

IFIC

THE INVESTMENT
FUNDS INSTITUTE
OF CANADA

L'INSTITUT DES FONDS
D'INVESTISSEMENT
DU CANADA

Sondage auprès d'investisseurs canadiens en fonds communs de placement et fonds négociés en bourse

2022

pollara
strategic insights

Table des matières

	Diapositive
Objectifs de recherche	4
Méthodologie de recherche	5
Principales constatations et conclusions	7
Les résultats en détail	18
Attitudes envers les produits d'investissement et les stratégies d'investissement	19
Portefeuille d'investissements et achats	24
Évaluation du conseiller d'investissement	28
Attitudes et connaissances en matière de frais	46
Exigences en matière d'informations et relevés d'investissements	49
Sensibilisation et attitude à l'égard des investissements responsables	58
Impact de la COVID-19 et de l'inflation sur les investisseurs	75

Objectifs et méthodologie de recherche

Objectifs de recherche

- En 2022, l'Institut des fonds d'investissement du Canada (IFIC) a mandaté Pollara, une société de recherche indépendante, pour mener la 17^e vague du sondage annuel de l'IFIC auprès des investisseurs en fonds communs de placement au Canada.
- Pour la quatrième année, l'étude comprend les détenteurs de fonds négociés en bourse (FNB) canadiens analysés comme un groupe distinct.
- L'IFIC a entrepris l'étude afin de mieux comprendre les détenteurs de fonds communs de placement canadiens - désormais les détenteurs de FNB - d'identifier leurs attitudes, opinions, besoins, attentes et comportements et de les suivre au fil du temps.
- Cette recherche suit les attitudes et les comportements des investisseurs vis-à-vis des fonds communs de placement et des FNB, notamment :
 - Confiance dans les fonds communs de placement/FNB pour atteindre les objectifs financiers;
 - Méthodes d'achat de fonds communs de placement/FNB et rôle du conseiller dans les décisions;
 - Impressions concernant les frais payés pour les fonds communs de placement/FNB et la valeur des conseils donnés par les conseillers, y compris ce que les investisseurs attendent de leur conseiller;
 - L'utilisation, la valeur perçue et la compréhension des frais annuels et des relevés de performance;
 - Les changements dans toutes les mesures au cours du programme de recherche;
 - La sensibilisation et la connaissance de l'investissement responsable; et
 - L'impact de l'inflation et du COVID-19 sur les investissements (nouvel ajout en 2021).
- Dans le cadre de cette analyse, les résultats ont examiné les investisseurs qui ont des placements à hauteur de 100 000 \$ ou moins. Dans le présent rapport, ils seront désignés sous le nom d'investisseurs modestes.

Méthodologie de recherche

- Cette recherche a été réalisée auprès des investisseurs canadiens âgés de 18 ans ou plus et qui prennent toutes ou certaines des décisions concernant les investissements de leur foyer.
- De 2006 à 2020, la recherche a été menée à l'aide d'une méthodologie téléphonique. Compte tenu de la difficulté croissante à obtenir des échantillons de cette manière, de nouvelles options méthodologiques ont été envisagées. En 2021, nous avons employé une méthodologie hybride de sondages par téléphone et en ligne (Web), en effectuant une analyse pour comprendre la différence entre les résultats obtenus par ces méthodologies. Cette année, nous avons mené le sondage uniquement par le biais d'une méthodologie en ligne/Web.
- Pour favoriser une analyse de suivi, nous présentons les résultats de l'étude de cette année par rapport à ceux de l'étude en ligne de 2021. Dans les cas où l'analyse de 2021 a montré que la méthodologie avait peu d'impact sur les résultats, le suivi des sondages antérieurs par le biais d'entretiens téléphoniques sera aussi présenté.
- 4 045 sondages au total ont été réalisés auprès d'investisseurs en fonds communs de placement et 1 503 auprès des investisseurs en FNB.
- Tous les entretiens ont été réalisés entre le 31 mai et le 15 juin 2022.
- Les résultats nationaux ont été pondérés sur la base des données de 2019 du PMB* pour s'assurer qu'ils sont représentatifs des détenteurs de fonds communs de placement/FNB par région et par sexe. Les entretiens ont été menés en anglais ou en français, selon la préférence linguistique du répondant.

Méthodologie de recherche

- Les résultats nationaux des investisseurs en fonds communs de placement et en FNB de 2022 sont comparés à ceux des précédentes vagues de recherche.

Année	Dates d'entretien	Investisseurs en fonds commun de placement		Investisseurs en FNB	
		Taille de l'échantillon	Marge d'erreur	Taille de l'échantillon	Marge d'erreur
2022	31 mai au 16 juin 2022	4 045	±1,5 %	1 503	±2,5 %
2021	28 mai au 23 juin 2021	676	±3,8 %	232	±6,4 %
2020	28 mai au 5 juillet 2020	1 138	±3,1 %	500	±4,4 %
2019	27 mai au 17 juin 2019	1 024	±3,1 %	500	±4,4 %
2018	11 juin au 6 juillet 2018	1 000	±3,1 %		
2017	11 juillet au 25 juillet 2017	1 000	±3,1 %		
2016	29 juin au 14 juillet 2016	1 000	±3,1 %		
2015	20 juillet au 10 août 2015	1 008	±3,1 %		
2014	10 juillet au 4 août 2014	1 002	±3,1 %		
2013	23 juin au 7 juillet 2013	1 004	±3,1 %		
2012	13 juin au 2 juillet 2012	1 000	±3,1 %		
2011	10 juin au 24 juin 2011	1 006	±3,1 %		
2010	11 juin au 24 juin 2010	1 002	±3,1 %		
2009	28 mai au 9 juin 2009	1 002	±3,1 %		
2008	29 mai au 17 juin 2008	1 895	±2,3 %		
2007	23 mai au 27 juin 2007	2 508	±2,0 %		
2006	15 juin au 11 juillet 2006	1 865	±2,3 %		

Principales constatations et conclusions

Principales constatations

Les investisseurs en fonds communs de placement et en FNB affichent des niveaux élevés de connaissance de leurs produits, mais la confiance dans tous les produits d'investissement a diminué, en particulier pour les investisseurs en fonds communs de placement.

Attitudes envers les produits et stratégies d'investissement

- Les investisseurs en fonds communs de placement continuent de bien connaître ces produits et y ont davantage confiance par rapport à d'autres types d'investissement. Toutefois, la confiance dans l'ensemble des placements a diminué, par rapport à l'année dernière.
 - Les connaissances sur les fonds communs de placement sont les mêmes que l'an dernier.
 - Les investisseurs en fonds communs de placement continuent d'avoir plus confiance en ces derniers qu'en d'autres produits, mais leur confiance dans tous les placements a diminué cette année, la baisse la plus importante étant observée dans les obligations et les FNB. La confiance dans les actifs numériques est faible chez ces investisseurs.
- La confiance des investisseurs en FNB est plus stable : la confiance dans les FNB est conforme à celle de l'année dernière, tandis que la confiance dans les autres produits n'a que légèrement diminué. Les investisseurs en FNB continuent d'afficher une plus grande confiance dans une variété de produits différents, par rapport aux investisseurs en fonds communs de placement, dont la confiance réside dans les fonds communs de placement.
 - La connaissance de l'investissement dans les FNB a légèrement augmenté cette année.
 - La confiance dans les FNB se maintient à un niveau élevé et constant par rapport à l'année dernière.
 - La confiance dans les autres produits n'a connu qu'une légère baisse cette année (de 3 % à 4 %). Si la confiance dans les actifs numériques est faible chez ces investisseurs, elle est plus élevée que chez les investisseurs en fonds communs de placement.

Principales constatations

Les portefeuilles des investisseurs en fonds communs de placement sont moins diversifiés cette année et on observe une baisse des achats récents. Les portefeuilles des investisseurs en FNB sont de plus en plus diversifiés, et leurs achats récents sont conformes à ceux de 2021.

Portefeuilles d'investissements et achats

- Les investisseurs en fonds communs de placement conservent une certaine diversification, mais s'appuient davantage sur les fonds communs de placement que par le passé. Si le portefeuille des investisseurs en FNB diversifie davantage par rapport à celui des investisseurs en fonds communs, leur utilisation des FNB a également augmenté.
 - L'inclusion d'actions dans les portefeuilles a diminué cette année parmi les deux types d'investisseurs.
 - L'utilisation des FNB par les investisseurs en fonds communs de placement a également diminué.
 - L'utilisation des fonds communs de placement et des CPG par les investisseurs en FNB reste constante, tandis que leur utilisation des obligations a légèrement augmenté.
 - L'inclusion de la cryptomonnaie dans les portefeuilles est inférieure à celle des autres types d'investissement, mais elle est plus élevée chez les investisseurs en FNB.
- Les achats récents de fonds communs de placement par les investisseurs en fonds communs de placement ont diminué. Les investisseurs en FNB sont plus enclins à avoir acheté des FNB, les achats des deux dernières années étant conformes à ceux de l'année dernière.
 - Les achats de fonds communs de placement au cours de l'année écoulée et des deux dernières années ont connu une baisse significative cette année, puisque seuls deux cinquièmes de ces investisseurs ont effectué un achat au cours des deux dernières années.
 - Les achats de FNB parmi ces investisseurs sont plus élevés, près des deux tiers ayant effectué un achat au cours des deux dernières années, ce qui correspond aux résultats de 2021.

Principales constatations

Les deux types d'investisseurs ont moins recours à des conseillers, une bonne partie d'entre eux essayant d'investir par eux-mêmes. Cependant, la valeur des conseillers a augmenté cette année.

Évaluation du conseiller d'investissement

- Le recours aux conseillers a diminué chez les investisseurs en fonds communs de placement et en FNB. Près de la moitié des investisseurs en fonds communs de placement et les trois quarts des investisseurs en FNB ont effectué au moins un achat sans l'aide d'un conseiller au cours de l'année écoulée. Si les raisons de ne pas faire appel à un conseiller sont le plus souvent le désir d'essayer par soi-même et les frais, trois investisseurs sur dix de chaque type évoquent des problèmes avec leur conseiller. Ceux qui font appel à un conseiller pour certains achats sont disposés à continuer de le faire.
- Les investisseurs sont satisfaits de leurs conseillers, mais les niveaux de satisfaction ont diminué parmi les investisseurs en FNB. Malgré cela, il y a eu une augmentation de la valeur perçue de ces conseillers chez les deux groupes d'investisseurs.
 - La satisfaction globale à l'égard des conseillers reste très élevée pour les deux types d'investisseurs.
 - La grande majorité d'entre eux estiment que leurs conseils valent les honoraires, qu'ils ne voudraient pas investir de façon autonome et qu'ils ont de meilleures habitudes d'épargne, autant de résultats en hausse depuis l'année dernière. De plus, les investisseurs (en particulier ceux des fonds communs de placement) estiment qu'ils ont un meilleur rendement sur leurs investissements et sont plus confiants dans l'atteinte de leurs objectifs grâce à leurs conseillers.
 - La probabilité de discuter de la pertinence des investissements a augmenté depuis l'année dernière.

Principales constatations

De nombreux investisseurs évaluent leur réussite en fonction du rendement des placements, mais certains, en particulier ceux qui sont les plus satisfaits de leurs conseillers, l'évaluent en fonction de la tranquillité d'esprit que leur procure une relation de confiance.

Mesure de la satisfaction des conseillers

- Le rendement des investissements est la mesure la plus fréquente du succès d'un conseiller. Toutefois, environ un quart d'entre eux évaluent principalement leur satisfaction en fonction de la relation de confiance/du sentiment de sécurité ou de leur progression vers leurs objectifs financiers.
- Les investisseurs en fonds communs de placement et en FNB sont tous deux satisfaits du facteur qu'ils utilisent pour mesurer le succès. La satisfaction à l'égard du rendement des investissements est la plus faible, tandis que celle à l'égard de la relation de confiance est la plus élevée.
- Les investisseurs partagent leur temps avec les conseillers entre le rendement des investissements, l'examen de leur plan et le type d'investissements qu'ils devraient envisager. La plupart d'entre eux sont plutôt satisfaits de la façon dont ils utilisent leur temps. Ceux qui sont moins satisfaits de leur conseiller affirment qu'ils consacrent moins de temps à l'examen de leur plan financier ou à la progression vers leurs objectifs.

Principales constatations

Les conversations des conseillers sur les frais ont augmenté depuis l'année dernière.

12

Connaissances et attitudes en matière de frais

- Par rapport aux résultats du site Web de 2021, la probabilité de discuter de chaque type de frais a augmenté chez les deux types d'investisseurs, plus des quatre sur cinq ayant discuté d'au moins un frais et près de la moitié ayant discuté des trois.
 - Les personnes qui expriment une grande satisfaction à l'égard de leurs conseillers sont plus susceptibles d'avoir discuté des trois types de frais.

Principales constatations

La satisfaction à l'égard des informations contenues dans les frais annuels et les relevés de performance a diminué, mais seulement légèrement, cette année.

Exigences en matière d'informations et relevés d'investissements

- Le niveau de satisfaction des investisseurs en fonds communs de placement et en FNB à l'égard des relevés annuels n'a que légèrement diminué cette année. La baisse la plus importante concerne les relevés indiquant clairement les frais payés, qui ont diminué de 5 % dans les deux groupes d'investisseurs.
- Tous les éléments des relevés ont une certaine utilité et une certaine importance pour les deux types d'investisseurs, le rendement étant classé comme l'élément le plus utile et le plus important du relevé. Les frais payés sont les moins utiles et souvent classés comme l'élément le moins important des relevés.
- La majorité des investisseurs comprennent chaque section du relevé dans une certaine mesure, mais peu d'entre eux la comprennent complètement. La performance est l'élément le mieux compris du relevé, tandis que les frais payés le sont moins.
- Les investisseurs en FNB sont plus disposés que ceux en fonds communs de placement à opérer un changement sur la base de l'information contenue dans le relevé, la probabilité de le faire pour les deux types d'investisseurs ayant augmenté depuis l'année dernière.

