : Faire des placements risqués est une chose que je fais couramment?  
 Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

Les investisseurs hybrides (29 %) sont plus enclins que les investisseurs autonomes (23 %) à prendre « énormément » ou « beaucoup » de risques lorsqu'ils investissent, et ils sont deux fois plus susceptibles (8 %) que les investisseurs autonomes (4 %) de prendre énormément de risques.

NIVEAU DE RISQUE QUE L'INVESTISSEUR EST PRÊT À PRENDRE

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>TOTAL « ÉNORMÉMENT », « BEAUCOUP »</b>	 <b>26%</b>	23	29
Énormément	 <b>6%</b>	4	8
Beaucoup	 <b>20%</b>	19	21
Un certain risque	 <b>49%</b>	50	49
Pas trop	 <b>21%</b>	24	19
Aucun	 <b>3%</b>	2	3
<b>TOTAL « PAS TROP/AUCUN »</b>	 <b>24%</b>	26	22
Ne sais pas/Incertain	<b>&lt; 1 %</b>	1	-

- Les hommes (32 %) sont plus susceptibles que les femmes (19 %) de dire qu'ils sont prêts à prendre « énormément/beaucoup » de risques comme investisseur.
- C'est aussi le cas chez les jeunes investisseurs : 18-34 (36 %), 35-54 (30 %), 55+ (13 %).

Q18. Quel est le risque que vous êtes prêt à prendre en tant qu'investisseur?  
Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735




---

# STADE D'INVESTISSEMENT

La plupart des détenteurs de comptes autonomes développent encore leurs portefeuilles de placement. Les investisseurs hybrides (84 %) sont légèrement plus susceptibles que les investisseurs entièrement autonomes (76 %) de dire qu'ils continuent d'augmenter leurs placements.

- Cela dit, près du quart (23 %) des investisseurs autonomes déclarent ne plus ajouter à leurs placements, ce qui est plus que pour les investisseurs hybrides (16 %).

### SITUATION D'INVESTISSEMENT

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Je continue d'augmenter le montant investi	 80%	76	84
Je n'ajoute plus à mes placements	 19%	23	16
Autre	 1%	1	< 1

- Comme on peut s'y attendre, il y a des différences selon l'âge : Continue d'augmenter leurs placements – 18-34 (89 %), 35-54 (87 %), 55+ (64 %); N'ajoutent plus à leurs placements – 18-34 (11 %), 35-54 (13 %), 55+ (35 %).









Q19. À l'heure actuelle, lequel des énoncés suivants décrit le mieux votre situation de placement? (Veuillez sélectionner une seule réponse.)

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes = 615, Hybrides n = 735

## ÂGE AUQUEL L'INVESTISSEUR A COMMENCÉ À INVESTIR

Environ 30 % des titulaires de comptes d'investissement autonome ont commencé à investir avant l'âge de 24 ans. La plupart des investisseurs entièrement autonomes (54 %) et des investisseurs hybrides (58 %) ont commencé à investir entre 25 et 44 ans.

### ÂGE AUQUEL L'INVESTISSEUR A COMMENCÉ À INVESTIR

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
18-19	 10%	11	10
20-21	 11%	8	12
22-24	 10%	11	10
25-29	 23%	21	25
30-34	 16%	16	17
35-44	 17%	17	16
45-54	 7%	10	5
55 ans et plus	 5%	6	4
Moyenne	31	32	30

Q22. À quel âge avez-vous commencé à investir?

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735



---

# TYPES DE PLACEMENTS, COMPTES ET FRÉQUENCE DES TRANSACTIONS

## TYPES DE PLACEMENTS DÉTENUS

Les investisseurs autonomes sont plus susceptibles de détenir des actions et autres titres (67 %), des FNB (38 %) et des fonds communs de placement (34 %). Les investisseurs hybrides détiennent des fonds communs de placement (60 %) et des actions/autres titres (58 %). En général, les investisseurs hybrides ont tendance à détenir des produits de placement plus diversifiés dans leurs comptes d'investissement autonome.

### TYPES DE PLACEMENTS

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Actions/Autres titres	63%	67	58
Fonds communs de placement	48%	34	60
Fonds négociés en bourse	37%	38	36
Certificats de placement garanti (CPG)	31%	22	39
Actifs cryptographiques	22%	20	24
Obligations d'État	10%	5	14
Obligations de sociétés	7%	3	11
Rentes	6%	1	9
Options/contrats à terme	5%	5	8
Fonds distinct	4%	1	7
Autre	1%	1	1
Ne sait pas/Incertain	2%	3	2

- Les hommes sont plus susceptibles que les femmes d'avoir ces placements dans leur compte : actions/autres titres (70 % et 52 %, respectivement), FNB (40 % et 32 %), cryptomonnaie (27 % et 16 %).
- Les investisseurs plus âgés sont moins susceptibles d'avoir des FNB 18-34 (41 %), 35-54 (39 %), 55+ (29 %) et cryptomonnaie 18-34 (33 %), 35-54 (27 %), 55+ (7 %).
- L'inverse est vrai pour les actions/autres titres : 18-34 (61 %), 35-54 (60 %), 55+ (68 %) et les CPG 18-34 (24 %), 35-54 (31 %), 55+ (37 %).

Q9. Quels types de placements avez-vous dans votre compte? (Veuillez sélectionner toutes les réponses qui s'appliquent.)

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## TYPES DE COMPTES AU MOMENT DE COMMENCER À INVESTIR

La plupart des détenteurs de comptes d'investissement autonome (56 %) ont ouvert leur premier compte d'investissement auprès d'une succursale bancaire, d'une institution financière ou d'une coopérative d'épargne et de crédit. Environ la moitié des investisseurs entièrement autonomes (49 %) ont ouvert leur premier compte auprès d'une société de courtage en ligne associée à une banque (25 %), ou auprès d'un courtier non bancaire (24 %).

- Les investisseurs autonomes sont plus susceptibles que les investisseurs hybrides d'avoir commencé à investir directement auprès de courtiers à escompte.

### PREMIERS TYPES DE COMPTES

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Banque, une société de fiducie, une institution financière ou une coopérative d'épargne et de crédit (dans une succursale de détail).	56%	49	61
Société de courtage en direct ou en ligne (p. ex., Scotia iTrade, BMO InvestorLine)	21%	25	18
Plateforme de négociation en ligne non détenue par une banque (p. ex., Questrade, Wealthsimple)	17%	24	11
Société de courtage de plein exercice (p. ex., Canaccord Genuity, CIBC Wood Gundy, RBC Dominion Securities)	10%	7	12
Courtier ou société de fonds communs de placement indépendants (p. ex., Assante Financial Management; IG Wealth Management)	10%	5	14
Banque « sans succursale » ou une banque virtuelle ou en ligne (p. ex., Tangerine)	9%	5	13
Un agent ou une compagnie d'assurance	6%	3	8
Autre	1%	1	1

Q23. Quels étaient les premiers types de comptes que vous aviez lorsque vous avez commencé à investir? (Veuillez sélectionner toutes les réponses qui s'appliquent.)

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

Dans l'ensemble, 78 % des détenteurs de compte d'investissement autonome déclarent avoir effectué des transactions en 2023 – achat ou vente – au moyen de leur compte autonome. Les investisseurs entièrement autonomes étaient plus susceptibles que les investisseurs hybrides d'avoir acheté et vendu des placements l'an dernier. Les hommes et les investisseurs plus jeunes ont tendance à être des négociateurs plus actifs.

### TRANSACTIONS EFFECTUÉES EN 2023

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>NET « OUI »</b>	78%	80	76
Oui, acheté	27%	26	29
Oui, vendu	9%	7	11
Oui, acheté et vendu	42%	48	36
Non	22%	20	24
<b>NET – « Acheté »</b>	69%	74	65
<b>NET – « Vendu »</b>	51%	54	48

NET OUI

- Les hommes (85 %) sont plus susceptibles que les femmes (69 %) d'avoir acheté ou vendu des placements en 2023.
- C'est aussi le cas chez les placements plus jeunes : 18-34 (81 %), 35-54 (79 %), 55+ (74 %).

Q42. Au cours de la dernière année (2023), avez-vous effectué des transactions – achat ou vente de placements – au moyen de votre compte en ligne?  
Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## NOMBRE DE FOIS OÙ L'INVESTISSEUR A ACHETÉ UN PLACEMENT AU MOYEN D'UN COMPTE D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Parmi ceux qui ont acheté un placement l'an dernier, les investisseurs autonomes étaient presque deux fois plus susceptibles que les investisseurs hybrides (45 % contre 28 %) d'avoir acheté cinq placements ou plus. En revanche, les investisseurs hybrides étaient presque deux fois plus susceptibles d'avoir fait deux investissements ou moins en 2023 (46 % contre 28 %).

### A ACHETÉ UN PRODUIT DE PLACEMENT EN 2023

ACHAT	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Aucun	1%	1	1
Un	15%	11	18
Deux	23%	17	28
Trois-quatre	26%	26	26
De cinq à neuf	15%	19	12
10 ou plus	21%	26	16

- Les hommes (23 %) sont plus susceptibles que les femmes (15 %) d'avoir acheté 10 investissements ou plus en 2023.

Q43. Combien de fois avez-vous acheté ou vendu un placement en 2023 au moyen de votre compte en ligne? Veuillez compter chaque produit différent comme un achat distinct (p. ex., deux fonds communs de placement différents achetés en même temps seraient deux achats).

Base : Oui, acheté et/ou vendu à Q42 n = 931, Entièrement autonomes n = 454, Hybrides n = 477

---








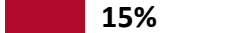



# APPROCHE EN MATIÈRE DE PLACEMENTS

## DÉCRIT LE MIEUX L'APPROCHE DE PLACEMENT

Les investisseurs entièrement autonomes (52 %) sont plus susceptibles d'acheter et de conserver (« *buy and hold* »), comparativement à seulement 39 % des investisseurs hybrides. Ils ont aussi tendance à faire plus de recherches que les investisseurs hybrides avant d'investir.

- Les investisseurs autonomes sont plus susceptibles d'indiquer qu'ils achètent et conservent leurs placements, qu'ils effectuent des transactions tout au long de l'année, qu'ils font beaucoup de recherches et qu'ils ne recherchent pas les conseils d'un conseiller en placement, comparativement aux investisseurs hybrides. Il n'est pas surprenant que les investisseurs hybrides affirment qu'ils sont plus enclins à consulter des conseillers en placement et à se fier principalement à leurs conseils.