Principales constatations

Le recours à l'investissement responsable est faible, mais ces fonds présentent un intérêt pour l'avenir.

Investissements responsables

- La moitié des investisseurs en FNB et un tiers des investisseurs en fonds communs de placement affirment avoir une certaine connaissance de l'investissement responsable.
- À peine un investisseur en fonds communs de placement sur cinq et un investisseur en FNB sur quatre ont déclaré avoir des investissements responsables, bien que certains ne sachent pas s'ils en ont ou non.
 - Plus de la moitié des deux types d'investisseurs sont intéressés par l'obtention d'investissements responsables à l'avenir, bien que seul un petit pourcentage pense que cela est très probable.
 - La majorité de ceux qui ont des investissements responsables aujourd'hui déclare qu'il est probable qu'ils augmentent leurs avoirs.
- Les investisseurs, en particulier ceux des FNB, déclarent qu'il est assez facile d'obtenir des informations sur l'investissement responsable, mais peu d'investisseurs sont de cet avis. Ceux qui ont des conseillers obtiennent suffisamment d'informations de ces derniers et les trouvent plutôt facilement intelligibles, mais moins d'un cinquième d'entre eux estiment avoir obtenu tout ce dont ils avaient besoin.
 - Les conseillers fournissent plus d'informations que les investisseurs ne peuvent en trouver par eux-mêmes.
- Pour choisir un investissement responsable, les détenteurs sont les plus susceptibles de penser qu'il est très important d'exclure les industries indésirables (en particulier les armes) et les questions environnementales (comme la réduction des déchets, de l'utilisation de l'eau et de la pollution). Les questions sociales (notamment la sécurité des produits et les droits de l'homme) et les questions de gouvernance sont moins susceptibles d'être considérées comme importantes.
 - Les investisseurs en FNB y prêtent plus d'importance que ceux en fonds communs de placement.

Principales constatations

Les investisseurs ont moins de possibilités d'augmenter leur épargne cette année, l'inflation ayant un impact négatif sur les investissements.

Impact de l'inflation sur les investissements

- La capacité à épargner a diminué cette année par rapport à l'année dernière, deux cinquièmes des investisseurs en fonds communs de placement et un tiers des investisseurs en FNB ayant déclaré épargner moins que par le passé. Les personnes qui ont épargné sont plus susceptibles de placer cet argent dans des investissements, plutôt que de faire des achats ou de rembourser des dettes, comme l'année dernière.
- L'inflation a actuellement un impact sur le montant investi et cette tendance devrait se poursuivre l'année prochaine. Ceux qui ont maintenu leurs investissements apporteront des modifications à leur budget ou investiront les économies réalisées dans le cadre de COVID.
 - Les investisseurs en fonds communs de placement ont été légèrement plus touchés que les ceux en FNB, la moitié d'entre eux déclarant qu'ils réduisent leurs investissements en raison de l'inflation, contre deux cinquièmes des investisseurs en FNB.
 - Les investisseurs modestes, qui ne sont peu informés et ne sont pas satisfaits de leurs conseillers, sont les plus disposés à réduire leurs investissements.

Conclusions – Investisseurs en fonds communs de placement

- Le climat économique actuel a mis à mal la confiance des investisseurs en fonds communs de placement, la confiance dans tous les produits d'investissement étant en baisse. La confiance dans les fonds communs de placement est encore plus élevée que dans les autres produits et représente une part plus importante des portefeuilles que par le passé, mais les achats récents de fonds communs de placement ont diminué. De plus, la capacité d'épargner a diminué cette année et l'inflation a un impact sur le niveau d'investissement actuel et devrait se poursuivre à l'avenir.
- Bien que les investisseurs en fonds communs de placement continuent de faire appel à des conseillers, le recours à ces derniers a diminué cette année, près de la moitié de cette catégorie d'investisseurs ayant effectué au moins un achat sans faire recours à un conseiller. Néanmoins, la valeur perçue des conseils a augmenté cette année et une majorité d'entre eux estiment avoir plus de succès lorsqu'ils font appel à un conseiller. Les personnes qui gèrent elles-mêmes leurs placements tout en faisant appel à un conseiller sont disposées à poursuivre dans cette lancée : elles ne renoncent pas complètement à leur conseiller, mais ne reviennent pas à une dépendance exclusive à son égard.
- Malgré une légère baisse de la satisfaction globale depuis 2021, la satisfaction à l'égard des conseillers reste élevée dans toutes les mesures. Les investisseurs estiment que payer des honoraires aux conseillers vaut la peine et encouragent de meilleures habitudes d'investissement. De plus, les investisseurs attribuent aux conseillers un meilleur rendement des investissements et les rapprochent de leurs objectifs financiers. Une majorité d'entre eux ne voudraient pas s'occuper eux-mêmes de leurs placements.
- Les investisseurs en fonds communs de placement sont toujours satisfaits de leurs frais annuels et de leurs relevés de performance et considèrent que tous leurs aspects sont utiles et importants. Cela dit, le rendement obtenu est l'aspect considéré comme le plus important par les investisseurs, et les frais payés, l'aspect le moins important.
- Les investisseurs en fonds communs de placement sont conscients de l'investissement responsable, mais peu d'entre eux ont ces produits dans leur portefeuille. Ils sont aussi peu nombreux à déclarer que les conseillers discutent de l'investissement responsable, même s'ils constituent une source d'information plus fiable que la recherche individuelle. Malgré cela, les investisseurs indiquent qu'ils s'attendent à avoir plus de ces produits dans leur portefeuille à l'avenir. Ceux qui ont des investissements responsables dans leur portefeuille sont plus susceptibles de prendre en compte l'exclusion des industries indésirables ou des causes environnementales lors du choix de leurs investissements.

Conclusions – Investisseurs en FNB

- Les investisseurs en FNB semblent mieux à même de résister à la tempête économique cette année. La confiance dans certains produits d'investissement a diminué, mais celle dans les FNB est restée stable. Les achats récents de FNB sont plus élevés que ceux de fonds communs de placement parmi les investisseurs en fonds communs de placement et, encore une fois, sont semblables à ceux de l'an dernier. Certes, l'inflation a également un impact négatif sur les placements dans ce groupe, mais cet impact est moins important que chez les investisseurs en fonds communs de placement.
- Les investisseurs en FNB continuent d'être moins susceptibles de faire appel à un conseiller que les investisseurs en fonds communs de placement et par rapport à l'année dernière. Les trois quarts des investisseurs en FNB ont effectué au moins un achat sans l'aide d'un conseiller. Malgré une baisse de la satisfaction globale à l'égard des conseillers, la valeur perçue de leurs conseils a augmenté, la majorité de ceux qui y ont recours ayant le sentiment de mieux réussir. Tout comme les investisseurs en fonds communs de placement, les investisseurs en FNB mesurent leur satisfaction de plusieurs façons, les plus satisfaits valorisant une relation de confiance.
- Cette année, la satisfaction globale à l'égard des relevés de frais annuels et de performance a diminué, mais les investisseurs les plus satisfaits de ces relevés ont augmenté. Tout comme les investisseurs en fonds communs de placement, ces investisseurs trouvent que tous les aspects des relevés sont importants et utiles, le rendement étant jugé le plus important et les frais le moins important. Les investisseurs en FNB sont les plus susceptibles d'effectuer un changement sur la base de ces déclarations.
- Même si la connaissance et l'utilisation de l'investissement responsable ne sont pas élevées, elles sont plus fortes chez les investisseurs en FNB que chez les investisseurs en fonds communs de placement. Les investisseurs en FNB estiment avoir plus d'informations sur l'investissement responsable et font état d'un niveau de compréhension plus élevé. À l'instar des investisseurs en fonds communs de placement, leur priorité est l'exclusion des industries indésirables et des questions environnementales, leur sentiment étant plus fort que celui des investisseurs en fonds communs de placement.

Les résultats en détail

Attitudes envers les produits et stratégies d'investissement

pollara
strategic insights

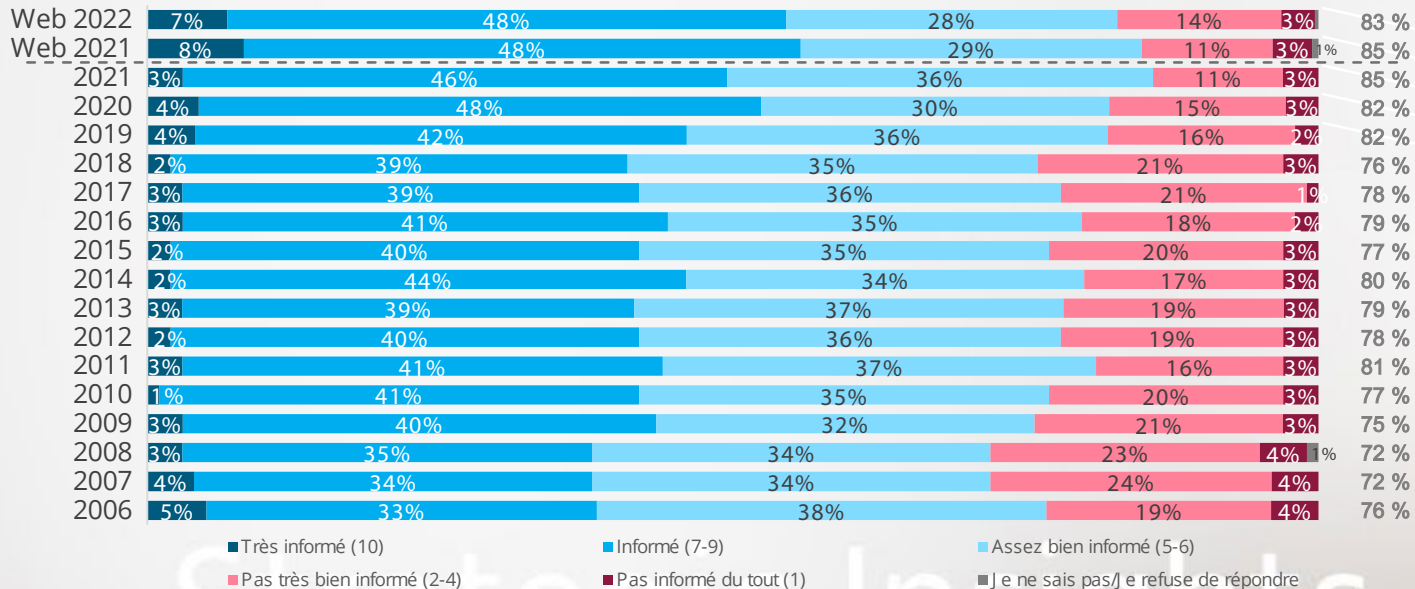
Connaissance de l'investissement dans les fonds communs de placement

Les connaissances sur les fonds communs de placement demeurent identiques chez les investisseurs en fonds communs de placement depuis l'an dernier.



Investisseurs en fonds communs de placement

- La majorité des investisseurs en fonds communs de placement estiment qu'ils sont assez ou très bien informés sur ces placements, ce qui correspond aux résultats de 2021.
- La moitié des investisseurs déclarent être informés (54 % ont noté 7 sur 10 ou plus), soit un peu moins que les conclusions de l'année dernière (56 %).
- Bien que les investisseurs modestes soient moins bien informés, 78 % d'entre eux se considèrent tout de même comme au moins assez bien informés, et 47 % comme très bien informés.
- **Profil des investisseurs avertis** : Hommes; investisseurs dont le revenu du ménage est plus élevé.



Pourcentage total du niveau de connaissances (5 à 10)

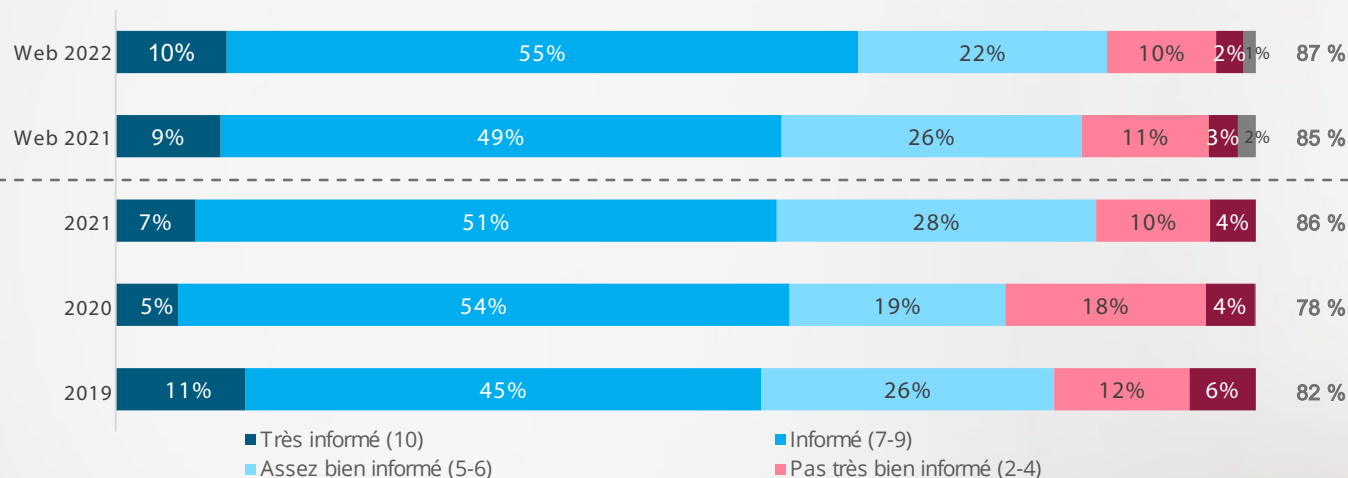


Q1. Dans l'ensemble, en utilisant une échelle de 1 à 10, où 1 signifie « pas informé du tout » et 10 signifie « très informé », dans quelle mesure êtes-vous informé en matière d'investissement dans des fonds communs de placement? Échantillon Web 2022 Fonds communs de placement N = 4 045

Connaissances sur les investissements dans les FNB

La connaissance des FNB est constante depuis l'année dernière et similaire à celle des fonds communs de placement.

- Plus de quatre cinquièmes (87 %) des investisseurs en FNB se sentent assez ou très bien informés sur les FNB, ce qui est similaire aux résultats de l'année dernière (85 %). Parmi eux, les deux tiers sont bien informés (65 % ont obtenu une note de 7 sur 10 ou plus), contre 58 % l'an dernier.
- Indépendamment du montant des placements en FNB qu'ils détiennent, tous les investisseurs en FNB sont au moins quelque peu informés (84 % de ceux qui ont moins de 100 000 \$, 90 % de ceux qui ont plus de 100 000 \$), mais ceux qui ont moins de placements sont moins susceptibles d'attribuer une note d'au moins 7 à leurs connaissances (moins de 100 000 \$ 58 %, plus de 100 000 \$ 70 %).
- **Profil des investisseurs avertis** : Les plus jeunes, les hommes, ceux dont le revenu par ménage est plus élevé.



Pourcentage total du niveau de connaissances (5 à 10)



Investisseurs en FNB sur les FNB



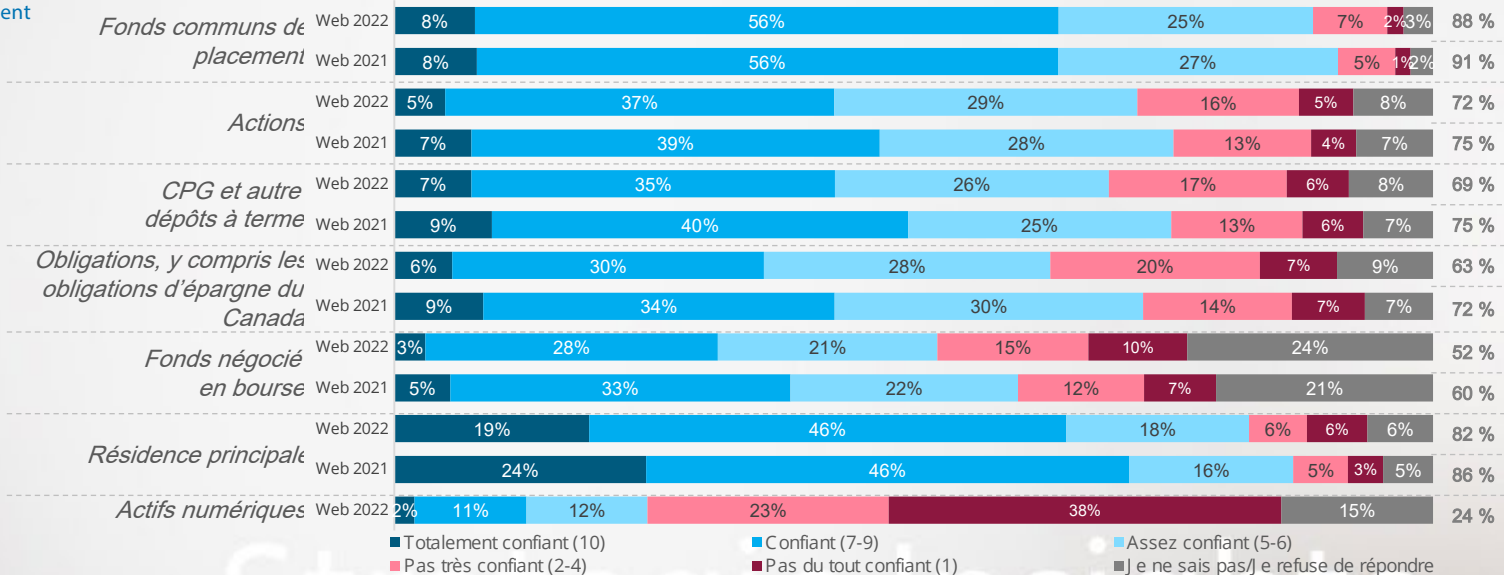
Confiance dans la réalisation des objectifs financiers par les investisseurs

La confiance des investisseurs de fonds communs de placement dans les produits de placement a diminué pour tous les produits depuis l'année dernière



Investisseurs en fonds communs de placement

- Les investisseurs en fonds communs de placement continuent d'avoir davantage confiance dans la possibilité d'atteindre leurs objectifs financiers par le biais de fonds communs de placement plutôt que par d'autres types d'investissement (88 % des investisseurs en 2022), ce qui représente une légère baisse par rapport à l'année précédente (2021 : 91 %).
- La baisse de confiance est plus importante pour les autres types d'investissement, notamment les obligations (-9) et les FNB (-8), mais aussi les CPG (-6) et les actions (-3).
- Les actifs numériques (qui ont été interrogés pour la première fois cette année) ont obtenu la confiance la plus faible avec seulement 24 %.
- Si les investisseurs modestes ont moins confiance dans leurs fonds communs de placement (85 % contre 92 % de ceux qui ont plus de 100 000 \$), ils ont plus confiance dans ces fonds que dans les autres produits.



Pourcentage total du niveau de confiance (5 à 10)



Q2A-G. En utilisant une échelle de 10 points, où 1 signifie « pas du tout confiant » et 10 signifie « totalement confiant », dans l'ensemble, à quel point êtes-vous confiant que chacun des produits d'investissement suivants vous aidera à atteindre les objectifs financiers de votre ménage? Échantillon: Web2022 Fonds communs de placement N = 4 045

Confiance dans la réalisation des objectifs financiers par les investisseurs

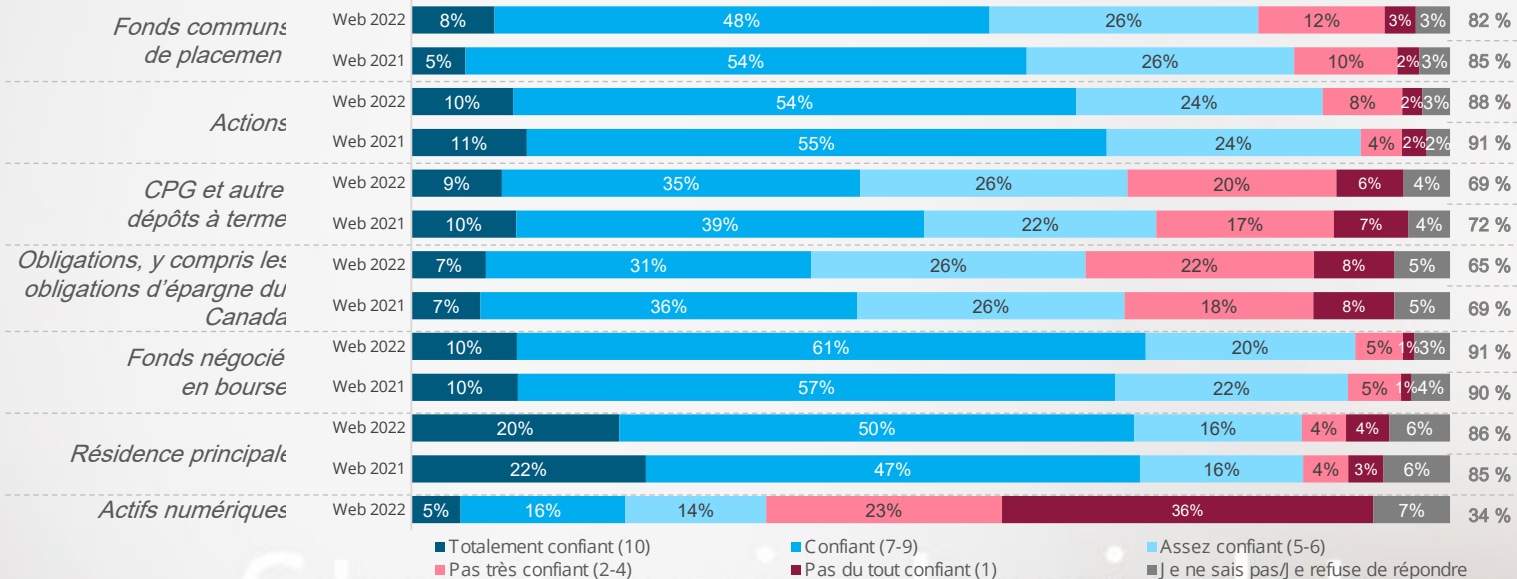
Les investisseurs en FNB restent très confiants dans les FNB, tandis que la confiance dans les autres produits a légèrement diminué.

- Neuf investisseurs sur dix (91 %) ont confiance dans les FNB, un chiffre similaire à celui de l'année dernière (90 %).
- Plus de huit sur dix ont également confiance dans les fonds communs de placement (82 %) et les actions (88 %), mais la confiance dans ces placements a diminué de 3 points cette année. La confiance dans les CPG (69 %-3) et les obligations (65 %-4) a diminué à un rythme similaire.
- Malgré la faiblesse de la confiance dans les actifs numériques, elle est plus élevée que celle observée chez les investisseurs en fonds communs de placement (34 % contre 24 % pour les fonds communs de placement).



Investisseurs en FNB

La plus grande confiance dans les FNB : Les investisseurs les plus récents (ayant commencé au cours des 5 dernières années) et ceux qui ont un portefeuille plus important.



Pourcentage total du niveau de confiance (5 à 10)



Q24-G. En utilisant une échelle de 10 points, où 1 signifie « pas du tout confiant » et 10 signifie « totalement confiant », dans l'ensemble, à quel point êtes-vous confiant que chacun des produits d'investissement suivants vous aidera à atteindre les objectifs financiers de votre ménage? Échantillon: Web2022 FNB = 1,503

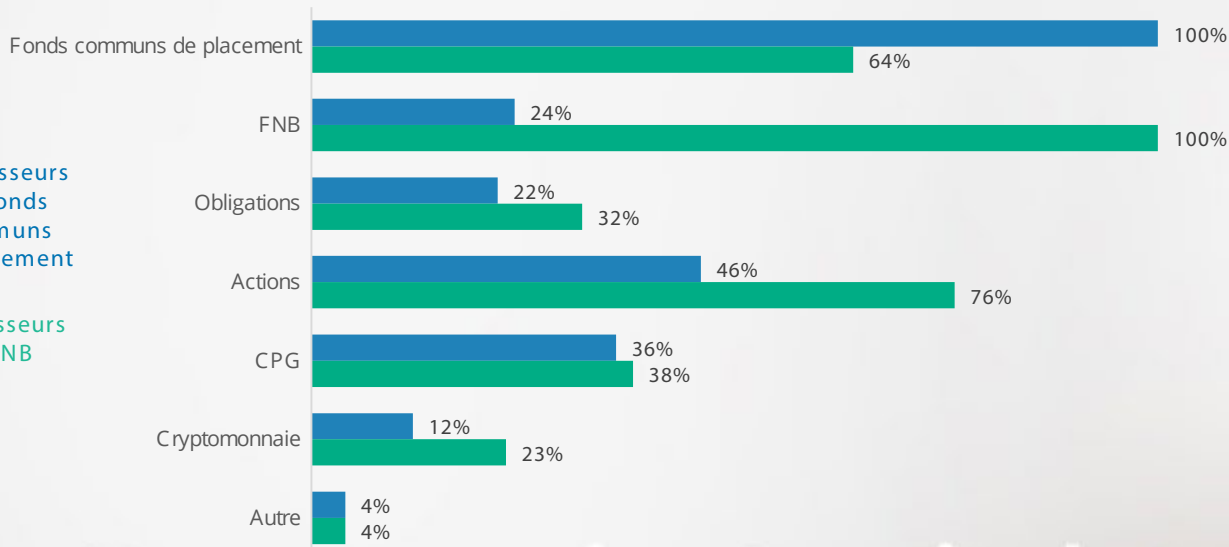
Portefeuilles d'investissements et achats

pollara
strategic insights

Portefeuille d'investissements

Certes, les investisseurs en FNB continuent d'avoir un portefeuille plus diversifié, mais cela a diminué pour les deux types d'investisseurs.

- Moins de la moitié des investisseurs en fonds communs de placement ont un autre produit unique dans leur portefeuille. Bien que les actions soient l'investissement alternatif le plus populaire, il a connu la plus forte baisse (-7 % à 46 %), suivi de près par les FNB (-6 à 24 %). L'utilisation des obligations et des CPG reste constante cette année.
- Même si les actions sont également un choix populaire auprès des investisseurs en FNB, leur inclusion a également connu un déclin dans ce groupe (-5 à 76 %). Toutefois, l'utilisation des obligations a connu une légère augmentation (+3 à 32 %), tandis que l'utilisation des fonds communs de placement et des CPG est restée la même.
- L'inclusion des cryptomonnaies dans les portefeuilles est moins courante, mais plus populaire parmi les investisseurs en FNB que parmi les fonds communs de placement.



Les investisseurs modestes ont moins tendance à avoir un portefeuille diversifié avec des produits plus traditionnels; sont plus susceptibles d'être investis en cryptomonnaie que ceux qui ont des portefeuilles plus importants.