## DÉCRIT LE MIEUX L'APPROCHE DE PLACEMENT

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Achète et conserve ses produits de placement	 45%	52	39
Fait beaucoup de recherches avant de faire un investissement	 43%	48	40
Porte une attention particulière aux tendances du marché	 39%	38	39
Discute avec un conseiller en placement une fois par an et vérifie ses placements	 29%	7	37
Achète et vend ses placements tout au long de l'année	 29%	32	26
Parle à ses amis et aux membres de sa famille	 29%	26	31
Suit toujours les conseils des conseillers en placement	 20%	7	25
Achète habituellement un produit de placement une fois par an pour l'ajouter à son REER	 15%	13	17
Ne demande jamais conseil à des conseillers en placement	 10%	15	8
A dans la famille un conseiller en placement	 7%	6	8
Autre	 1%	2	1

Q20. Lequel des énoncés suivants décrit le mieux votre approche en matière de placement? (Veuillez sélectionner toutes les réponses qui s'appliquent.)

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

---

# ATTITUDES ENVERS LES CONSEILLERS EN PLACEMENT



## PERCEPTION ENVERS LES CONSEILLERS EN PLACEMENT

Sept investisseurs autonomes sur 10 trouvent que l'utilisation d'un conseiller en placement coûte cher, comparativement à 58 % des investisseurs hybrides. Les investisseurs autonomes sont également plus susceptibles que les investisseurs hybrides de penser qu'ils peuvent faire aussi bien ou mieux qu'un conseiller en placement (47 % et 40 %, respectivement) et de ne pas faire confiance aux conseillers (37 %).

- Plus d'investisseurs entièrement autonomes (43 %) que d'investisseurs hybrides (38 %) pensent qu'ils n'ont pas assez de fonds investis pour qu'un conseiller en placement s'intéresse à eux.
- Il est à noter que près de quatre investisseurs autonomes sur 10 et trois investisseurs hybrides sur 10 disent qu'ils ne font pas confiance aux conseillers en placement.

### PERCEPTION ENVERS LES CONSEILLERS EN PLACEMENT

% Tout à fait d'accord/Plutôt d'accord

	TOTAL					TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Faire appel à un conseiller pour gérer ses placements est coûteux.	25	39	25	9	2	64	71	58
Je crois que je peux faire aussi bien ou mieux qu'un conseiller professionnel.	12	31	31	18	7	43	47	40
Je n'ai pas assez de fonds investis pour qu'un conseiller en placement expérimenté s'intéresse à moi.	13	28	27	21	11	41	43	38
Je ne fais pas confiance aux conseillers en placement.	9	23	34	25	8	33	37	29

- La moitié des hommes (49 %) trouvent qu'ils peuvent faire tout aussi bien ou mieux qu'un conseiller en placement professionnel, beaucoup plus que les femmes (36 %).
- Selon l'âge, les investisseurs plus jeunes sont les plus susceptibles de croire qu'ils n'ont pas suffisamment investi pour qu'un conseiller en placement expérimenté puisse s'intéresser à eux : 18-34 (47 %), 35-54 (42 %), 55+ (33 %).

- Tout à fait d'accord
- Plutôt d'accord
- Neutre
- Plutôt en désaccord
- Pas du tout d'accord

Q21. Dans quelle mesure êtes-vous d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants?  
Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## ACCÈS AUX CONSEILLERS EN PLACEMENT

Environ la moitié des détenteurs de comptes autonomes aimeraient avoir accès à un conseiller en placement lorsqu'ils effectuent une transaction au moyen de leur compte d'investissement autonome. Bien que deux fois plus d'investisseurs hybrides préfèrent avoir accès à un conseiller (58 %), il est important de noter que 31 % des investisseurs autonomes aimeraient aussi avoir accès à un conseiller en placement.

### ACCÈS AUX CONSEILLERS EN PLACEMENT

% Tout à fait d'accord/Plutôt d'accord

	TOTAL					TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
J'aimerais avoir accès à un conseiller en placement.	13	33	33	13	8	46	31	58

- Tout à fait d'accord
- Plutôt d'accord
- Neutre
- Plutôt en désaccord
- Pas du tout d'accord

- Selon l'âge, les investisseurs plus jeunes sont les plus intéressés à avoir accès à un conseiller en placement : 18-34 (56 %), 35-54 (49 %), 55+ (32 %).

Q21. Dans quelle mesure êtes-vous d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants?  
Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## PRIORITÉ DES CONSEILLERS EN PLACEMENT

Plus de la moitié (56 %) des investisseurs autonomes estiment que les conseillers en placement ne sont pas axés sur les intérêts de leurs clients et qu'ils se concentrent davantage sur leurs propres intérêts. 47 % des investisseurs hybrides sont d'accord avec cela.

### PRIORITÉ DES CONSEILLERS EN PLACEMENT

% Tout à fait d'accord/Plutôt d'accord

	TOTAL					TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Je crois que les conseillers en placement sont davantage axés sur leurs propres intérêts et non sur ceux de leurs clients.	15	36	31	14	4	51	56	47

- Tout à fait d'accord
- Plutôt d'accord
- Neutre
- Plutôt en désaccord
- Pas du tout d'accord

- Les hommes (54 %) sont plus susceptibles que les femmes (48 %) de trouver que les conseillers en placement se concentrent davantage sur leurs propres intérêts que sur ceux de leurs clients.

Q21. Dans quelle mesure êtes-vous d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants?  
Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

---

# ATTITUDES ENVERS LES DÉCISIONS D'INVESTISSEMENT ET LE RENDEMENT

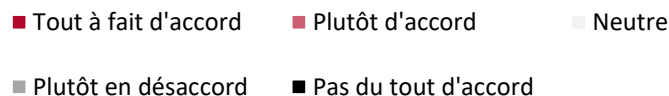
La plupart des détenteurs de comptes d'investissement autonome (66 %) disent qu'ils aiment vraiment investir. Les investisseurs entièrement autonomes (68 %) sont plus susceptibles que les investisseurs hybrides (58 %) de dire qu'ils « aiment vraiment investir au moyen d'une plateforme d'investissement autonome ».

**AIMENT INVESTIR ET APPRÉCIENT SE SERVIR D'UNE PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME**

% Tout à fait d'accord/Plutôt d'accord

	TOTAL					TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
J'aime beaucoup investir.	21	44	26	7	2	66	65	66
J'aime beaucoup investir à l'aide d'une plateforme d'investissement autonome.	21	41	26	8	3	62	68	58

- Les hommes (72 %) sont plus susceptibles que les femmes (57 %) de dire qu'ils aiment vraiment investir. Selon l'âge, les investisseurs plus âgés sont moins susceptibles d'aimer investir : 18-34 (68 %), 35-54 (67 %), 55+ (60 %).
- Les hommes (67 %) sont aussi plus susceptibles que les femmes (56 %) d'aimer vraiment investir sur une plateforme d'investissement autonome.



Q21. Dans quelle mesure êtes-vous d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants?  
 Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## ATTITUDES ENVERS L'INVESTISSEMENT

Lorsqu'on leur a demandé de décrire leur approche et leur attitude à l'égard des placements, il n'y avait pas de différence statistiquement significative entre les investisseurs entièrement autonomes et les investisseurs hybrides. En général, les détenteurs de comptes d'investissement autonome affirment être très engagés dans la gestion de leurs placements.

- Un grand nombre d'investisseurs affirment qu'ils font des recherches approfondies sur leurs investissements, c'est-à-dire y consacrent du temps, et sont fiers de leur capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement.

### DÉCISIONS D'INVESTISSEMENT ET RENDEMENT

% Tout à fait d'accord/Plutôt d'accord

	TOTAL					TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Je fais des recherches approfondies sur chaque investissement avant de prendre une décision.	21	47	22	8	2	68	70	67
Je suis fier de ma capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement.	16	47	27	7	3	63	62	64
J'aime passer du temps à étudier les occasions de placement.	17	46	24	10	3	63	62	63
Je regarde chaque jour le rendement de mon portefeuille de placements.	16	34	20	20	11	50	48	52

■ Tout à fait d'accord   
 ■ Plutôt d'accord   
 ■ Neutre  
■ Plutôt en désaccord   
 ■ Pas du tout d'accord

- Les deux tiers des hommes (67 %) sont d'accord pour dire qu'ils sont fiers de leur capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement, beaucoup plus que les femmes (58 %).
- Ils disent aussi qu'ils aiment consacrer du temps à étudier les occasions d'investissement (67 % et 57 %, respectivement).
- Les hommes (67 %) sont également plus susceptibles que les femmes (42 %) de vérifier le rendement de leur portefeuille de placements tous les jours.

Q21. Dans quelle mesure êtes-vous d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants?

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

---

# ATTITUDES ENVERS L'ÉQUITÉ ET LA TRANSPARENCE

## ATTITUDES ENVERS L'ÉQUITÉ ET LA TRANSPARENCE

Un grand nombre de détenteurs de comptes d'investissement autonome trouvent qu'il n'y a pas assez de transparence dans le processus de placement (41 %) et que le marché boursier est manipulé pour bénéficier les riches (39 %). Seulement 43 % des investisseurs entièrement autonomes pensent que le processus de placement est juste pour l'investisseur moyen comparativement à 52 % des investisseurs hybrides.

- Les investisseurs autonomes sont aussi moins susceptibles que les investisseurs hybrides d'affirmer que le marché boursier est manipulé pour bénéficier les riches (36 % et 41 %, respectivement).

### ÉQUITÉ ET TRANSPARENCE

% Tout à fait d'accord/Plutôt d'accord

	TOTAL					TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Le processus de placement est équitable pour l'investisseur moyen.	9	38	38	11	3	48	43	52
Il n'y a pas assez de transparence dans le processus de placement.	10	32	39	16	4	41	40	43
Le marché boursier est manipulé pour bénéficier les riches.	11	28	31	22	8	39	36	41

- Tout à fait d'accord
- Plutôt d'accord
- Neutre
- Plutôt en désaccord
- Pas du tout d'accord

- Les hommes (51 %) sont plus susceptibles que les femmes (44 %) de croire que le processus de placement est équitable pour l'investisseur moyen.
- Les investisseurs plus jeunes sont plus enclins à s'entendre sur le fait que le marché boursier est manipulé pour bénéficier les riches : 18-34 (43 %), 35-54 (43 %), 55+ (29 %).

Q21. Dans quelle mesure êtes-vous d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants?  
Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735



---








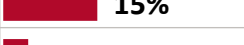

# SOURCES D'INFORMATION SUR LES PLACEMENTS

## INFORMATION UTILISÉE POUR PRENDRE DES DÉCISIONS DE PLACEMENT

Lorsqu'ils prennent une décision de placement, les investisseurs autonomes sont plus susceptibles d'utiliser les états financiers de l'entreprise visée (44 %) et les rapports et articles médiatiques (44 %), comparativement aux investisseurs hybrides (35 % et 33 %, respectivement). Environ 45 % des investisseurs hybrides semblent se fier aux conseils de leur conseiller en placement lorsqu'ils négocient au moyen de leur compte d'investissement autonome.

- La majorité des investisseurs hybrides (55 %) ne recherchent pas les conseils d'un professionnel lorsqu'ils négocient au moyen de leurs comptes d'investissement autonome.
- Les investisseurs autonomes et les investisseurs hybrides comptent sur leurs amis et leur famille dans la même mesure (33 % et 34 %, respectivement), tandis que moins de 20 % comptent sur les médias sociaux (15 % et 19 %, respectivement).