Composition du portefeuille d'investissements

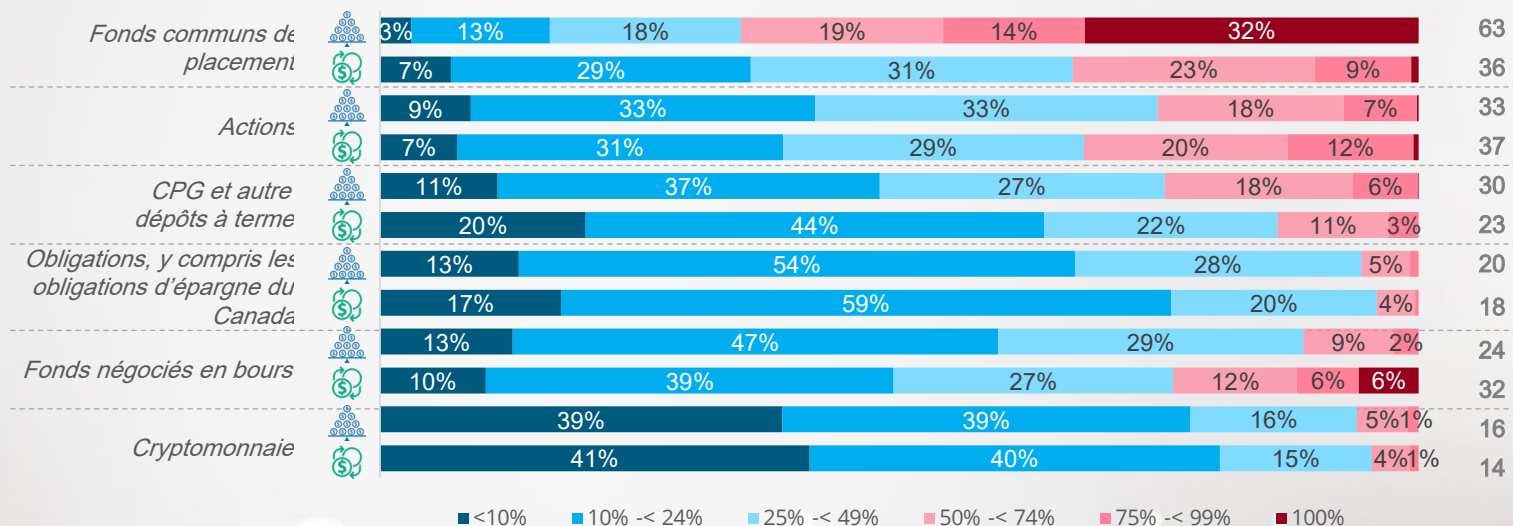
Les investisseurs en fonds communs de placement sont plus susceptibles d'avoir investi fortement dans leur principal produit (fonds communs de placement) par rapport aux investisseurs en FNB qui investissent de manière égale dans plusieurs produits



Investisseurs en fonds communs de placement

Investisseurs en FNB

- Les investisseurs en fonds communs de placement misent encore plus sur les fonds communs de placement, affirmant qu'ils constituent en moyenne 63 % de leur portefeuille, contre 47 % l'année dernière.
- En revanche, le portefeuille des investisseurs en FNB est composé à parts presque égales de FNB (32 %), de fonds communs de placement (36 %) et d'actions (37 %). La proportion du portefeuille constituée de FNB a augmenté par rapport à l'année dernière (+6 par rapport à 26 %).



Pourcentage moyen de chaque investissement dans le portefeuille

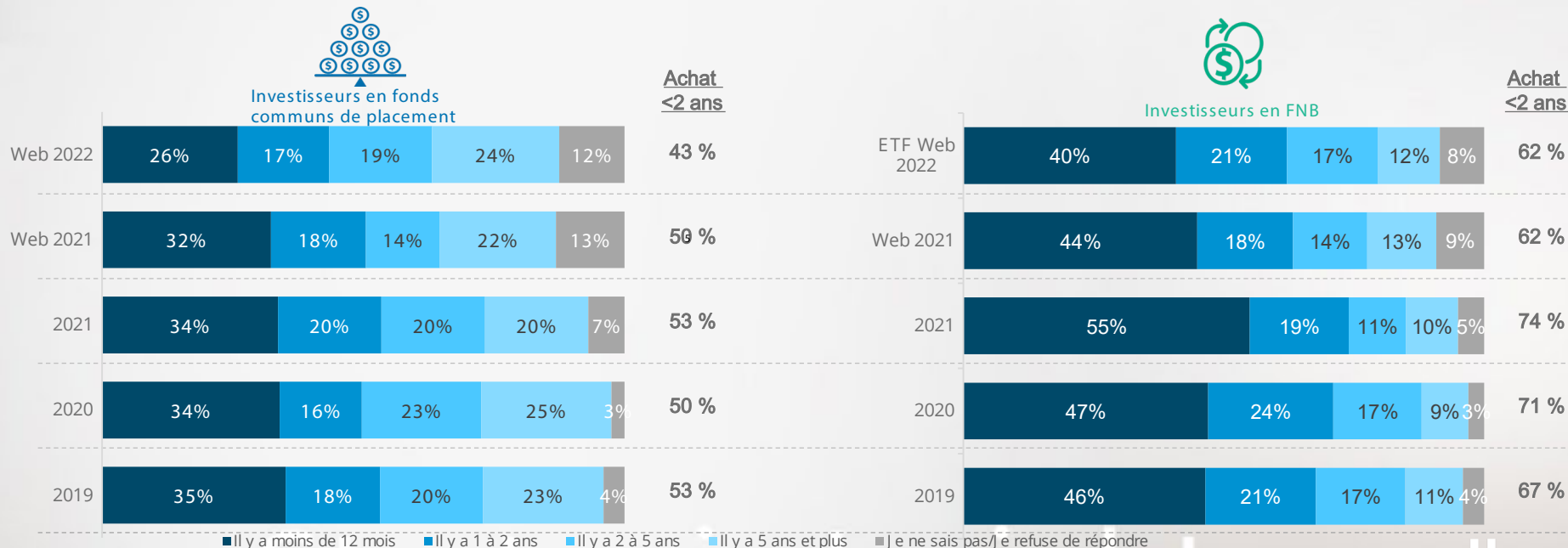


Q8A-F. Vous avez mentionné que vous avez plus d'un type d'investissement. Quel pourcentage de votre portefeuille d'investissements est constitué de... et qu'en est-il de... ?
Échantillon : Ceux avec plus d'un type d'investissement: Web2022 Fonds communs de placement N=variable, Web2022 FNB

Achat le plus récent d'un nouveau fonds

Les achats récents de fonds communs de placement ont diminué depuis l'année dernière, tandis que les FNB sont restés réguliers.

- Un peu plus des deux cinquièmes des investisseurs en fonds communs de placement ont acheté un fonds au cours des deux dernières années. Un quart (26 %) a effectué un achat au cours de l'année écoulée, une baisse par rapport à 2021 où un tiers (32 %) des investisseurs avaient effectué un achat récent.
- La plupart des investisseurs en FNB (62 %) ont acheté un FNB au cours des deux dernières années, comme l'année dernière.
- **Acheteurs de l'année précédente** : Les connaissances en matière d'investissement ont le plus grand impact sur les achats récents, les personnes les plus informées sont plus disposées à investir. La taille du portefeuille a peu d'influence sur les achats de l'année précédente.



Q9A, Q9B. Quand avez-vous acheté pour la dernière fois un fonds commun de placement/FNB que vous ne possédiez pas déjà, que cela fasse partie de votre REER ou non?
 Echantillon : Web2022 Fonds communs de placement N = 4 045, Web2022 FNB N = 1 503

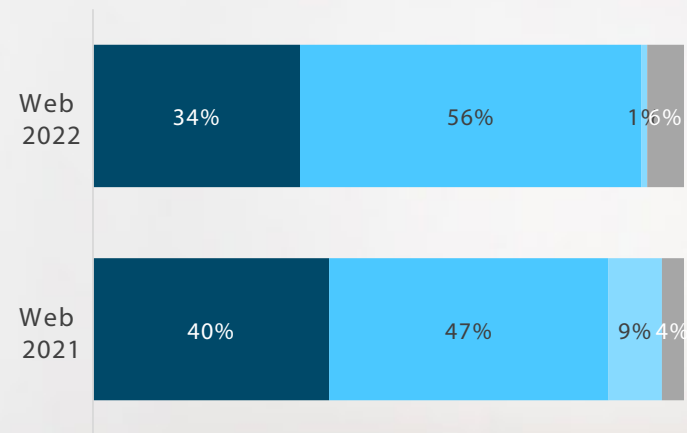
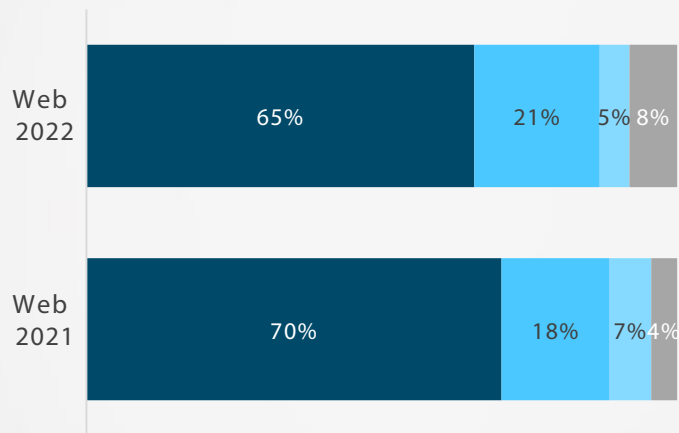
Évaluations du conseiller d 'investissement

pollara
strategic insights

Méthode de l'achat le plus récent d'un fonds

Les investisseurs en fonds communs de placement et en FNB ont moins recours aux services d'un conseiller

- Les investisseurs en fonds communs de placement (65 % font appel à un conseiller) sont toujours plus disposés que les investisseurs en FNB (34 % seulement) à faire appel à un conseiller.
- Toutefois, cette année, nous constatons une baisse de l'utilisation des conseillers tant pour les investisseurs en fonds communs de placement (-5 %) que pour les investisseurs en FNB (6 %).
- L'utilisation des courtiers en ligne par les investisseurs en FNB a augmenté cette année, plus de la moitié (56 %) achetant désormais des placements en ligne.
- **Investisseurs plus susceptibles d'utiliser des courtiers en ligne** : Les jeunes investisseurs; les hommes ; les personnes ayant des connaissances en matière d'investissement; et les personnes ayant un bon niveau d'éducation. Parmi les investisseurs en FNB, l'utilisation du courtage en ligne est plus élevée chez les nouveaux investisseurs.



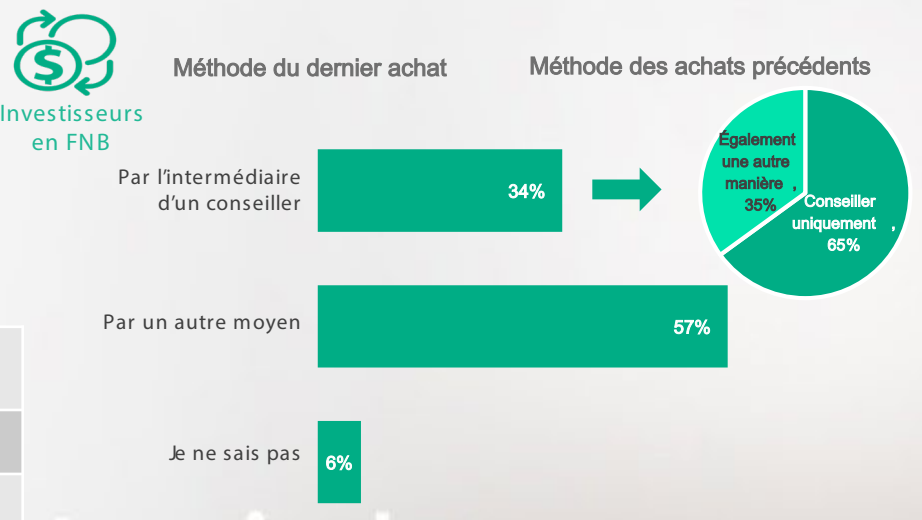
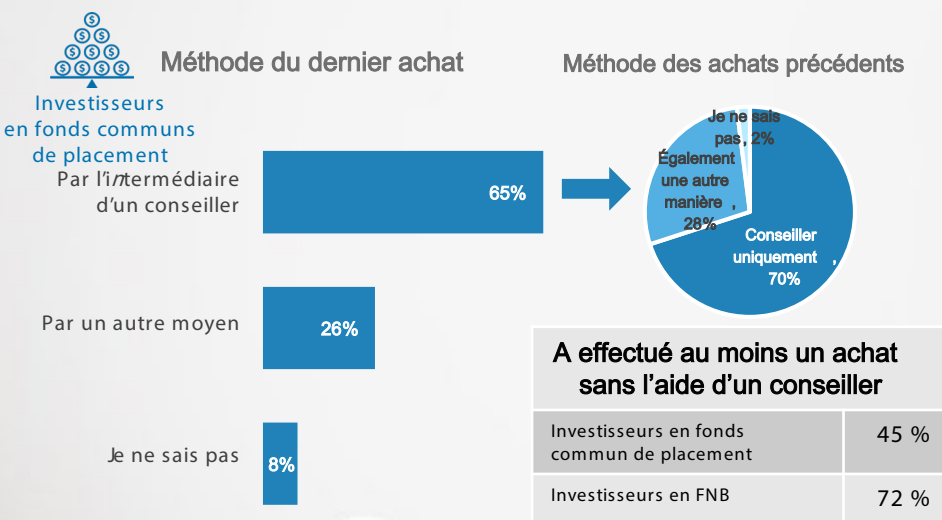
■ Conseiller ■ Courtier en ligne ■ Autre façon ■ J ne sais pas/J ne me souviens pas/J refuse de répondre

Q10B. 10. Pour les prochaines questions, j'aimerais que vous réfléchissiez à la dernière fois que vous avez acheté chacun des investissements suivants. La dernière fois que vous avez acheté cet investissement, l'avez-vous acheté auprès d'un conseiller (c'est-à-dire quelqu'un qui vous a conseillé et guidé), par le biais d'une société de courtage en ligne ou d'un investissement direct ou d'une autre manière. Échantillon: Web2022 Fonds communs de placement N = 4 045 ; Web2022 FNB N = 1 503

Incidence de faire au moins un achat sans conseiller

Près de la moitié des acheteurs de fonds communs de placement ont acheté des placements par eux-mêmes sans l'aide d'un conseiller.

- Parmi les 65 % d'investisseurs en fonds communs de placement qui ont acheté leur dernier placement par l'intermédiaire d'un conseiller, la plupart ont acheté tous les placements de cette façon, 28 % d'entre eux ayant un mélange de placements avec conseiller et de placements autogérés. Au total, 45 % des investisseurs en fonds communs de placement ont effectué au moins un achat de fonds sans l'aide d'un conseiller.
- Parmi les 34 % d'investisseurs en FNB qui ont fait appel à un conseiller pour leur dernier achat, les deux tiers (65 %) ont acheté tous les placements de cette façon, 35 % d'entre eux ayant un mélange de placements avec conseiller et de placements autogérés. Au total, 72 % des investisseurs en FNB ont effectué au moins un achat de fonds sans conseiller.
- **Les investisseurs qui achètent de plusieurs façons** : Les jeunes investisseurs, les hommes, ceux qui sont novices en matière d'investissement, mais qui se considèrent comme ayant une bonne connaissance.

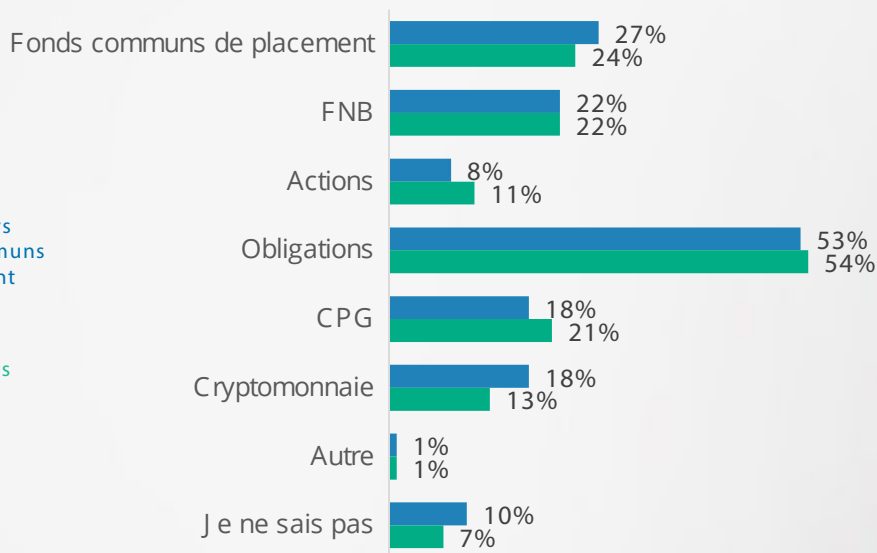


Q11. Avez-vous des investissements dans votre portefeuille que vous avez achetés vous-même, sans passer par un conseiller, mais en utilisant un courtier en ligne, directement ou d'une autre manière?
 Échantillon : Ceux qui ont acheté auprès d'un conseiller Web2022 Fonds communs de placement N = 2 614, Web2022 FNB N = 510

Investissements achetés sans l'aide d'un conseiller

Les obligations sont le produit d'investissement le plus souvent acheté sans l'aide d'un conseiller.

- Les investisseurs en fonds communs de placement et en FNB qui gèrent eux-mêmes au moins une partie de leurs investissements sont les plus susceptibles d'avoir acheté des obligations par eux-mêmes, sans l'aide d'un conseiller.



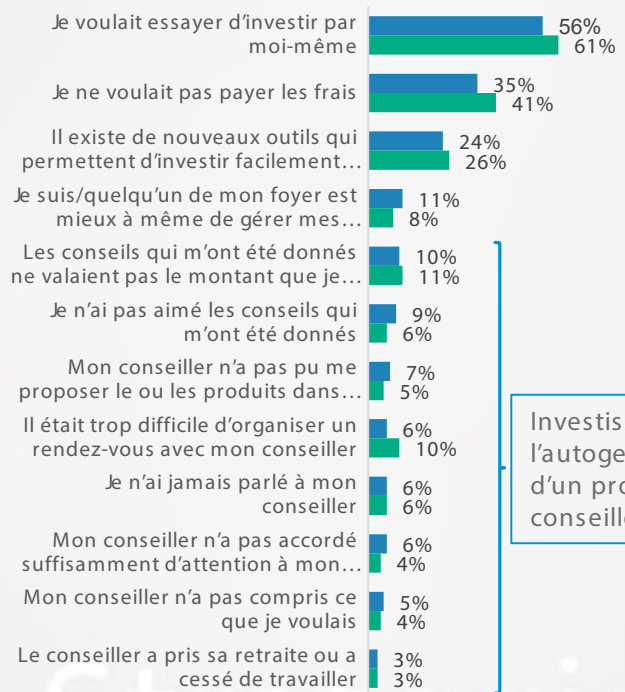
Q12. Quels sont les investissements que vous avez achetés vous-même, sans avoir recours à un conseiller?

Veuillez sélectionner tous les investissements que vous avez achetés sans l'aide de votre conseiller.

Échantillon : Les investisseurs ont qui les investissements autogérés et les investissements achetés par le conseiller Web2022 Fonds communs de placement N = 785, Web2022 FNBN = 184.

Raisons d'acheter sans recourir à un conseiller

Le désir d'essayer d'investir par soi-même et les frais sont les principales raisons pour lesquelles ils ne font pas appel à un conseiller.



Investisseurs qui font de l'autogestion en raison d'un problème avec le conseiller

- Plus de la moitié des investisseurs en FNB et en fonds communs de placement qui ont effectué des achats sans l'aide d'un conseiller ont voulu essayer.
- Près de deux cinquièmes d'entre eux ne voulaient pas payer les frais.
- Un sur trois (30 % d'investisseurs en fonds communs de placement, 27 % d'investisseurs en FNB) mentionne leur conseiller pour justifier leur autogestion.

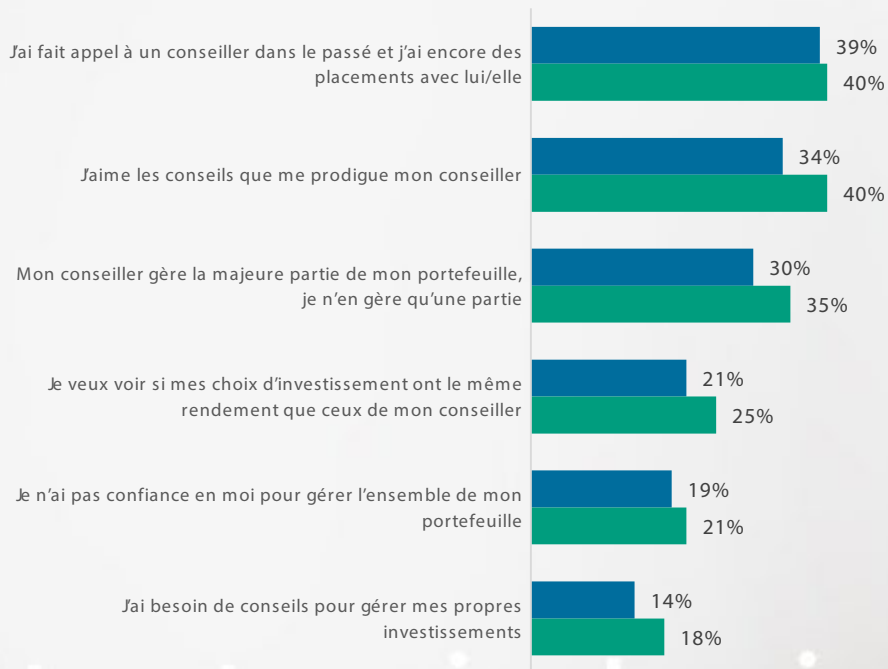
	Investisseur en fonds communs de placement	Investisseur en FNB
Toutes les mentions de frais	39 %	36 %
Toutes les mentions de problèmes avec le conseiller	30 %	27 %

Q13. Pour quelle raison avez-vous choisi d'acheter certains de vos placements vous-même et non par l'intermédiaire d'un conseiller?
 Échantillon : Ceux qui ont acheté eux-mêmes ou par l'intermédiaire d'un conseiller Web 2022Fonds communs de placementN=774,
 Web 2022 FNBN = 184.

Raisons du recours à un conseiller

L'utilisation antérieure (habitude) et l'appréciation des conseils du conseiller sont les principales raisons pour lesquelles les investisseurs font appel à un conseiller.

- Les deux cinquièmes des investisseurs en fonds communs de placement et en FNB qui ont recours à un conseiller et qui achètent également des placements par eux-mêmes continuent d'apprécier la valeur de leur conseiller, en disant qu'ils aiment les conseils qui leur sont donnés, qu'ils ne gèrent qu'une partie de leurs placements ou qu'ils ne se font pas confiance pour tout gérer.



Plans d'avenir pour les achats d'investissements

Les investisseurs qui font appel à un conseiller et qui gèrent eux-mêmes leurs investissements envisagent de poursuivre dans cette voie.

- Les investisseurs en fonds communs de placement et en FNB qui gèrent eux-mêmes une partie de leur portefeuille envisagent de continuer à le faire. Un sur dix s'éloignera complètement de son conseiller, tandis que 15 % renonceront à gérer leurs propres investissements.
- **Ceux qui prévoient de se passer de leur conseiller** : Tous les groupes sont susceptibles de rester avec un conseiller pour certains achats. Ceux qui ne le sont pas sont généralement des plus jeunes et moins instruits. Les investisseurs en FNB sont susceptibles d'avoir plus d'investissements et ne sont pas nécessairement novices en matière d'investissement.

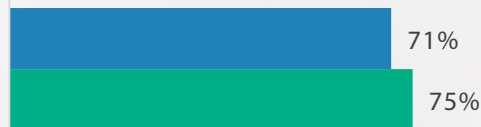


Investisseurs
en fonds
communs
de placement

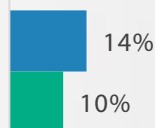


Investisseurs
en FNB

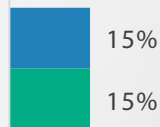
J'ai l'intention de continuer à acheter certains de mes investissements, tout en faisant appel à un conseiller pour d'autres.



J'ai l'intention de ne plus faire appel à un conseiller et de commencer à gérer moi-même tous mes placements.



J'ai l'intention de confier la plupart ou la totalité de mes placements à un conseiller.



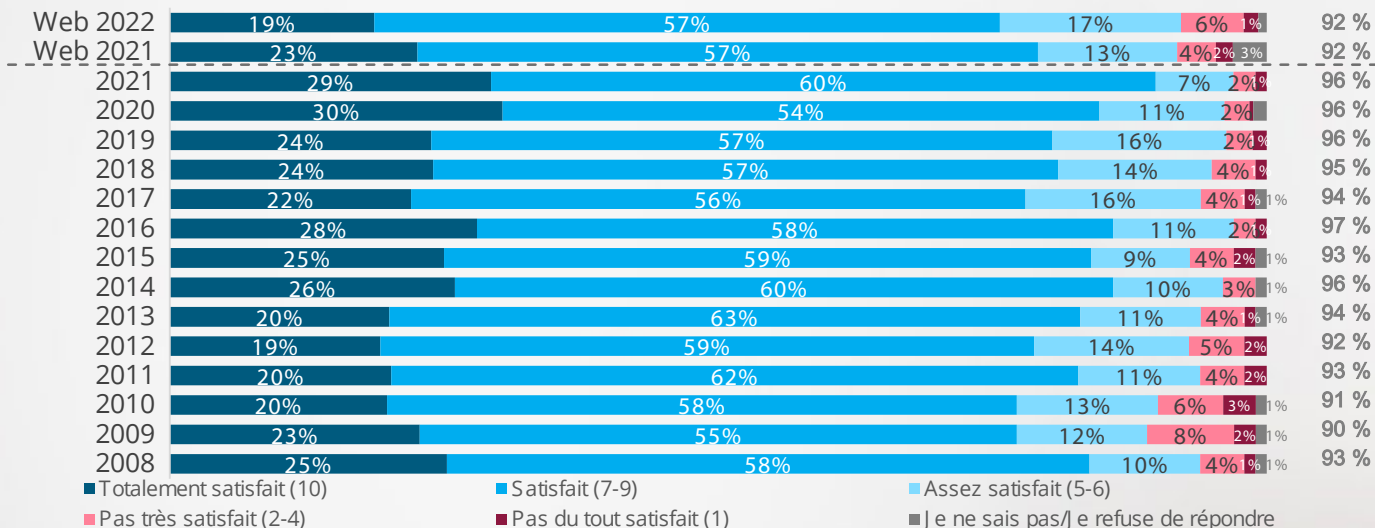
Satisfaction à l'égard du conseiller financier

Les investisseurs en fonds communs de placement qui ont recours à un conseiller sont toujours satisfaits.



- Un peu plus de neuf investisseurs en fonds communs de placement sur dix sont satisfaits de leurs conseillers, ce qui correspond aux résultats de l'année dernière.
- **Ceux qui sont entièrement satisfaits de leurs conseillers** : Les personnes plus âgées, moins instruites et détenant des portefeuilles de placements plus importants sont plus susceptibles d'être pleinement satisfaites de leur conseiller.