## SOURCES D'INFORMATION

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
États financiers des entreprises dans lesquelles vous voulez investir	 39%	44	35
Rapports/articles dans les médias imprimés ou en ligne	 38%	44	33
Conseiller financier ou en placement	 37%	13	45
Amis/membres de la famille	 34%	33	34
Bulletins sur les placements	 31%	33	29
Médias sociaux (p. ex., TikTok, Instagram, etc..)	 17%	15	19
Babillards en ligne	 16%	19	15
Reddit	 15%	18	14
Autre	 4%	6	3

- Les hommes sont plus susceptibles que les femmes d'utiliser les états financiers (45 % et 32 %, respectivement) et les rapports/articles dans les médias (45 % et 29 %) comme sources d'information. Les femmes (45 %) sont plus susceptibles que les hommes (28 %) de faire appel à des amis ou à des membres de la famille.








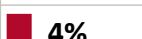

Q52. Quelles sources d'information utilisez-vous lorsque vous prenez une décision de placement? (Veuillez sélectionner toutes les réponses qui s'appliquent.)

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## SOURCE D'INFORMATION LA PLUS UTILISÉE POUR PRENDRE DES DÉCISIONS DE PLACEMENT

Les investisseurs autonomes sont plus susceptibles de se fier aux états financiers (27 %) que les investisseurs hybrides (18 %). Ils sont également plus susceptibles de se fier aux médias, à leur famille et à leurs amis.

### SOURCE D'INFORMATION LA PLUS IMPORTANTE

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
États financiers des entreprises dans lesquelles vous voulez investir	 22%	27	18
Conseiller financier ou en placement	 19%	3	33
Rapports/articles dans les médias imprimés ou en ligne	 15%	20	11
Amis/membres de la famille	 15%	17	13
Bulletins sur les placements	 10%	11	10
Médias sociaux (p. ex., TikTok, Instagram, etc.)	 6%	5	7
Reddit	 4%	6	3
Babillards en ligne	 4%	5	4
Autre	 4%	5	2

- Parmi les hommes, les états financiers (26 %) constituent la source d'information la plus importante, alors que c'est les amis et les membres de la famille (22 %) et les conseillers financiers (22 %) chez les femmes.

Q53. Sur quelle source d'information comptez-vous le plus? (Veuillez sélectionner une seule réponse.)  
Base : plus d'une sélection à la Q52 n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## ACCÈS À DE L'INFORMATION SUR LES PLACEMENTS

Il n'y a aucune différence importante entre l'opinion des investisseurs autonomes et celle des investisseurs hybrides pour ce qui est de la facilité d'accès à de l'information de qualité sur les occasions de placement. Six détenteurs de comptes d'investissement autonome sur dix s'entendent pour dire que trouver de l'information sur les placements prend beaucoup de temps.

### INFORMATION SUR LES PLACEMENTS

% Tout à fait d'accord/Plutôt d'accord

	TOTAL					TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Trouver des renseignements sur les placements prend du temps.	16	43	26	11	3	60	61	59
Il est facile d'accéder à de l'information de qualité sur les occasions de placement.	14	44	30	11	2	58	57	59

- Les hommes (63 %) sont plus susceptibles que les femmes (50 %) de dire qu'il est facile de trouver de l'information de qualité sur les occasions d'investissement.



Q21. Dans quelle mesure êtes-vous d'accord ou en désaccord avec les énoncés suivants?  
 Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

---

# OUTILS DISPONIBLES SUR LES PLATEFORMES D'INVESTISSEMENT AUTONOME

## OUTILS PROPOSÉS SUR LES PLATEFORMES D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Entre 9 % et 18 % des détenteurs de comptes d'investissement autonome déclarent avoir accès à une gamme d'outils de placement sur leur plateforme d'investissement autonome. Les résultats sont généralement plus élevés chez les investisseurs hybrides. Trois investisseurs autonomes sur 10 affirment qu'aucun de ces outils ne leur a été proposé, comparativement à 10 % des investisseurs hybrides.

## OUTILS PROPOSÉS AVEC L'UTILISATION D'UN COMPTE AUTONOME

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Proposition de rapports de recherche	18%	14	23
Promotion pour transactions gratuites (sans commission) ou frais plus bas sur certaines transactions/titres	18%	13	23
Suggestions de transactions en fonction de l'historique de transactions	18%	12	24
Outils de modélisation de portefeuille qui servent de guide pour un portefeuille équilibré de placements	17%	12	21
Offre d'accès à des outils de transaction qui négocient automatiquement en votre nom	15%	11	18
Offre d'accès aux outils de transaction qui offrent des suggestions de transactions	14%	11	17
Consultation d'un « tableau de classement » ou d'une liste de titres les plus cotés	14%	9	19
Offre de trier ou d'analyser vos investissements par critères*	13%	9	18
Message (courriel ou autre message) vous avisant d'acheter un titre en particulier	13%	7	19
Renseignements prévisionnels ou historiques sur un émetteur ou sur le rendement du segment	12%	8	16
Accumulation de points pour l'achat ou la vente de titres particuliers	11%	5	17
Lien vers un site Web tiers offrant des rapports de recherche	9%	6	12
Autre	< 1 %	< 1	-
Aucune de ces réponses	20%	31	10
Ne sait pas/Incertain	9%	13	6

Q31. Sur la ou les plateformes de négociation en ligne que vous avez identifiées plus tôt (NOM DES PLATEFORMES À Q8C), l'un des éléments suivants vous est-il proposé lorsque vous faites un placement, négociez ou examinez vos placements sur la plateforme? (Veuillez sélectionner tout ce que vous avez remarqué.)















Base : a nommé une plateforme à Q8C n = 1 100, Entièrement autonomes n = 540, Hybrides n = 560

\* Énoncé complet : Offre de trier ou d'analyser vos investissements par critères tels que : secteur d'activité, volumes de transactions, nom de l'émetteur ou autres critères

## UTILISATION DES OUTILS PROPOSÉS SUR LES PLATEFORMES D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Parmi les détenteurs de comptes d'investissement autonome qui avaient indiqué qu'on leur avait proposé des outils sur leur plateforme d'investissement autonome, la plupart ont dit qu'ils les avaient utilisés. Un tiers des investisseurs autonomes affirment n'avoir utilisé aucun de ces outils, le double des investisseurs hybrides (16 %).

### UTILISATION DES OUTILS

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>NET OUI À TOUT ÉNONCÉ</b>	 <b>77%</b>	67c	84
Offre de trier ou d'analyser vos investissements par critères*	 <b>55%</b>	43	60
Lien vers un site Web tiers offrant des rapports de recherche	 <b>54%</b>	42c	59
Outils de modélisation de portefeuille qui servent de guide pour un portefeuille équilibré de placements	 <b>52%</b>	49	54
Promotion pour transactions gratuites (sans commission) ou frais plus bas sur certaines transactions/titres	 <b>51%</b>	50	51
Suggestions de transactions en fonction de l'historique de transactions	 <b>50%</b>	44	53
Renseignements prévisionnels ou historiques sur un émetteur ou sur le rendement du segment	 <b>50%</b>	58c	46
Offre de rapports de recherche	 <b>47%</b>	36	54
Accumulation de points pour l'achat ou la vente de titres particuliers	 <b>46%</b>	38c	49
Consultation d'un « tableau de classement » ou d'une liste de titres les plus cotés	 <b>46%</b>	38c	50
Message (courriel ou autre message) vous avisant d'acheter un titre en particulier	 <b>45%</b>	38c	48
Offre d'accès aux outils de transaction qui offrent des suggestions de transactions	 <b>43%</b>	35	47
Offre d'accès à des outils de transaction qui négocient automatiquement en votre nom	 <b>42%</b>	33	48
Je n'ai utilisé aucun de ces outils	 <b>23%</b>	33	16

Q32. Avez-vous utilisé les outils que vous avez découverts sur les plateformes d'investissement en ligne que vous utilisez? (Veuillez sélectionner tout ce que vous avez utilisé.)

Base : énoncés sélectionnés à Q31 (exclut : « Aucune de ces réponses », « Ne sait pas », « Autre ») n=774, Entièrement autonomes n = 300, Hybrides n = 474 (Bases variables)




C : Attention, base de petite taille

\* Énoncé complet : Offre de trier ou d'analyser vos investissements par critères tels que : secteur d'activité, volumes de transactions, nom de l'émetteur ou autres critères

## A ACHETÉ OU VENDU UN PLACEMENT AU MOYEN D'UN OUTIL PROPOSÉ SUR LA PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Les détenteurs de comptes d'investissement autonome ont tendance à agir en fonction des outils proposés sur leur plateforme d'investissement autonome. Environ la moitié des investisseurs autonomes déclarent avoir acheté ou vendu un placement spécifique au moyen d'un des outils proposés sur leur plateforme. Ce pourcentage passe à 62 % chez les investisseurs hybrides.

### A ACHETÉ OU VENDU UN PLACEMENT PARTICULIER

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 57%	47	62
Non	 37%	46	33
Ne sait pas/Incertain	 6%	7	5

Q33. Avez-vous acheté ou vendu un placement en particulier au moyen d'un de ces outils?  
Base : outils utilisés à Q32 n = 599, Entièrement autonomes n = 200, Hybrides n = 399















## CONSIDÈRENT LES OUTILS DE LA PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME COMME DES CONSEILS EN MATIÈRE DE PLACEMENT

De nombreux détenteurs de comptes d'investissement autonome trouvent que la plupart des outils proposés sur leur plateforme d'investissement autonome constituent des conseils de placement. Seulement 20 % des investisseurs autonomes et 10 % des investisseurs hybrides déclarent qu'aucun des outils ne constitue des conseils de placement.

- Un tiers des investisseurs autonomes (34 %) et des investisseurs hybrides (33 %) trouve qu'une opération suggérée, fondée sur l'historique des transactions, constitue un conseil de placement.

### CONSTITUE UN CONSEIL DE PLACEMENT

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>NET OUI À N'IMPORTE LEQUEL DES ÉNONCÉS</b>	 <b>85%</b>	80	90
Opération suggérée en fonction de votre historique de transactions	 <b>34%</b>	34	33
Message (courriel ou autre message) vous avisant d'acheter un titre en particulier	 <b>30%</b>	30	31
Offre de rapports de recherche	 <b>29%</b>	28	29
Offre de trier ou d'analyser vos investissements par critères*	 <b>28%</b>	27	28
Offre d'accès aux outils de transaction qui offrent des suggestions de transactions	 <b>27%</b>	28	27
Renseignements prévisionnels ou historiques sur un émetteur ou sur le rendement du segment	 <b>26%</b>	21	30
Outils de modélisation de portefeuille qui servent de guide pour un portefeuille équilibré de placements	 <b>26%</b>	25	27
Offre d'accès à des outils de transaction qui négocient automatiquement en votre nom	 <b>22%</b>	21	22
Promotion pour transactions gratuites (sans commission) ou frais plus bas sur certaines transactions/titres	 <b>21%</b>	18	24
Lien vers un site Web tiers offrant des rapports de recherche	 <b>18%</b>	18	17
Aucune de ces réponses	 <b>15%</b>	20	10

Q34. Un conseil de placement se définit comme un conseil qui oriente moyennant des frais sur les actifs achetés/acquis à des fins de placement. Lequel des outils suivants, le cas échéant, constitue un conseil? (Veuillez sélectionner toutes les réponses qui s'appliquent.)

Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

\* Énoncé complet : Offre de trier ou d'analyser vos investissements par critères tels que : secteur d'activité, volumes de transactions, nom de l'émetteur ou autres critères










---

# SUIVI DES INVESTISSEMENTS

73 % des détenteurs de comptes d'investissement autonome examinent leurs placements au moins une fois par mois ou plus fréquemment. Le quart des investisseurs autonomes vérifient leurs placements tous les jours, beaucoup plus que les investisseurs hybrides.

- Environ un investisseur autonome sur cinq (22 %) n'examine/ne regarde ses placements qu'à quelques mois d'intervalle.

### À QUELLE FRÉQUENCE VÉRIFIEZ-VOUS VOS PLACEMENTS

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Tous les jours	 21%	26	17
Au moins une fois par semaine	 30%	29	32
Au moins une fois par mois	 22%	21	23
À quelques d'intervalle	 13%	11	15
Quelques fois par an	 7%	7	8
Une ou deux fois par an	 3%	3	4
Moins d'une fois par an	 1%	1	1
Jamais	 1%	< 1	1
Ne sait pas/Incertain	 1%	2	1

- Les hommes (24 %) sont plus susceptibles que les femmes (16 %) de vérifier leurs investissements quotidiennement.

Q47. À quelle fréquence vérifiez-vous vos placements détenus dans votre compte en ligne?  
Base : échantillon total n = 1 350, Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

De loin, la principale raison pour laquelle les investisseurs autonomes (61 %) et les investisseurs hybrides (55 %) vérifient leurs comptes est de surveiller leur rendement. Un client sur cinq affirme qu'il examinera ses placements pour déterminer s'il devrait effectuer une transaction.

- Les investisseurs hybrides sont plus susceptibles que les investisseurs autonomes d'examiner leurs placements pour calculer le taux de rendement (16 % et 10 %, respectivement) et d'effectuer une transaction (11 % et 7 %, respectivement).

### RAISON DE VÉRIFIER LES PLACEMENTS

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Pour vérifier leur rendement	58%	61	55
Pour déterminer si je devrais ou non effectuer une transaction	19%	20	18
Pour calculer le taux de rendement de mes placements	13%	10	16
Pour effectuer une transaction	9%	7	11
Autre	1%	1	< 1

- Selon l'âge, les investisseurs plus âgés sont plus susceptibles d'examiner leurs placements pour vérifier leur rendement : 18-34 (50 %), 35-54 (56 %), 55+ (67 %).

Q48. Quelle est la principale raison pour laquelle vous vérifiez vos placements dans votre compte en ligne? (Veuillez sélectionner une réponse)

Base : « Tous les jours » à « Moins d'une fois par an » à la Q47 (exclut les réponses « Jamais » et « Ne sait pas » à la Q47) n = 1 328, Entièrement autonomes n = 601, Hybrides n = 727




---

FRAIS

## FRAIS PAYÉS EN 2023 POUR LES TRANSACTIONS EFFECTUÉES SUR UN COMPTE D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Moins de la moitié des détenteurs de comptes d'investissement autonome savent ce qu'ils ont payé en frais en 2023. Bien que les investisseurs autonomes et les investisseurs hybrides ne montrent aucune différence significative, il existe un écart notable entre les hommes et les femmes, 55 % des hommes étant au courant par rapport à 36 % des femmes.

### CONNAÎTRE LE MONTANT PAYÉ EN FRAIS

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 47%	46	48
Non	 41%	42	40
Je n'ai pas effectué de transaction en 2023 sur mon compte d'investissement autonome	 12%	11	12

- Il y a un écart de 19 points entre les hommes (55 %) et les femmes (36 %) qui déclarent savoir combien ils ont payé en frais. Les femmes (16 %) sont plus susceptibles que les hommes (9 %) de dire qu'elles n'avaient pas effectué de transaction.
- Aucune transaction en 2023 : 18-34 (7 %); 35-54 (12 %); 55+ (15 %).




Q70. Connaissez-vous le montant que vous avez payé en frais en 2023 pour les transactions que vous avez effectuées sur votre compte de placement en ligne?

Base : Total de l'échantillon n = 1 350 Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

## A COMPARÉ LES FRAIS DE TRANSACTION FACTURÉS PAR D'AUTRES PLATEFORMES D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Les investisseurs entièrement autonomes (67 %) sont plus susceptibles que les investisseurs hybrides (61 %) de comparer les frais par transaction facturés par les plateformes d'investissement autonome avant d'ouvrir leur compte. Les investisseurs hybrides (34 %) sont plus susceptibles de ne pas le faire.

### A COMPARÉ LES FRAIS DE TRANSACTION








	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
Oui	 63%	67	61
Non	 30%	26	34
Je ne sais pas/je ne sais pas	 6%	7	5

- Les hommes (67 %) sont plus susceptibles que les femmes (59 %) de déclarer avoir comparé les frais de transaction facturés par d'autres plateformes en ligne avant d'ouvrir leur compte de placement en ligne.

Q71. Avant d'ouvrir votre compte de placement en ligne, avez-vous comparé les frais de transaction facturés par d'autres plateformes en ligne?  
Base : échantillon total n = 1 350 Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

Les frais sont un facteur important pour l'ouverture d'un compte d'investissement autonome. L'intensité est plus élevée chez les investisseurs entièrement autonomes (39 %), qui le considèrent comme « très important », que chez les investisseurs hybrides (33 %).

**IMPORTANCE DES FRAIS FACTURÉS**







	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>TOTAL « IMPORTANT »</b>	 <b>82%</b>	83	81
Très important	 <b>36%</b>	39	33
Assez important	 <b>46%</b>	44	48
Pas très important	 <b>13%</b>	12	14
Pas du tout important	 <b>3%</b>	2	3
<b>TOTAL « PAS IMPORTANT »</b>	 <b>16%</b>	14	17
Ne sait pas/Incertain	 <b>2%</b>	3	2

Q72. Dans quelle mesure les frais facturés étaient-ils importants dans la décision d'ouvrir un compte de placement en ligne?  
 Base : échantillon total n = 1 350 Entièrement autonomes n = 615, Hybrides = 735



La plupart des détenteurs de comptes d'investissement autonome trouvent que les structures tarifaires de leur plateforme sont transparentes. Une proportion légèrement plus élevée d'investisseurs hybrides trouvent qu'elles sont « très » transparentes, tandis que plus d'investisseurs autonomes pensent qu'elles ne sont que « assez transparentes ». Un pourcentage égal (13 %) trouve que leur plateforme d'investissement autonome n'est pas transparente.

### TRANSPARENCE DE LA STRUCTURE TARIFAIRE

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>TOTAL « TRANSPARENTE »</b>	 <b>87%</b>	87	87
Très transparent	 <b>25%</b>	23	27
Assez transparent	 <b>61%</b>	64	59
Pas très transparent	 <b>11%</b>	11	12
Pas du tout transparent	 <b>2%</b>	2	1
<b>TOTAL « NON TRANSPARENTE »</b>	 <b>13%</b>	13	13

Q73. Croyez-vous que les plateformes de placement en ligne sont transparentes dans leur structure tarifaire pour les transactions?

Base : échantillon total n = 1 350 Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735

---








# SATISFACTION À L'ÉGARD DES PLATEFORMES D'INVESTISSEMENT AUTONOME

## NIVEAU DE SATISFACTION À L'ÉGARD DE LA PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Il n'y a pas de différence significative entre le niveau de satisfaction des investisseurs entièrement autonomes et des investisseurs hybrides à l'égard de leur plateforme d'investissement autonome. Les deux groupes sont satisfaits de façon égale et l'intensité est élevée : presque quatre sur dix disent être « très satisfaits ». Un très petit nombre (7 %) n'est pas satisfait des plateformes d'investissement autonome.

- Il n'y a pas de différence importante entre les investisseurs entièrement autonomes et les investisseurs hybrides en ce qui a trait à leur satisfaction à l'égard de leur plateforme d'investissement autonome.

### SATISFACTION À L'ÉGARD DE LA PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME

	TOTAL	% Entièrement autonomes	% Hybrides
<b>TOTAL « SATISFAIT »</b>	 92%	91	93
Très satisfait	 38%	37	38
Plutôt satisfait	 54%	54	55
Pas très satisfait	 6%	6	5
Pas du tout satisfait	 1%	1	2
<b>TOTAL « INSATISFAIT »</b>	 7%	8	7
Ne sait pas/Incertain	 1%	1	1

- Les hommes (41 %) sont plus susceptibles que les femmes (33 %) d'être « très » satisfaits de leur plateforme d'investissement autonome.
- Les investisseurs plus jeunes sont également plus susceptibles de dire qu'ils sont « très » satisfaits : 18-34 (41 %), 35-54 (36 %), 55+ (35 %).

Q28. Dans quelle mesure êtes-vous satisfait de (NOM DE LA PLATEFORME À Q8C)?

Base : A nommé une plate-forme à Q8C n = 1 100, Entièrement autonomes n = 540, Hybrides n = 560

---

# SECTION 2 : PROFILS DE DÉTENTEURS DE COMPTES D'INVESTISSEMENT AUTONOME

## PRINCIPALES CONCLUSIONS

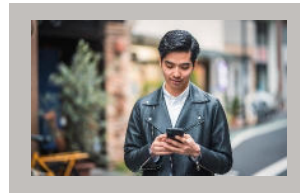
PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

# 1

## PROFILS DE DÉTENEURS DE COMPTES D'INVESTISSEMENT AUTONOME

Nous avons identifié quatre profils distincts de détenteurs de comptes d'investissement autonome selon leurs caractéristiques communes.

FAIR  
Canada



Evan, un preneur de risque sûr de lui

**18 % font partie de ce profil, soit 40 % des investisseurs entièrement autonomes et 60 % des investisseurs hybrides**

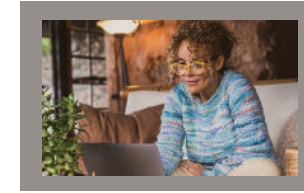
- Evan est probablement un homme et un investisseur indépendant très sûr de lui.
- Il aime prendre des risques lorsqu'il investit – et c'est l'une des choses qu'il apprécie dans l'investissement autonome.
- Evan est le plus susceptible de négocier des options, des contrats à terme et d'autres produits dérivés de gré à gré.
- Evan sait les frais qu'il paie sur son compte d'investissement autonome et est un investisseur actif.
- Il aime les placements, étudie ses options de placement et trouve qu'il est tout aussi capable qu'un conseiller professionnel de gérer son portefeuille.
- Evan est satisfait de sa plateforme d'investissement autonome.