Investisseurs en fonds communs de placement



Pourcentage total de satisfaction (5 à 10)

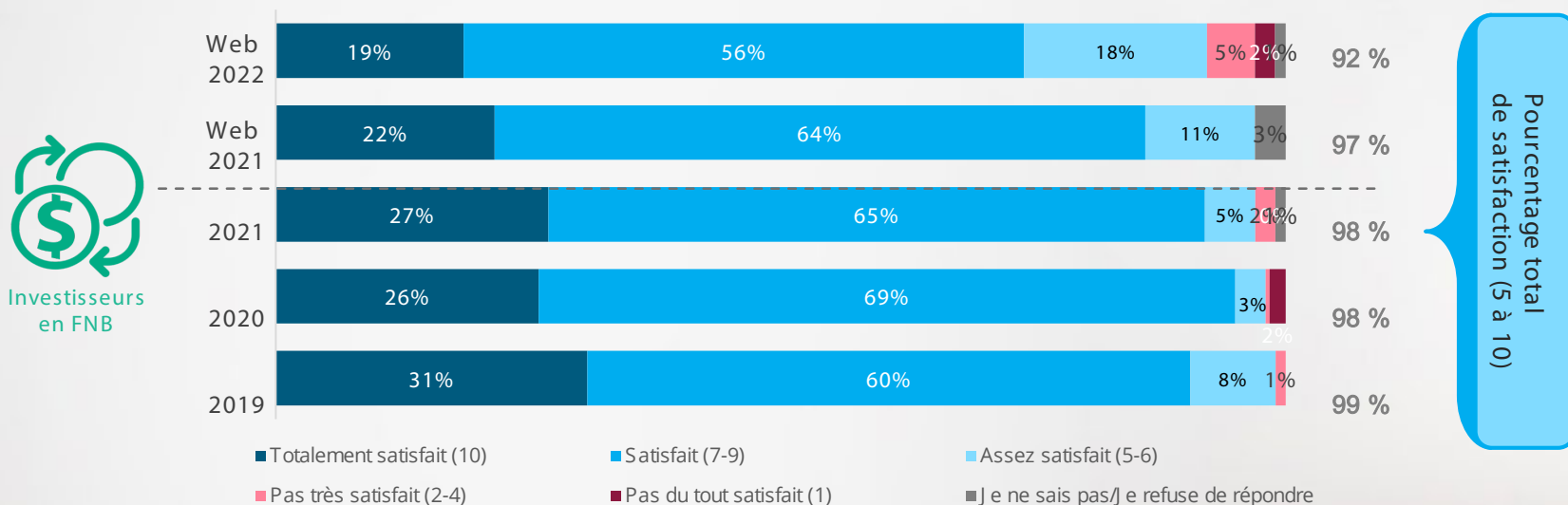


Q18. J'aimerais maintenant vous poser des questions sur votre relation avec le conseiller auprès duquel vous achetez vos fonds communs de placement. Quel est votre degré de satisfaction à l'égard des conseils fournis par votre conseiller financier? Echantillon : J'ai acheté des fonds communs de placement auprès d'un conseiller Web 2022 Fonds communs de placement N = 4 045

Satisfaction à l'égard du conseiller financier

Tout en restant élevée, la satisfaction des investisseurs en FNB a diminué depuis l'année dernière.

- Neuf investisseurs en FNB sur dix (92 %) se disent satisfaits de leur conseiller, soit une baisse de -5 depuis l'année dernière.
- **Ceux qui sont entièrement satisfaits de leurs conseillers** : Les investisseurs plus âgés, ceux qui se disent moins informés et ceux qui ont des portefeuilles d'investissement plus importants sont plus susceptibles d'être entièrement satisfaits de leur conseiller.

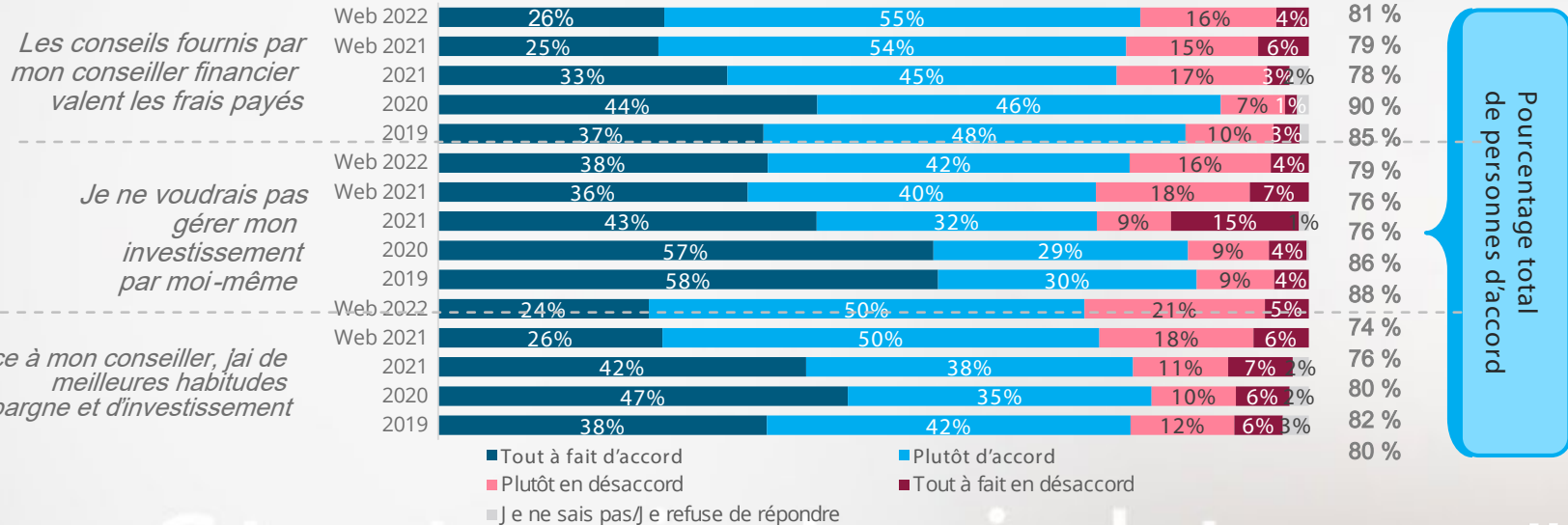


Q18. J'aimerais à présent vous poser des questions sur votre relation avec le conseiller auprès duquel vous achetez vos FNB. Quel est votre degré de satisfaction à l'égard des conseils fournis par votre conseiller financier? Échantillon : Investisseurs en FNB ayant recours à des conseillers Web 2022 FNB N = 894

Valeur du conseiller financier

Après une chute de la valeur des conseils financiers l'année dernière, les résultats de cette année n'ont que légèrement rebondi, mais ne sont pas revenus aux niveaux de 2020.

- La valeur accordée aux conseillers par les investisseurs en fonds communs de placement a légèrement augmenté depuis l'année dernière. Huit investisseurs sur dix reconnaissent que les conseils valent les frais et qu'ils ne voudraient pas s'occuper eux-mêmes de leurs investissements, soit une augmentation de deux et trois points respectivement.
- Le sentiment que les conseillers contribuent à encourager de meilleures habitudes d'épargne a connu une légère baisse (-2).
- **Ceux qui voient la valeur des conseils** : Les investisseurs plus âgés avec des portefeuilles plus importants sont plus susceptibles de voir la valeur des conseils.



Valeur du conseiller financier

La majeure partie des investisseurs en fonds communs de placement considèrent que les conseillers favorisent la réussite de leurs investissements.

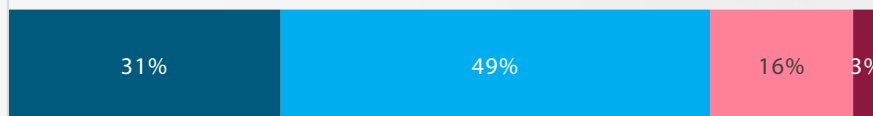


Investisseurs en fonds communs de placement

- Quatre cinquièmes d'entre eux sont au moins plutôt d'accord pour dire qu'ils obtiennent de meilleurs rendements et sont plus sûrs d'atteindre leur objectif lorsqu'ils font appel à un conseiller, et un tiers se dit tout à fait d'accord avec ces sentiments.
- **Ceux qui pensent avoir plus de réussite** : Les investisseurs plus âgés et ceux qui ont un portefeuille plus important sont plus susceptibles de penser qu'ils auront plus de réussite avec un conseiller.

Je crois que le rendement de mes placements est meilleur lorsque je fais appel à un conseiller financier.

Web 2022



80 %

Je me sens plus confiant quant à la réalisation de mes objectifs d'investissement lorsque je fais appel à un conseiller financier.

Web 2022



84 %

- Tout à fait d'accord
- Plutôt d'accord
- Plutôt en désaccord
- Tout à fait en désaccord
- J'e ne sais pas/Je refuse de répondre

Pourcentage total de personnes d'accord



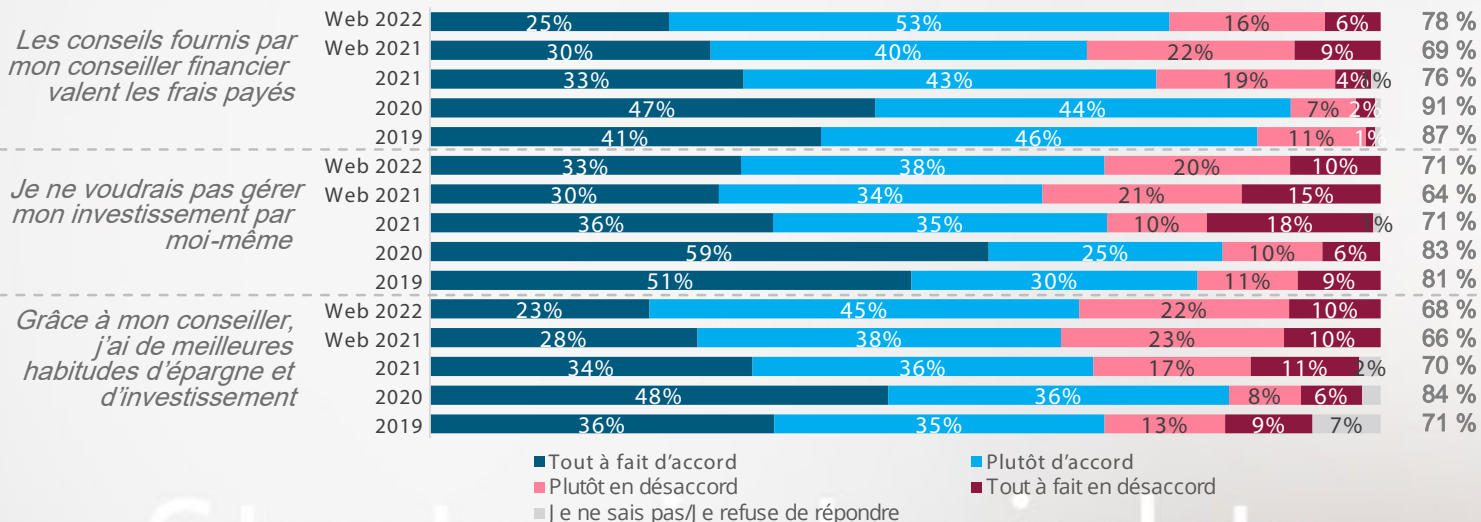
Valeur du conseiller financier

Les investisseurs en FNB n'ont pas une opinion aussi positive de la valeur des conseils que les investisseurs en fonds communs de placement, mais elle a augmenté depuis l'année dernière.

- Comparativement à l'année dernière, il y a eu une augmentation des investisseurs en FNB qui estiment que les conseils valent les frais (+9) et qu'ils ne voudraient pas s'occuper eux-mêmes de leurs investissements (+7). Le nombre de conseillers qui proposent une meilleure habitude d'épargne n'a que légèrement augmenté (+2).
- Les investisseurs plus âgés disposant de portefeuilles plus importants sont plus susceptibles de voir la valeur de ces conseils.



Investisseurs en FNB



Pourcentage total de personnes d'accord

Valeur du conseiller financier

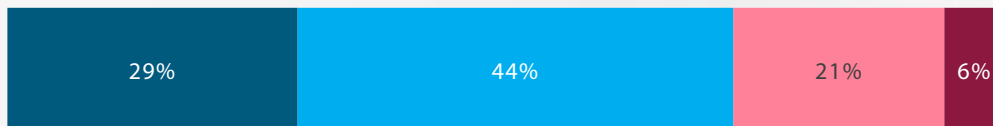
Bien que les investisseurs en FNB croient que les conseillers les aident à réussir, ce sentiment est moins fort que celui des investisseurs en fonds communs de placement.

- Les trois quarts des investisseurs en FNB pensent qu'ils obtiennent de meilleurs rendements et qu'ils sont plus confiants lorsqu'ils font appel à un conseiller. Ce chiffre est à comparer aux quatre cinquièmes des investisseurs en fonds communs de placement qui sont du même avis.
- **Ceux qui pensent avoir plus de réussite** : Les investisseurs plus âgés, ceux qui n'ont jamais investi et ceux qui possèdent des portefeuilles importants sont plus aptes à penser que le recours à un conseiller les aidera à réussir

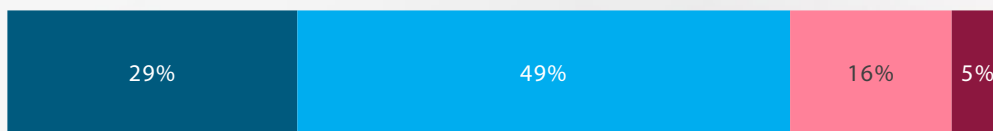


Investisseurs en FNB

Je crois que le rendement de mes placements est meilleur lorsque je fais appel à un conseiller financier.



Je me sens plus confiant quant à la réalisation de mes objectifs d'investissement lorsque je fais appel à un conseiller financier.



■ Strongly agree ■ Somewhat agree ■ Somewhat disagree
■ Strongly disagree ■ Don't know/Refused

Pourcentage total de personnes d'accord

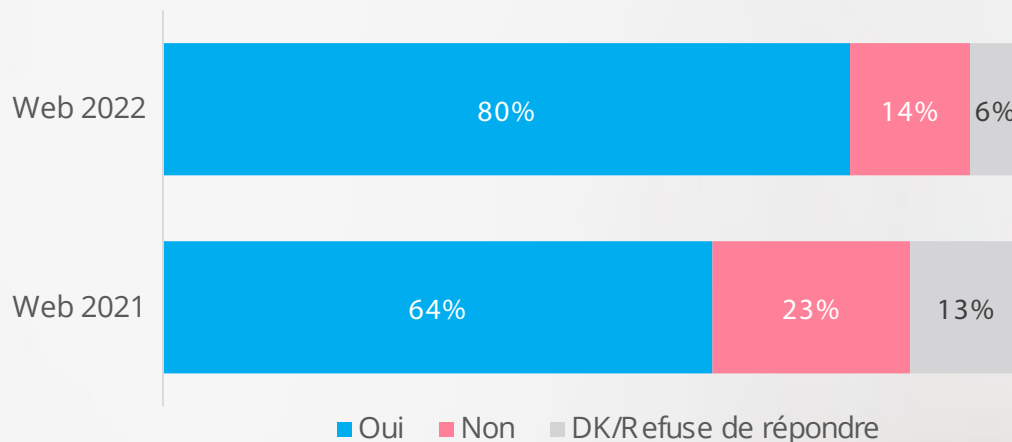
Les conseillers ont -ils discuté de la convenance?