Harry, un investisseur compétent et confiant

**41 % ont ce profil, soit 46 % des investisseurs autonomes et 54 % des investisseurs hybrides**

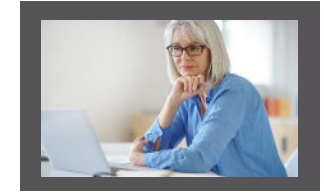
- Harry est probablement un homme et un investisseur confiant et compétent.
- Bien qu'il prenne certains risques, Harry est un investisseur équilibré et réfléchi.
- Harry aime investir et aime le faire par l'entremise d'un compte d'investissement autonome.
- Il est satisfait de sa plateforme d'investissement autonome et sait ce qu'il paie.
- Harry surveille fréquemment ses placements.
- Harry a tendance à trouver qu'il peut gérer son portefeuille aussi bien que le ferait un conseiller en placement.



Doris, investisseuse ambivalente

**31 % font partie de ce profil, soit 48 % des investisseurs entièrement autonomes et 52 % des investisseurs hybrides**

- Dans ce groupe, l'investisseur pourrait être un homme ou une femme. Il a peu de confiance dans sa capacité d'investir et n'aime pas investir.
- Il est peu probable qu'il ou elle se sente fier de ses décisions de placement ou qu'il ou elle aime investir de façon autonome.
- Doris n'a pas tendance à surveiller fréquemment ses placements et n'est pas toujours certaine du montant des frais qu'elle paie.
- Ce type d'investisseur a tendance à être averti du risque et ne fait généralement pas de transaction sur des produits dérivés de gré à gré.
- Doris a quelques doutes sur l'intégrité du processus de placement.



Riley, une investisseuse inexpérimentée et dépassée

**10 % font partie de ce profil. De ceux-là, 45 % sont des investisseurs autonomes et 55 % des investisseurs hybrides**

- Riley est probablement une femme et une ancienne investisseuse à la retraite.
- Elle n'est pas une investisseuse confiante et n'aime pas investir ou investir sur une plateforme d'investissement autonome.
- Riley n'est pas un investisseur averti.
- Elle n'est pas non plus une investisseuse active.
- Riley ne fait pas de placements risqués.
- Elle remet également en question l'équité du processus de placement.

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

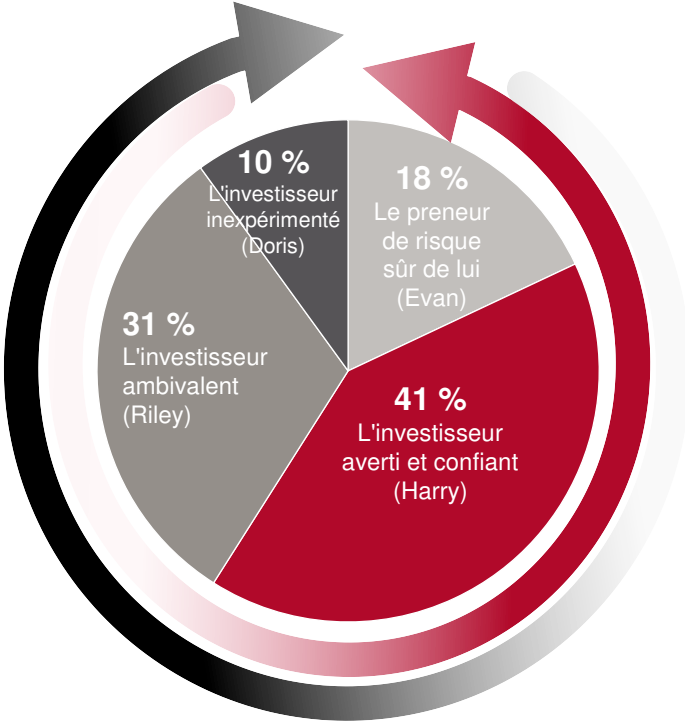
2

NIVEAU DE CONFIANCE EN SOI PAR SEGMENT

**Evan et Harry expriment un haut niveau de confiance en soi en tant qu'investisseurs. Ils représentent 59 % des détenteurs de comptes d'investissement autonome. Riley et Doris expriment un faible niveau de confiance en soi. Elles représentent 41 % des détenteurs de comptes d'investissement autonome.**

**Vulnérabilité la plus élevée**  
Confiance en soi la plus faible

**Vulnérabilité la plus faible**  
Confiance en soi la plus élevée



## 3

## ATTITUDES ENVERS LE RISQUE

## Il existe des différences significatives dans le risque que chaque profil d'investisseur autonome est prêt à prendre.

Six investisseurs du type « Preneur de risque sûr de lui » sur dix indiquent qu'ils sont prêts à prendre « énormément » ou « beaucoup » de risque lorsqu'ils investissent, 22 % déclarent qu'ils sont prêts à prendre « énormément » de risque.

Ceci baisse de façon importante dans les autres segments :

- Investisseurs compétents et confiants (26 % et 4 %, respectivement);
- Investisseurs ambivalents (13 % et 2 %, respectivement); et
- Investisseurs inexpérimentés et dépassés (11 % et 2 %, respectivement).

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 4

## OPÉRATIONS SUR MARGE OU À CRÉDIT; NÉGOCIATION DE CONTRATS À TERME, OPTIONS ET PRODUITS DÉRIVÉS DE GRÉ À GRÉ

**Les opérations sur marge ou à crédit ont tendance à augmenter avec le niveau de confiance de chaque type de profil.**

Les preneurs de risque sûrs d'eux (29 %) sont les plus susceptibles d'avoir effectué des opérations sur marge ou à crédit, comparativement à 17 % des investisseurs compétents et confiants, à 11 % des investisseurs ambivalents et à 8 % des investisseurs inexpérimentés et dépassés.

Les segments confiants sont également plus susceptibles d'avoir fait des demandes, par l'intermédiaire de leur compte d'investissement autonome, pour des transactions sur des contrats à terme, des options ou des produits dérivés de gré à gré. Encore une fois, les personnes qui prennent des risques avec assurance (44 %) sont les plus susceptibles de s'en servir, comparativement à 23 % des investisseurs compétents et confiants, à 13 % des investisseurs ambivalents et à 7 % des investisseurs inexpérimentés dépassés.



# 5

## OPINIONS SUR L'ÉQUITÉ DU PROCESSUS DE PLACEMENT

**Le niveau de conviction que le processus de placement est équitable varie considérablement d'un profil d'investisseur à l'autre. La plupart des investisseurs plus confiants ont tendance à trouver qu'il est équitable.**

Seulement 8 % des investisseurs inexpérimentés et dépassés et 25 % des investisseurs ambivalents trouvent que le processus de placement est équitable pour l'investisseur moyen.

En revanche, 59 % des investisseurs compétents et confiants et 81 % des preneurs de risques le trouvent équitable.

## 6

## PERCEPTION ENVERS LES CONSEILLERS EN PLACEMENT

**La plupart des détenteurs de comptes d'investissement autonome s'entendent sur le fait que les conseillers en placement sont coûteux. Cependant, il existe des différences importantes entre les segments quant à leur capacité de gérer leur portefeuille aussi bien ou mieux qu'un professionnel.**

La plupart des détenteurs de comptes d'investissement autonome (64 %) trouvent que l'utilisation d'un conseiller en placement pour gérer leurs placements coûte cher. Par profil, c'est une opinion qui va de 55 % parmi les investisseurs ambivalents à 72 % chez les preneurs de risque.

Les trois quarts des personnes qui prennent des risques et sont sûrs d'elles trouvent qu'elles peuvent faire aussi bien ou mieux qu'un conseiller. Toutefois, cela passe à 52 % parmi les investisseurs compétents et confiants, à 24 % parmi les investisseurs ambivalents et à seulement 8 % parmi les investisseurs inexpérimentés et dépassés.

En ce qui concerne le niveau de confiance, environ quatre investisseurs « Preneurs de risque » (40 %) et « Compétents et confiants » (36 %) sur 10 indiquent qu'ils ne font pas confiance aux conseillers en placement. Ceci diminue à 25 % parmi les investisseurs ambivalents et à 27 % parmi les investisseurs inexpérimentés et dépassés.

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 7

## PERCEPTIONS ET OPINIONS CONCERNANT LES FRAIS

**Bien que les frais soient un facteur important à considérer dans la décision de devenir un investisseur autonome, un nombre important d'investisseurs de chaque profil ne savent pas combien ils ont payé en frais en 2023 pour leurs comptes d'investissement autonome.**

Au moins huit investisseurs sur dix dans chacun des quatre profils indiquent que les frais étaient importants dans leur décision d'ouvrir un compte d'investissement autonome. Pour 68 % des Preneurs de risque sûrs d'eux, les frais ont été un facteur « très » important dans leur décision de devenir autonome, comparativement à 35 % des investisseurs compétents et confiants, et à 23 % des investisseurs ambivalents et des investisseurs inexpérimentés et dépassés.

Les investisseurs ambivalents (49 %) et les investisseurs inexpérimentés (62 %) sont les plus susceptibles de déclarer qu'ils ne savent pas combien ils ont payé en frais. Toutefois, même parmi les investisseurs Preneurs de risque (30 %) et Compétents et confiants (36 %), une proportion élevée d'entre eux affirme ne pas le savoir.

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 8

## SATISFACTION PROCURÉE PAR L'INVESTISSEMENT

**Il existe des différences importantes entre les quatre profils dans le niveau de satisfaction que leur procure l'investissement ou dans la fierté qu'ils tirent de leur capacité de prendre des décisions en matière d'investissement.**

Dans l'ensemble, 98 % des investisseurs Preneurs de risque et 85 % des investisseurs Compétents et confiants indiquent qu'ils aiment investir. Cela diminue à 39 % parmi les investisseurs ambivalents et à seulement 8 % parmi les investisseurs inexpérimentés et dépassés.

Cet écart est également évident pour la fierté qu'ils tirent de leur capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement. Bien que 97 % des Preneurs de risque et 78 % des investisseurs Compétents et confiants déclarent qu'ils sont fiers, les résultats diminuent à 40 % chez les investisseurs ambivalents et à 8 % chez les investisseurs inexpérimentés et dépassés.

## 9

## ÉTUDE DES OCCASIONS D'INVESTISSEMENT

## Le temps et le plaisir d'étudier les occasions d'investissement varient considérablement d'un type d'investisseur à l'autre.

La plupart des Preneurs de risque (96 %) et des Compétents et confiants (78 %) aiment consacrer du temps à étudier les occasions de placement. Les résultats sont beaucoup plus faibles chez les investisseurs ambivalents (39 %) et les investisseurs inexpérimentés (7 %).

Il y a également un écart pour ce qui est de l'accès à de l'information de qualité sur les occasions de placement : Preneurs de risque sûrs d'eux (96 %); Compétents et confiants (73 %); investisseurs ambivalents (28 %); investisseurs inexpérimentés et dépassés (15 %).

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 10

## COMPORTEMENT EN MATIÈRE DE SURVEILLANCE DES INVESTISSEMENTS

**Les détenteurs de compte d'investissement autonome qui sont plus sûrs d'eux sont plus susceptibles de surveiller le rendement de leurs placements plus fréquemment.**

Alors que 37 % des Preneurs de risque et 24 % des Compétents et confiants surveillent leur compte quotidiennement, cela diminue à 12 % parmi les investisseurs ambivalents et à 4 % parmi les investisseurs inexpérimentés dépassés.

De loin, la principale raison pour laquelle tous les segments vérifient leurs placements dans leur compte d'investissement autonome est de vérifier leur rendement. Les personnes qui prennent des risques avec assurance sont beaucoup plus susceptibles de vérifier leurs placements pour calculer le taux de rendement et effectuer une transaction.

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

11

## OUVRIR UN COMPTE D'INVESTISSEMENT AUTONOME

**Dans l'ensemble, quatre détenteurs de comptes d'investissement autonome sur dix décrivent l'ouverture d'un compte comme « très » facile. Toutefois, cela varie selon le segment.**

Sept investisseurs Preneurs de risque sur dix affirment qu'il était « très » facile d'ouvrir un compte d'investissement autonome.

C'est un pourcentage significativement plus élevé que dans les groupes des investisseurs compétents et confiants (38 %), investisseurs ambivalents (30 %) et investisseurs inexpérimentés (30 %).

PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 12

## UTILISATION D'OUTILS ET CONSIDÉRATION DE CES OUTILS COMME CONSEILS EN MATIÈRE DE PLACEMENT

## On observe des différences entre segments quant aux outils proposés par les plateformes d'investissement autonome et leur utilisation pour effectuer des transactions.

Les investisseurs inexpérimentés et dépassés sont les plus susceptibles de dire qu'aucun outil ne leur a été proposé par leur plateforme d'investissement autonome (32 %), ou qu'ils ne savent pas (20 %), comparativement à 21 % et 14 %, respectivement, parmi les investisseurs ambivalents et à 19 % et 7 %, respectivement, parmi les investisseurs compétents et confiants. Les Preneurs de risque sont les moins susceptibles de déclarer qu'aucun outil n'a été proposé ou qu'ils ne savent pas (15 % et 3 %, respectivement).

Dans tous les segments, la majorité de ceux qui avaient indiqué que leur plateforme leur avait proposé des outils, les avaient utilisés : Preneurs de risques (87 %); investisseurs compétents et confiants (76 %), investisseurs ambivalents (74 %); investisseurs inexpérimentés (69 %).

Cependant, les preneurs de risques (71 %) et les investisseurs compétents (64 %) étaient beaucoup plus susceptibles d'acheter ou de vendre un placement particulier au moyen de ces outils que les investisseurs ambivalents (39 %) et les investisseurs inexpérimentés et dépassés (24 %).



PRINCIPALES  
CONCLUSIONS

## 13

## SATISFACTION À L'ÉGARD DE LA PLATEFORME D'INVESTISSEMENT AUTONOME

## La plupart des détenteurs de comptes d'investissement autonome sont satisfaits de leur plateforme d'investissement.

Bien que les investisseurs inexpérimentés et dépassés soient les moins susceptibles d'être satisfaits de leur plateforme d'investissement autonome, les deux tiers indiquent qu'ils en sont satisfaits et 10 % « très » satisfaits.

Ce chiffre augmente à 90 % pour les investisseurs ambivalents (20 % « très » satisfaits), 96 % pour les investisseurs compétents et confiants (39 % « très » satisfaits) et 98 % pour les investisseurs autonomes (73 % « très satisfaits »).

---

# DÉFINITION DES CARACTÉRISTIQUES DES SEGMENTS

## Définition des caractéristiques : l'investisseur Preneur de risque et sûr de lui


**Evan**
**Âge  
(moyenne)**
**43**
**Revenu  
(moyenne)**
**93 095 \$**
**Actifs à investir  
(moyenne)**
**232 425 \$**
**Éducation**

29 % ont un diplôme de 1<sup>er</sup> cycle, 28 % un diplôme de 2<sup>e</sup> cycle, 25 % un diplôme collégial ou professionnel et 11 % un diplôme d'études secondaires

**Sexe**

**72 % sont  
des  
hommes**

**État civil**

56 % sont mariés  
ou en union de  
fait

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

#### N° 1

**Evan est un investisseur indépendant et extrêmement sûr de lui.**

**Evan est le segment le plus jeune, mais aussi le segment le plus confiant parmi les quatre segments d'investisseurs.**

**Il décrit son approche en matière d'investissement comme étant confiant et en connaissance des risques qu'il court.**

- Dans l'ensemble, 96 % des investisseurs qui ont ce type de profil se décrivent comme étant confiants lorsqu'ils investissent, 36 % « très » confiants. Les résultats sont similaires, qu'il s'agisse d'un investisseur entièrement autonome (95 %) ou d'un investisseur hybride (97 %).
- L'âge moyen de Evan est de 43 ans, le plus jeune de tous les segments.
- Evan est plus susceptible (par 35 points) que Harry (le type de profil le plus proche) de dire que ceci décrit son approche en matière de placement.

#### N° 2

**Evan aime prendre des risques lorsqu'il investit – et c'est l'une des choses qu'il apprécie dans le fait d'avoir un compte d'investissement autonome.**

**Evan est le plus susceptible d'indiquer qu'il est prêt à prendre des risques en tant qu'investisseur et qu'il fait souvent des placements à risque.**

**C'est l'un des aspects de l'utilisation d'une plateforme d'investissement autonome qu'il aime.**

- Six investisseurs sur dix ont indiqué qu'ils sont prêts à prendre énormément ou beaucoup de risques en tant qu'investisseur (33 points de plus que Harry, le prochain segment le plus proche).
- Les deux tiers des investisseurs dans ce type de profil conviennent que « faire des investissements risqués est une chose que je fais couramment », beaucoup plus élevé que Harry (34 %), Riley (16 %) ou Doris (6 %).
- Evan (33 %) est deux fois plus susceptible que Harry (17 %) de prendre plus de risques avec un compte d'investissement autonome. Cet écart augmente pour Riley (9 %) et pour Doris (6 %).



Evan

## Définition des caractéristiques : l'investisseur Preneur de risque et sûr de lui

### APERÇU GLOBAL

### Autres détails

### Constatations

**N° 3** Evan est le plus susceptible de négocier des options, des contrats à terme et des produits dérivés de gré à gré.

Avec une confiance et une tolérance au risque plus élevées, Evan est le plus susceptible de négocier des options, des contrats à terme et des produits dérivés de gré à gré par l'entremise de son compte d'investissement autonome.

- Dans l'ensemble, 44 % déclarent avoir fait des demandes, par l'entremise de leur compte, pour effectuer des transactions sur ce type de produits, ce qui est beaucoup plus élevé que pour Harry (23 %), Riley (13 %) ou Doris (7 %).
- Plus de la moitié (55 %) des investisseurs hybrides de ce type de profil ont fait des demandes, comparativement à 28 % des investisseurs entièrement autonomes.

**N° 4** Evan connaît très bien les frais qu'il paie pour son compte d'investissement autonome.

Pour Evan, les frais étaient « très » importants dans la décision d'ouvrir un compte d'investissement autonome.

Il est aussi le plus susceptible de savoir combien il paie en frais pour son compte d'investissement autonome.

- Les frais facturés étaient « très » importants à près de sept sur dix dans la décision d'ouvrir un compte d'investissement autonome — près du double déclaré pour Harry (35 %), le type de profil le plus proche.
- Evan a aussi été le plus susceptible d'avoir comparé les frais facturés par transaction par d'autres plateformes avant d'ouvrir son compte.
- Evan (68 %) sait combien il a payé en frais en 2023 pour les transactions effectuées dans son compte d'investissement autonome (63 % seulement pour les investisseurs entièrement autonomes; 71 % pour les hybrides), comparativement à 54 % pour Harry, 35 % pour Riley et 16 % pour Doris.
- Les investisseurs autonomes (53 %) de ce segment sont plus susceptibles de dire qu'ils aiment avoir un compte d'investissement autonome parce que « moins coûteux pour effectuer des transactions », que les investisseurs hybrides (39 %).

**N° 5** Evan est un investisseur actif.

Il est le plus susceptible d'avoir acheté ou vendu des placements en 2023 par l'entremise de son compte d'investissement autonome.

- En 2023, 94 % des investisseurs de ce type de profil déclarent avoir effectué des transactions – soit acheter ou vendre leurs placements – au moyen de leur compte d'investissement autonome.
- Evan est le plus susceptible de vérifier son compte tous les jours.



## Définition des caractéristiques : l'investisseur Preneur de risque et sûr de lui

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

**N° 6** Evan aime investir et étudier ses options de placement.

Evan apprécie vraiment le processus d'investissement.

- Ce type de profil est de loin le plus susceptible d'apprécier le processus d'investissement (74 % « tout à fait » d'accord), comparativement à 17 % pour Harry, 2 % pour Riley et 0 % pour Doris.
- L'intensité est plus forte chez les investisseurs entièrement autonomes (86 %) que chez les investisseurs hybrides (67 %).

Il aime passer du temps à étudier des occasions de placement et est fier de sa capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement.

- Six personnes sur dix sont « fortement » d'accord pour dire qu'elles aiment consacrer du temps à étudier les placements comparativement à 12 % pour Harry, à 2 % pour Riley et à 1 % pour Doris.
- Evan (97 %) est fier de sa capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement, beaucoup plus que les autres profils.

**N° 7** Evan trouve qu'il peut tout aussi bien ou mieux gérer son portefeuille qu'un conseiller en placement professionnel.

Evan est un investisseur confiant et pense qu'il peut faire tout aussi bien ou mieux qu'un conseiller en placement.

- Les trois quarts de ce segment conviennent qu'ils peuvent faire aussi bien ou mieux qu'un conseiller en placement, comparativement à la moitié pour Harry, à 24 % pour Riley et à 8 % pour Doris.
- Les investisseurs entièrement autonomes (84 %) sont plus susceptibles d'être de cette opinion que les investisseurs hybrides (69 %).

Cependant, il reste une proportion qui aimerait avoir accès à un conseiller.

- Parmi les investisseurs entièrement autonomes, 31 % d'entre eux sont d'accord (14 % « fortement ») pour dire qu'ils aimeraient avoir accès à un conseiller en placement. Ceci passe à 80 % chez les investisseurs hybrides (40 % « fortement »).

**N° 8** Evan est satisfait de sa plateforme d'investissement autonome.

Il est le plus satisfait des quatre groupes.