La possibilité de discuter de la convenance des investissements avec les conseillers a considérablement augmenté cette année



Investisseurs
en fonds
communs de
placement

- La probabilité que les conseillers discutent de la convenance des investissements a augmenté de manière significative parmi les investisseurs en fonds communs de placement, quatre cinquièmes d'entre eux déclarant avoir eu cette conversation.
- **Profil des investisseurs discutant de la convenance** : Plus âgés (65 ans et plus); portefeuille plus important; investisseurs à long terme; et haut niveau de satisfaction envers leur conseiller.



Q17A. En pensant à la dernière fois que vous avez investi dans des fonds communs de placement, votre conseiller a-t-il discuté de la pertinence de ce fonds commun de placement pour atteindre vos objectifs d'investissement? Échantillon: Fonds communs de placement achetés auprès d'un conseiller Web2022 Fonds communs de placement N = 3 068

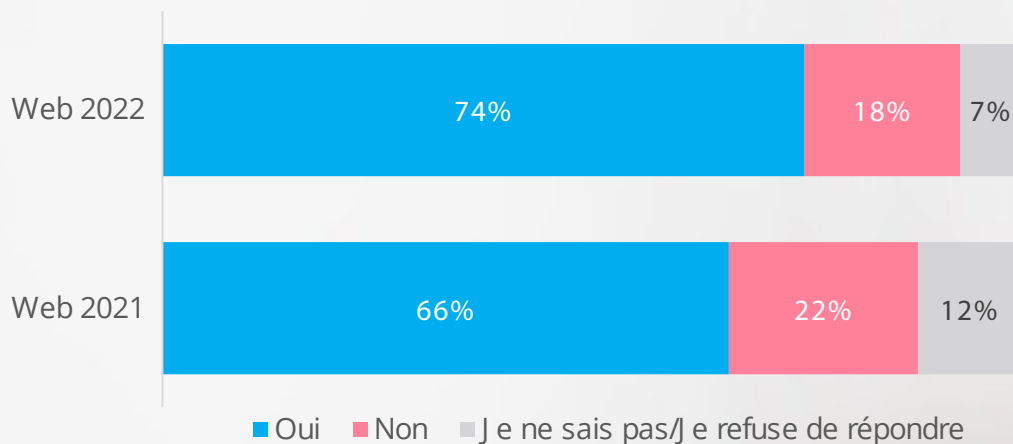
Les conseillers ont-ils discuté de la convenance ?

La probabilité de discuter de la convenance des investissements a également augmenté parmi les investisseurs en FNB, mais n'a pas atteint le même niveau que les investisseurs en fonds communs de placement.



Investisseurs
en FNB

- Les trois quarts des investisseurs en FNB ont discuté de la durabilité des investissements avec leurs conseillers. Bien que ce chiffre soit inférieur à celui observé chez les investisseurs en fonds communs de placement, il s'agit d'une augmentation significative par rapport à l'année dernière.
- **Profil des investisseurs discutant de la convenance** : les investisseurs plus âgés qui ont un portefeuille plus important et qui investissent depuis longtemps. Ceux qui sont plus satisfaits de leur conseiller sont également plus susceptibles de déclarer avoir eu cette discussion.



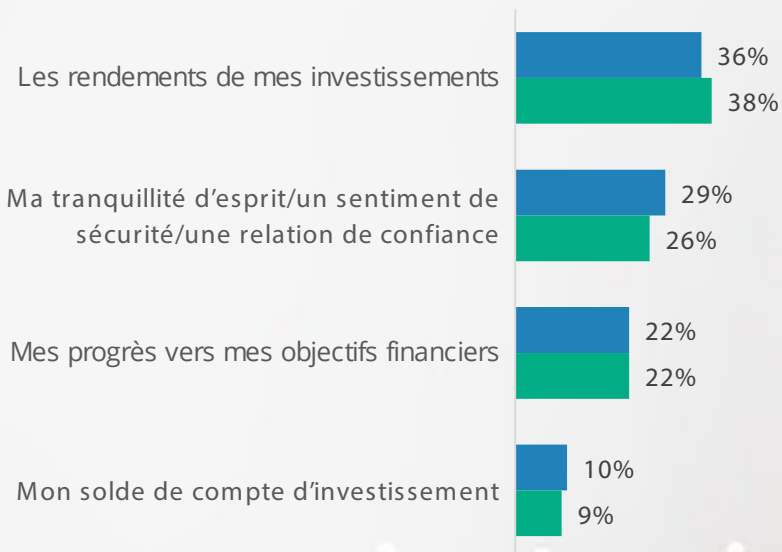
Q17A. En pensant à la dernière fois que vous avez investi dans des FNB, votre conseiller et-il : discuté de la pertinence de ce fonds commun de placement pour atteindre vos objectifs d'investissement?

Échantillon : FNB achetés auprès d'un conseiller Web 2022 FNB N = 894; *Tous les résultats sont significatifs - Détail dans les notes

Évaluer la satisfaction à l'égard du conseiller

Si le rendement des investissements est l'un des principaux facteurs de satisfaction, les investisseurs recherchent également une relation de confiance et la réalisation d'objectifs.

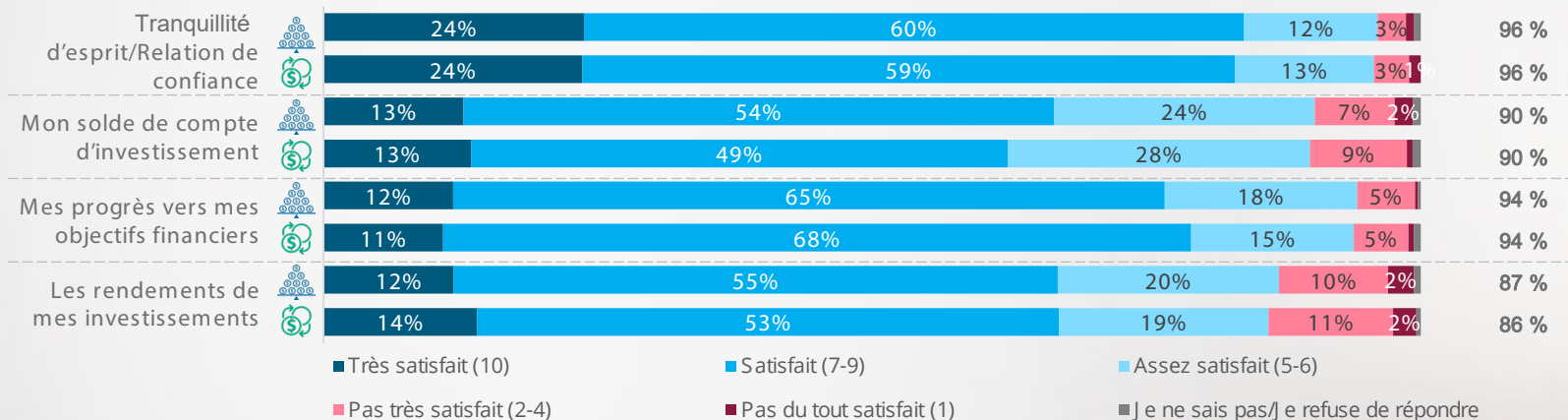
- Les investisseurs en fonds communs de placement et en FNB sont du même avis et placent le rendement des investissements en tête de leurs priorités, suivi du sentiment de sécurité et de la progression vers les objectifs.
- **Valoriser les relations de confiance** : les plus jeunes; les investisseurs modestes (en particulier parmi les investisseurs en fonds communs de placement); ceux du Québec et ceux qui ont un niveau élevé de satisfaction à l'égard de leur conseiller.



Satisfaction à l'égard de la mesure principale

La plupart des investisseurs sont satisfaits de leur conseiller sur la question clé qui leur tient à cœur

- Les investisseurs qui mesurent la satisfaction aux rendements ou aux progrès vers les objectifs financiers sont satisfaits dans l'ensemble des résultats obtenus par leur conseiller. Cependant, seulement un investisseur sur dix est très satisfait.
- Ceux qui évaluent la satisfaction par le sentiment de sécurité que procure cette relation sont plus susceptibles d'être globalement satisfaits de leur relation, et plus susceptibles d'être très satisfaits (24 % pour les deux types d'investisseurs).
- La satisfaction eu égard au retour sur investissement est inférieure aux autres mesures.



Total en pourcentage des personnes satisfaites (5-10)



Q20. Et dans quelle mesure êtes-vous satisfait de votre conseiller spécifiquement sur cette mesure?
 Échantillon : Ceux qui ont acheté des placements par l'intermédiaire d'un conseiller Web2022 Fonds communs de placement N = varie; Web2022 FNBN = varie.

Comment le temps est et doit être utilisé

Les réunions avec les conseillers sont le plus souvent consacrées à des discussions sur le rendement, les types d'investissement et l'examen du plan. La grande majorité est satisfaite de cette priorité

- En moyenne, les investisseurs affirment qu'un cinquième des réunions avec les conseillers est consacré au rendement, aux types d'investissements et à l'examen du plan, les investisseurs en FNB consacrant un peu plus de temps au rendement et un peu moins à l'examen du plan.
- La majorité des investisseurs estiment que le temps nécessaire est consacré à tous les sujets lors des réunions avec les conseillers.
- **Ceux qui sont moins satisfaits par le Conseiller** : Veulent consacrer plus de temps à tous les facteurs, à l'exception des questions personnelles.



	Déroutement des réunions (pourcentage de temps de réunion)	Utilisation du temps par les investisseurs				Déroutement des réunions (pourcentage de temps de réunion)	Utilisation du temps par les investisseurs			
		Souhaitent consacrer plus de temps	Souhaitent consacrer moins de temps	Consacrent actuellement la bonne quantité de temps	Je ne sais pas		Souhaitent consacrer plus de temps	Souhaitent consacrer moins de temps	Consacrent actuellement la bonne quantité de temps	Je ne sais pas
Rendement de vos investissements	22,8 %	28%	7%	60%	5%	24,1 %	26%	9%	60%	4%
Type de placements que vous avez ou que vous devriez envisager	19,3 %	26%	7%	60%	7%	20,4 %	26%	10%	59%	6%
Passez en revue vos objectifs de placement/plan de placement	19,3 %	24%	8%	62%	6%	17,4 %	23%	11%	61%	5%
Progression vers vos objectifs financiers	15,5 %	24%	8%	62%	6%	14,8 %	23%	10%	62%	6%
Tendances actuelles du marché et de l'économie	14,0 %	23%	10%	60%	7%	14,9 %	25%	12%	59%	5%
Questions personnelles (non financières)	9,2 %	8%	17%	65%	9%	9,4 %	10%	18%	64%	8%
Comment apporter un soutien financier aux autres membres de la famille	6,5 %	13%	11%	62%	13%	6,1 %	14%	13%	62%	11%

- Souhaitent consacrer plus de temps
- Souhaitent consacrer plus de temps
- Souhaitent consacrer moins de temps
- Souhaitent consacrer moins de temps
- Consacrent actuellement la bonne quantité de temps
- Je ne sais pas

Q22. Lorsque vous communiquez avec votre conseiller, quel est le pourcentage de temps que vous consacrez à chacun des domaines suivants? Q23. Y a-t-il des domaines sur lesquels vous auriez souhaité passer plus ou moins de temps? Échantillon Placements achetés par l'intermédiaire d'un conseiller: Web 2022 Fonds communs de placement N = 3 068, Web 2022 FNB N = 894

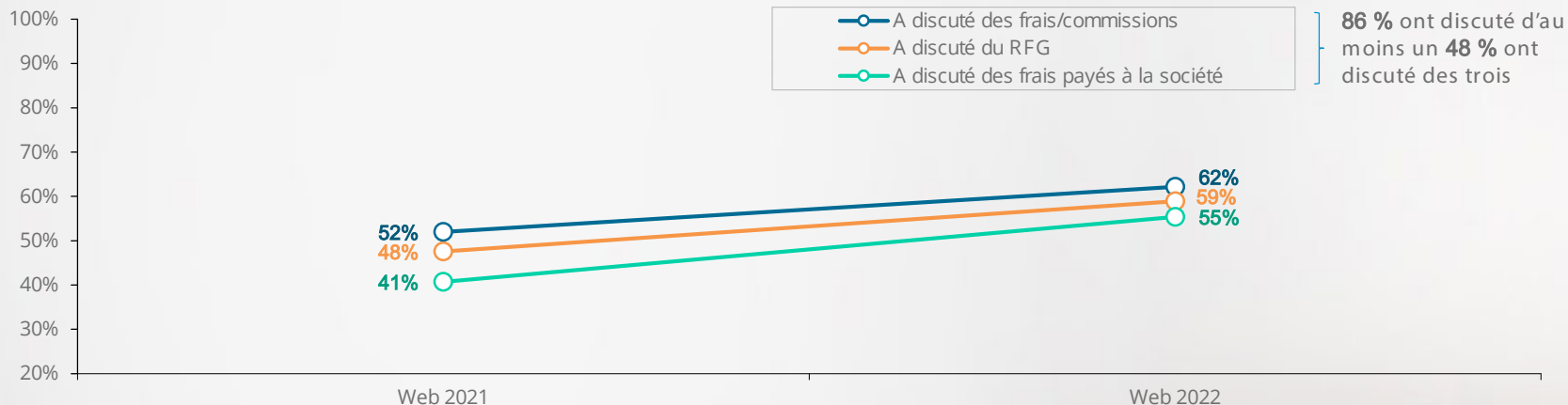
Attitudes et connaissances en matière de frais

Discussion sur la rémunération/les frais/le RFG avec le conseiller

La probabilité que les conseillers discutent des frais a augmenté depuis l'an dernier



- La plupart (86 %) des investisseurs en fonds communs de placement effectuant un achat auprès d'un conseiller rapportent avoir discuté d'au moins un aspect des frais mentionnés, et près de la moitié (48 %) rapportent avoir abordé les trois.
- Il est fort probable que les conseillers discutent des frais/commissions (62 %) et moins probable qu'ils discutent des frais versés à la société (55 %). Les discussions sur tous les trois aspects ont augmenté depuis l'année dernière.
- Ceux qui ont abordé la question des frais** : ceux qui sont informés des placements sont susceptibles de rapporter avoir eu ces discussions. En outre, parler des trois aspects est plus fréquent parmi ceux qui sont satisfaits de leurs conseillers. En effet, un tiers de ceux qui ne sont pas satisfaits par leurs conseillers disent ne pas avoir du tout discuté des frais.