- Les trois quarts de ce segment sont « très » satisfaits de leur plateforme d'investissement autonome, comparativement à 39 % du groupe Harry (le segment le plus proche).
- Il est aussi le plus susceptible d'utiliser tous les outils dont il a pris connaissance sur sa plateforme d'investissement autonome.

## Définition des caractéristiques : l'investisseur compétent et confiant


**Harry**

Âge  
(moyenne)

**46**

Revenu  
(moyenne)

**92 846 \$**

Actifs à investir  
(moyenne)

**193 195 \$**

Éducation

33 % ont un diplôme de 1<sup>er</sup> cycle, 21 % un diplôme de 2<sup>e</sup> cycle, 27 % un diplôme d'études collégiales ou professionnelles et 13 % un diplôme d'études secondaires

Sexe

**62 % sont des hommes**

État civil

61 % sont mariés ou en union de fait

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

#### N° 1

**Harry est un investisseur confiant et compétent.**

**Harry se décrit comme un investisseur confiant.**

**Il aime passer du temps à étudier des placements et trouve qu'il est facile d'accéder à des renseignements de qualité sur les placements.**

- Dans ce profil, huit personnes sur dix affirment qu'elles se sentent compétentes. Toutefois, peu (6 %) indiquent qu'elles se sentent « extrêmement compétentes ».
- Les investisseurs hybrides (85 %) sont plus confiants que les investisseurs entièrement autonomes (76 %).
- Cet investisseur trouve qu'il a encore beaucoup à apprendre (60 %).
- Harry aime passer du temps à étudier des occasions d'investissement (78 %) et déclare qu'il est facile d'accéder à des renseignements de qualité (73 %).
- Il est susceptible de faire des recherches approfondies sur chaque investissement avant de prendre une décision (82 %).

#### N° 2

**Bien que Harry prenne certains risques, c'est un investisseur équilibré et réfléchi.**

**Harry est prêt à prendre des risques calculés lorsqu'il investit.**

**Il investit à long terme.**

- Un quart de ce segment indique qu'ils sont prêts à prendre « énormément/beaucoup » de risques ». Seulement 4 % sont prêts à prendre « énormément » de risques.
- Bien que le tiers d'entre eux affirment qu'ils font couramment des placements à risque, seulement 5 % d'entre eux sont « fortement » d'accord.
- Une grande proportion de ce segment indique que l'approche en matière de placement consiste à acheter et à conserver les placements faits (46 %).



## Définition des caractéristiques : l'investisseur compétent et confiant

### APERÇU GLOBAL

**N° 3** Harry aime investir et aime le faire par l'entremise d'un compte d'investissement autonome.

#### Autres détails

Il apprécie le processus de placement et est fier de sa capacité à prendre des décisions éclairées en matière de placements.

Le contrôle, la liberté et la commodité sont ce que Harry apprécie le plus d'un compte d'investissement autonome.

#### Constatations

- Harry (85 %) a tendance à aimer investir et est fier de sa capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement (78 %).
- Il aime aussi investir par l'entremise d'une plateforme d'investissement autonome (74 %).
- Les éléments les plus importants cités par Harry à propos de son compte d'investissement autonome sont le contrôle (70 %), la liberté (55 %) et la commodité (53 %), puis le coût inférieur (47 %).
- Les investisseurs entièrement autonomes (80 %) dans ce segment apprécient plus cette liberté que les investisseurs hybrides (62 %).

**N° 4** Harry est satisfait de sa plateforme d'investissement autonome et sait ce qu'il paie en frais.

Harry affirme être satisfait de sa plateforme d'investissement autonome mais moins que Evan.

Il a fait des recherches sur d'autres plateformes avant d'ouvrir son compte et a tendance à connaître le montant qu'il paie en frais de transactions.

- Bien que 39% déclarent être « très » satisfaits de leur plateforme d'investissement autonome, c'est en dessous des chiffres pour Evan (73 %) mais beaucoup plus élevé que pour Riley (20 %) ou Doris (10 %).
- Les deux tiers de ce segment ont comparé les frais facturés par d'autres plateformes d'investissement autonome avant d'ouvrir leur compte.
- Harry (54 %) sait combien il a payé en frais en 2023 pour les transactions effectuées dans son compte autonome, comparativement à 68 % pour Evan, à 35 % pour Riley et à 16 % pour Doris.
- 35 % dans ce segment indiquent que les frais facturés étaient « très » importants dans la décision d'ouvrir un compte autonome – encore plus bas que Evan (68 %), mais plus élevé que Riley ou Doris (23 %).
- Les investisseurs entièrement autonomes (42 %) dans ce segment sont plus susceptibles que les investisseurs hybrides (28 %) de dire que les honoraires sont « très » importants.



## Définition des caractéristiques : l'investisseur compétent et confiant

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

**N° 5 Harry surveille fréquemment ses placements.**

**Il a tendance à vérifier ses investissements personnels tous les jours ou toutes les semaines.**

- Un quart des investisseurs de ce segment surveille quotidiennement leurs placements – moins que Evan (37 %), mais beaucoup plus que Riley (12 %) ou Doris (4 %).
- Harry est le plus susceptible de vérifier son rendement (59 %).

**N° 6 Harry a tendance à trouver qu'il peut gérer son portefeuille aussi bien qu'un conseiller en placement.**

**La majorité des investisseurs de ce segment trouvent qu'ils peuvent gérer leur portefeuille de placements aussi efficacement ou mieux qu'un conseiller en placement.**

**Cela dit, un grand nombre aimerait avoir accès à un conseiller en placement.**

- Bien que 52 % trouvent qu'ils peuvent faire aussi bien qu'un conseiller en placement, les investisseurs entièrement autonomes (57 %) sont plus susceptibles d'être de cette opinion que les investisseurs hybrides (48 %).
- Dans ce segment, 45 % sont d'avis qu'ils aimeraient avoir accès à un conseiller en placement (31 % pour les investisseurs entièrement autonomes; 58 % pour les investisseurs hybrides).
- Harry (67 %) a tendance à penser que l'utilisation d'un conseiller pour gérer ses placements est coûteuse (Entièrement autonomes 74 %; Hybrides 60 %).



## Définition des caractéristiques : l'investisseuse ambivalente


**Riley**
**Âge**  
(moyenne)

**47**
**Revenu**  
(moyenne)

**86 957 \$**
**Actifs à investir**  
(moyenne)

**157 582 \$**
**Éducation**

30 % ont un diplôme de 1<sup>er</sup> cycle, 20 % un diplôme de 2<sup>e</sup> cycle, 28 % un diplôme d'études collégiales ou professionnelles, 11 % un diplôme d'études secondaires

**Sexe**
**50 %  
sont des  
femmes**
**État civil**

**58 % sont mariés  
ou en union de  
fait**

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

#### N° 1

**Riley n'a pas beaucoup confiance en elle en matière d'investissement et n'aime pas le processus d'investissement.**

**Riley a moins de confiance en sa capacité de placement.**

**Les investisseurs de ce segment n'aiment pas vraiment investir ou n'aiment pas certains aspects du processus d'investissement, comme la recherche.**

- Moins de la moitié (47 %) des investisseurs dans ce type de profil se décrivent comme des investisseurs confiants. La proportion est inférieure chez les investisseurs entièrement autonomes (40 %) que chez les investisseurs hybrides (53 %).
- Cela est nettement inférieur aux chiffres observés pour Evan (96 %) ou Harry (81 %), mais supérieur à Doris (15 %).

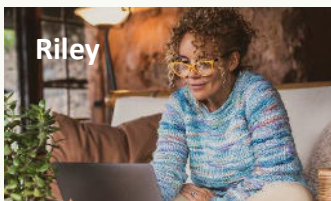
- Seulement quatre investisseurs sur 10 dans ce segment déclarent qu'ils apprécient vraiment investir.
- La moitié disent qu'ils étudient soigneusement chaque investissement avant de prendre une décision, mais seulement 39 % aiment passer du temps à étudier des occasions de placement et 28 % trouvent qu'il est facile d'accéder à de l'information de qualité sur les occasions de placement. Ces résultats sont tous nettement inférieurs à ceux de Evan ou de Harry.

#### N° 2

**Riley n'est pas susceptible de se sentir fière de ses décisions d'investissement.**

**Riley est consciente des défis auxquels elle fait face en matière d'investissement.**

- Quatre investisseurs sur 10 indiquent qu'ils sont fiers de leur capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement, comparativement à 97 % pour Evan, 78 % pour Harry et 8 % pour Doris.
- Riley (24 %) n'est pas susceptible de penser qu'elle peut faire aussi bien ou mieux dans la gestion de son portefeuille de placements qu'un conseiller professionnel.



Riley

## Définition des caractéristiques : l'investisseuse ambivalente

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

**N° 3 Riley est moins susceptible de dire qu'elle aime vraiment investir de façon autonome.**

**Riley est moins enclin à investir par elle-même au moyen d'une plateforme d'investissement autonome.**

- Moins de la moitié (44 %) des investisseurs dans ce type de profil s'entendent pour dire qu'ils aiment investir sur une plateforme d'investissement autonome, et seulement 8 % sont « tout à fait » d'accord.
- Les investisseurs dans ce type de profil n'aiment pas les comptes d'investissement autonome parce qu'ils doivent se fier à leurs propres connaissances et expérience (35 %) et qu'aucun conseil n'est disponible (22 %).

**N° 4 Riley a un faible niveau d'engagement en matière d'investissement.**

**Les investisseurs dans ce segment n'ont pas tendance à surveiller fréquemment leurs placements.**

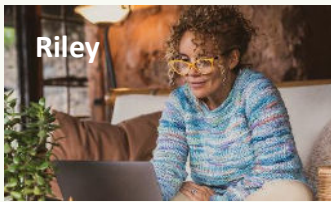
**Riley n'est pas toujours certaine du montant des frais qu'elle paie pour effectuer des transactions dans son compte d'investissement autonome.**

- Un investisseur sur dix dans ce type de profil vérifie ses placements chaque jour. Ils sont plus susceptibles de vérifier au moins une fois par semaine (30 %) ou au moins une fois par mois (27 %).
- La moitié des investisseurs de ce segment indiquent qu'ils ne savent pas combien ils ont payé en frais en 2023 pour effectuer des transactions dans leur compte d'investissement autonome.

**N° 5 Riley a tendance à être une investisseuse prudente.**

**Riley n'est pas prête à prendre beaucoup de risques en tant qu'investisseuse.**

- Seulement 13% dans ce segment indiquent qu'ils sont prêts à prendre « énormément/beaucoup de risques » en tant qu'investisseur (2 % sont prêts à prendre « énormément » de risques).
- Bien que ces chiffres soient faibles dans les deux groupes, les investisseurs entièrement autonomes (10 %) sont moins susceptibles de prendre des risques que les investisseurs hybrides (16 %).
- Riley n'est pas susceptible d'affirmer qu'elle fait couramment des placements à risque (16 %), comparativement à 65 % pour Evan, 34 % pour Harry et 6 % pour Doris.



Riley

## Définition des caractéristiques : l'investisseuse ambivalente

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

**N° 6** Riley n'a probablement pas de compte pour vendre des produits dérivés de gré à gré.

Riley n'est pas une investisseuse active dans le domaine des options, des contrats à terme et des produits dérivés de gré à gré.

- Un investisseur sur dix dans ce segment a fait une demande pour un compte dans le but de négocier des options, des contrats à terme ou d'autres produits dérivés de gré à gré. Ils étaient aussi les moins susceptibles d'être approuvés (28 %).

**N° 7** Riley a des doutes sur l'intégrité du processus de placement.

Les investisseurs de ce segment ne sont pas sûrs que le processus de placement soit équitable pour l'investisseur moyen.

- Seul le quart des investisseurs de ce groupe convient que le processus de placement est équitable pour l'investisseur moyen, comparativement à 81 % pour Evan, 59 % pour Harry et 8 % pour Doris.

## Définition des caractéristiques : l'investisseuse inexpérimentée et dépassée

 <p><b>Doris</b></p>	<p>Âge (moyenne)</p> <p><b>50</b></p>	<p>Revenu (moyenne)</p> <p><b>85 117 \$</b></p>	<p>Actifs à investir (moyenne)</p> <p><b>199 576 \$</b></p>	<p>Éducation</p> <p>28 % ont un diplôme de 1<sup>er</sup> cycle, 16 % un diplôme de 2<sup>e</sup> cycle, 33 % un diplôme d'études collégiales ou professionnelles, 12 % un diplôme d'études secondaires</p>	<p>Sexe</p> <p><b>58 % sont des femmes</b></p>	<p>État civil</p> <p>61 % sont mariés ou en union de fait</p>
---	---	---	---	---	--	---

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

#### N° 1

**Doris est une investisseuse plus âgée qui est plus probablement à la retraite.**

**Doris représente le segment d'investisseurs les plus âgés.**

**Elle est généralement moins branchée sur les technologies.**

- Doris a en moyenne 50 ans.
- Doris a commencé à investir à un âge plus avancé que les autres segments à un âge moyen de 33 ans (Entièrement autonomes 35; Hybrides 31).
- Elle est la plus susceptible de ne plus ajouter à ses placements (38 %). Ceci est plus marqué chez les investisseurs entièrement autonomes (47 %) que chez les investisseurs hybrides (31 %).

- Les investisseurs de ce groupe sont les moins susceptibles de dire qu'il était facile d'ouvrir son compte d'investissement autonome : un sur cinq ont indiqué que ce n'était « pas facile ».
- Elle représente le segment le moins susceptible de connaître ou d'utiliser les outils offerts par sa plateforme d'investissement autonome.

#### N° 2

**Doris n'est pas une investisseuse confiante et n'aime pas investir.**

**Doris représente le segment qui démontre le moins de confiance en soi en matière d'investissement.**

**Elle est aussi la moins susceptible d'aimer investir.**

- Seulement 15 % des investisseurs dans ce groupe se décrivent comme étant confiants en matière de placement, sans affirmer qu'ils sont « extrêmement » confiants.
- Les investisseurs hybrides (20 %) sont deux fois plus sûrs d'eux que les investisseurs entièrement autonomes (10 %).
- Elle ne tire pas de fierté de sa capacité à prendre des décisions éclairées en matière d'investissement (8 %).
- Dans l'ensemble, 8 % des investisseurs de ce groupe affirment qu'ils aiment investir, comparativement à 98 % pour Evan, 85 % pour Harry et 39 % pour Riley.



Doris

## Définition des caractéristiques : l'investisseuse inexpérimentée et dépassée

### APERÇU GLOBAL

#### Autres détails

#### Constatations

**N° 3 Doris n'aime pas non plus investir par l'entremise d'une plateforme d'investissement autonome.**

**Doris est la moins susceptible d'aimer investir par elle-même au moyen d'une plateforme d'investissement autonome.**

- Seul un investisseur sur cinq dans ce segment est d'accord pour dire qu'il aime vraiment investir par l'entremise d'une plateforme d'investissement autonome, 2 % est « tout à fait » d'accord.
- Comme Doris, 66 % des investisseurs de ce groupe ont le niveau de satisfaction le plus bas de tous les segments à l'égard de leur plateforme d'investissement autonome.
- Ce groupe n'aime pas se fier à ses propres connaissances/expérience (46 %) et n'aime pas le fait qu'aucun conseil ne soit disponible (31 %) – beaucoup plus élevé que dans les autres types de profil.

**N° 4 Doris n'est pas une investisseuse compétente.**

**Elle a de la difficulté à trouver de l'information sur les placements et n'aime pas le processus.**

- Seulement 7 % des investisseurs de ce segment aiment consacrer du temps à étudier des occasions d'investissement.
- Doris est la moins susceptible d'être d'accord pour dire qu'il est facile d'accéder à de l'information de qualité sur les occasions de placement (15 %).
- Elle est la plus susceptible de dire que trouver de l'information sur les placements prend beaucoup de temps (70 %).
- Peu de participants de ce segment disent qu'ils étudient soigneusement chaque investissement avant de prendre une décision (16 %).

**Doris compte sur sa famille et ses amis comme sources d'information.**

- Doris est plus susceptible de se fier à ses amis et aux membres de sa famille (45 %) comme sources d'information lorsqu'elle prend une décision d'investissement.

**Elle ne sait probablement pas quels sont les frais qu'elle paie pour les transactions effectuées dans son compte d'investissement autonome.**

- Moins d'un investisseur sur cinq (16 %) déclare savoir combien il a payé en frais pour des transactions effectuées dans son compte d'investissement autonome en 2023.



## Définition des caractéristiques : l'investisseuse inexpérimentée et dépassée

### APERÇU GLOBAL

**N° 5 Doris n'est pas une investisseuse active.**

#### Autres détails

**Doris ne surveille pas souvent ses placements.**

**Doris pense qu'un conseiller pourrait mieux gérer son portefeuille de placements.**

**Elle pense que le montant de ses actifs investis ne justifie pas l'attention d'un conseiller professionnel.**

#### Constatations

- Seulement 4 % vérifient quotidiennement les placements dans leur compte d'investissement autonome. Doris est plus susceptible que les investisseurs des autres segments de vérifier à quelques mois d'intervalle (25 %) ou quelques fois par an ou moins (24 %).
- Peu (8 %) dans ce segment trouvent qu'ils pourraient faire aussi bien ou mieux qu'un conseiller en placement professionnel.
- Près de la moitié des investisseurs (45 %) dans ce groupe pensent qu'ils n'ont pas assez de fonds investis pour qu'un conseiller en placement expérimenté puisse s'y intéresser. L'intensité est plus élevée chez les investisseurs entièrement autonomes (58 %) que chez les investisseurs hybrides (35 %).

**N° 6 Doris ne fait pas de placements risqués.**

**Elle n'est pas prête à prendre beaucoup de risques en tant qu'investisseur.**

- Seulement 11 % de ce segment indiquent qu'ils sont prêts à prendre « énormément/beaucoup » de risques en tant qu'investisseurs (2 % sont prêts à prendre « énormément » de risques).
- Doris n'est pas susceptible de dire qu'elle fait souvent des placements risqués (6 %), comparativement à 65 % pour Evan, 34 % pour Harry et 16 % pour Riley.

**N° 7 Doris remet en question l'équité du processus de placement.**

**Doris ne croit pas que le processus de placement soit équitable pour l'investisseur moyen.**

- Seulement 8 % des investisseurs de ce segment trouvent que le processus de placement est équitable pour l'investisseur moyen, comparativement à 81 % pour Evan, 59 % pour Harry et 25 % pour Riley.

---

# À PROPOS DES PARTICIPANTS

# À PROPOS DES PARTICIPANTS : INVESTISSEURS ENTIÈREMENT AUTONOMES ET INVESTISSEURS HYBRIDES

## SEXE

Entièrement autonomes	Hybrides	
60 %	56 %	Homme
39 %	44 %	Femme
< 1 %	-	Autre

## ÉTAT CIVIL

Entièrement autonomes	Hybrides	
33 %	27 %	Célibataire (jamais marié)
55 %	62 %	Marié ou en union de fait
1 %	2 %	Veuf
4 %	3 %	Séparé
6 %	5 %	Divorcé

## ÂGE

Entièrement autonomes	Hybrides	
22 %	30 %	18-34
22 %	23 %	35-44
22 %	19 %	45-54
18 %	15 %	55-64
15 %	13 %	65 ans et plus
48	45	Moyenne

## SITUATION D'EMPLOI

Entièrement autonomes	Hybrides	
60 %	67 %	Emploi à temps plein
13 %	10 %	Employé à temps partiel
3 %	2 %	Sans emploi
2 %	2 %	Personne au foyer
2 %	2 %	Étudiant
19 %	15 %	Retraité
2 %	1 %	Autre

## REVENU FAMILIAL

Entièrement autonomes	Hybrides	
3 %	3 %	< 20 000 \$
10 %	10 %	20 000 \$ à 40 000 \$
16 %	15 %	40 000 \$ à 60 000 \$
16 %	15 %	60 000 \$ à 80 000 \$
15 %	15 %	80 000 \$ à 100 000 \$
11 %	15 %	100 000 120 000 \$
25 %	26 %	> 120 000 \$ ou plus
4 %	2 %	Je préfère ne pas le dire
88 665 \$	91 728 \$	Moyenne

## ÉDUCATION

Entièrement autonomes	Hybrides	
11 %	14 %	Études secondaires ou moins
11 %	11 %	Une certaine formation professionnelle ou technique, collège communautaire ou cégep
17 %	16 %	Diplômé d'un collège communautaire
7 %	8 %	Un certain niveau universitaire
35 %	28 %	Diplôme universitaire de 1 <sup>er</sup> cycle
19 %	23 %	Diplôme universitaire de 2 <sup>e</sup> cycle
11 %	13 %	<b>Études secondaires OU MOINS</b>
28 %	28 %	<b>COLLÈGE PROFESSIONNEL</b>
61 %	59 %	<b>UN CERTAIN NIVEAU UNIVERSITAIRE DE 1<sup>ER</sup> CYCLE</b>
19 %	23 %	<b>DIPLÔME D'ÉTUDES UNIVERSITAIRES DE 2<sup>E</sup> CYCLE</b>

## RÉGION

Entièrement autonomes	Hybrides	
8 %	5 %	Atlantique (Terre-Neuve-et-Labrador, Île-du-Prince-Édouard, Nouveau-Brunswick, Nouvelle-Écosse)
9 %	19 %	Québec
46 %	46 %	Ontario
6 %	5 %	Manitoba et Saskatchewan
15 %	12 %	Alberta
17 %	13 %	C.-B.

Base : Entièrement autonomes n = 615, Hybrides n = 735