Q17B/C/D. En pensant à la dernière fois que vous avez investi dans des fonds communs de placement, votre conseiller a-t-il : discuté si vous devez ou non payer des frais lorsque vous achetez ou vendez votre fonds commun de placement/FNB/fonds commun de placement ou FNB. Peut-on parler de frais d'entrée ou de sortie ou de frais de négociation? discuté des frais du fonds commun de placement/FNB/fonds commun de placement ou FNB que la société de fonds communs de placement reçoit pour gérer, distribuer et administrer le fonds, également appelé ratio des frais de gestion ou RFG? discuté des frais versés à la société où votre conseiller travaille? Échantillon: Fonds communs de placement achetés auprès d'un conseiller : Web2022 Fonds communs de placement N = 3 068

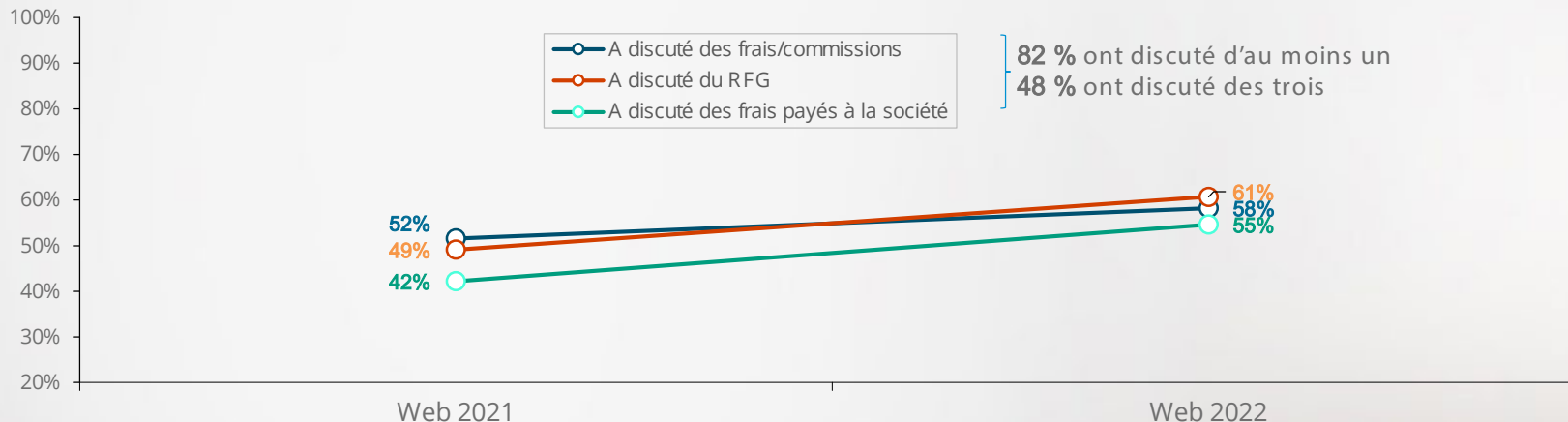
Discussion sur la rémunération/les frais/le RFG avec le conseiller

Les discussions des frais ont également augmenté parmi les investisseurs en FNB cette année.



Investisseurs en
FNB

- La plupart (82 %) des investisseurs en FNB utilisant un conseiller rapportent que les conseillers ont discuté d'au moins un aspect des frais mentionnés – ce qui est similaire aux conclusions des investisseurs en fonds communs de placement.
- Le RFG est le frais le plus souvent mentionné qui fait l'objet de discussions, mentionné majoritairement (61 %) par rapport aux frais/commissions (58 %) et aux frais pour la société (55 %).
- Les discussions sur tous les frais ont connu une augmentation similaire à celle vécue par les investisseurs en fonds communs de placement.
- **Ceux qui ont abordé la question des frais** : Ceux qui connaissaient mieux les placements étaient plus susceptibles d'avoir ces discussions. Au même titre que ceux qui sont satisfaits de leur conseiller. Parmi ceux qui n'étaient pas satisfaits, 40 % n'avaient pas discuté de ces frais.



Q17B/C/D. En pensant à la dernière fois que vous avez investi dans des FNB, votre conseiller a-t-il discuté avec vous de la nécessité de payer des frais lorsque vous achetez ou vendez votre fonds commun de placement/FNB/fonds commun de placement ou FNB? A-t-il discuté de frais d'entrée ou de sortie ou de frais de négociation? A-t-il discuté des frais du fonds commun de placement/FNB/fonds commun de placement ou FNB que la société de fonds communs de placement reçoit pour gérer et administrer le fonds, également appelé ratio des frais de gestion ou RFG? A-t-il discuté des frais versés à la société où votre conseiller travaille? FNB = fonds communs de placement achetés auprès d'un conseiller

Web2022 FNB = 894

Exigences en matière d'informations et relevés d'investissements

Relevé des frais et performances (MRC2)

Les investisseurs se souviennent avoir reçu leur relevé annuel des frais et performances (MRC2) cette année bien que très peu aient lu les relevés

- Les deux tiers des investisseurs se souviennent avoir reçu leur relevé annuel, les investisseurs en FNB se souvenant avoir légèrement augmenté cette année (+3). L'incidence de la lecture du relevé a légèrement diminué, mais demeure plus élevée chez les investisseurs en FNB (63 % -2) que chez les investisseurs en fonds communs de placement (56 % -3).
- **Profil des investisseurs en fonds communs de placement et des investisseurs en FNB lisant leurs relevés** : Ceux qui sont plus âgés, mieux informés, effectuent plus de placements et investissent depuis plus longtemps.

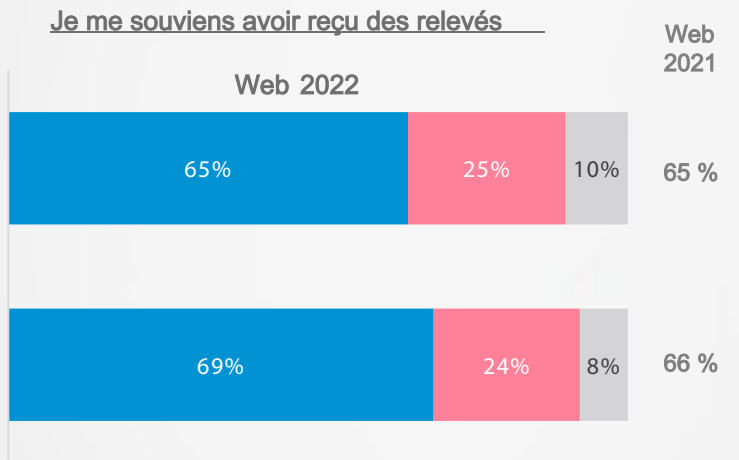


Investisseurs en fonds communs de placement

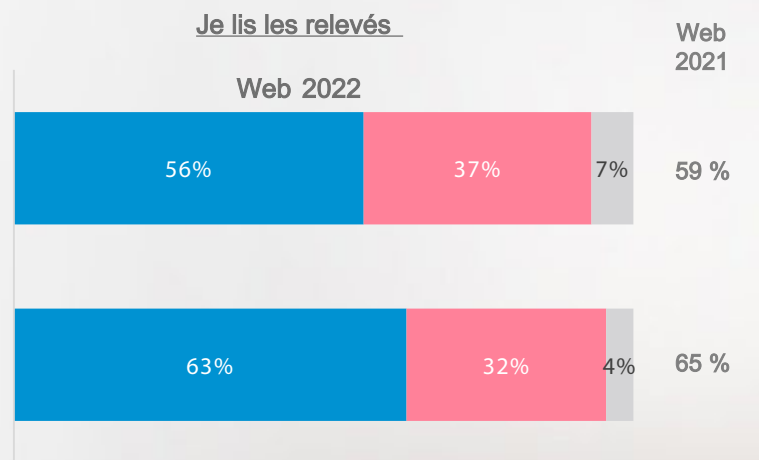


Investisseurs en FNB

Je me souviens avoir reçu des relevés



Je lis les relevés



■ Oui ■ Non ■ Je ne sais pas/Je refuse de répondre



Q24. Vous souvenez-vous avoir reçu le(s) relevé(s) annuel(s) des frais et performances pour vos investissements cette année? Q25. Avez-vous lu le(s) relevé(s) annuel(s) des frais et performances reçu(s) pour vos investissements cette année? Echantillon Web 2022 Fonds communs de placement N = 4 045, FNB N = 1503 * Tous les résultats sont significatifs – Détail dans les notes

Notation des relevés annuels des frais et performances

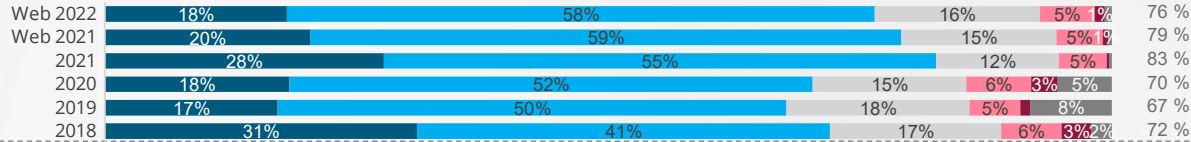
La satisfaction à l'égard du relevé indiquant clairement que les frais payés ont augmenté de 1% depuis 2018



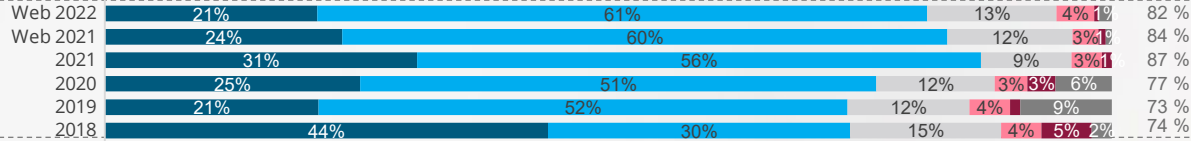
Investisseurs en fonds communs de placement

- Par rapport aux résultats Web de 2021, la satisfaction à l'égard des relevés a légèrement diminué cette année. Cependant, si l'on compare les résultats à ceux de 2018, les résultats sur presque tous les facteurs ont connu une augmentation, la satisfaction de montrer clairement les frais payés ayant le plus augmenté (de 53 % en 2018 à 72 % en 2022).
- Si les investisseurs restent les plus satisfaits de la façon dont le taux de rendement est indiqué, ce facteur a connu une baisse cette année (83 % -4) et est le seul à avoir connu une très légère baisse depuis 2018 (84 % -1).
- **Les plus satisfaits par le relevé** : les investisseurs informés; plus âgés (65 ans et plus); ayant un portefeuille plus important; et plus satisfaits de leur conseiller.

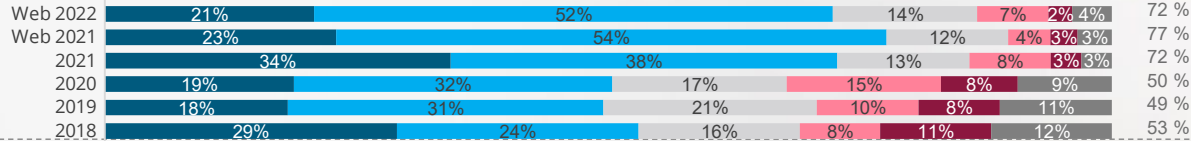
Les informations contenues dans le relevé étaient faciles à comprendre



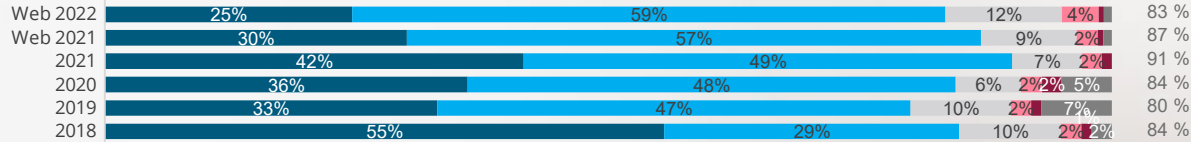
Le relevé m'a fourni toutes les informations dont j'avais besoin



Le relevé indique clairement les frais que je paie à la société de mon conseiller ou du courtier



Le relevé a clairement montré le taux de rendement sur mon compte



■ Excellente (10) ■ Bonne (7-9) ■ Neutre (5-6) ■ Mauvaise (2-4) ■ Très mauvaise (1) ■ Je ne sais pas/Je refuse de répondre

Pourcentage total de notes « bonnes/excellentes » (5-10)



Q26A. – Q26D. Veuillez évaluer la qualité des informations que vous avez reçues dans votre ou vos relevés annuels des frais et performances concernant vos investissements dans chacun des domaines suivants. Echantillon Web 2022 Fonds communs de placement N = 3 068

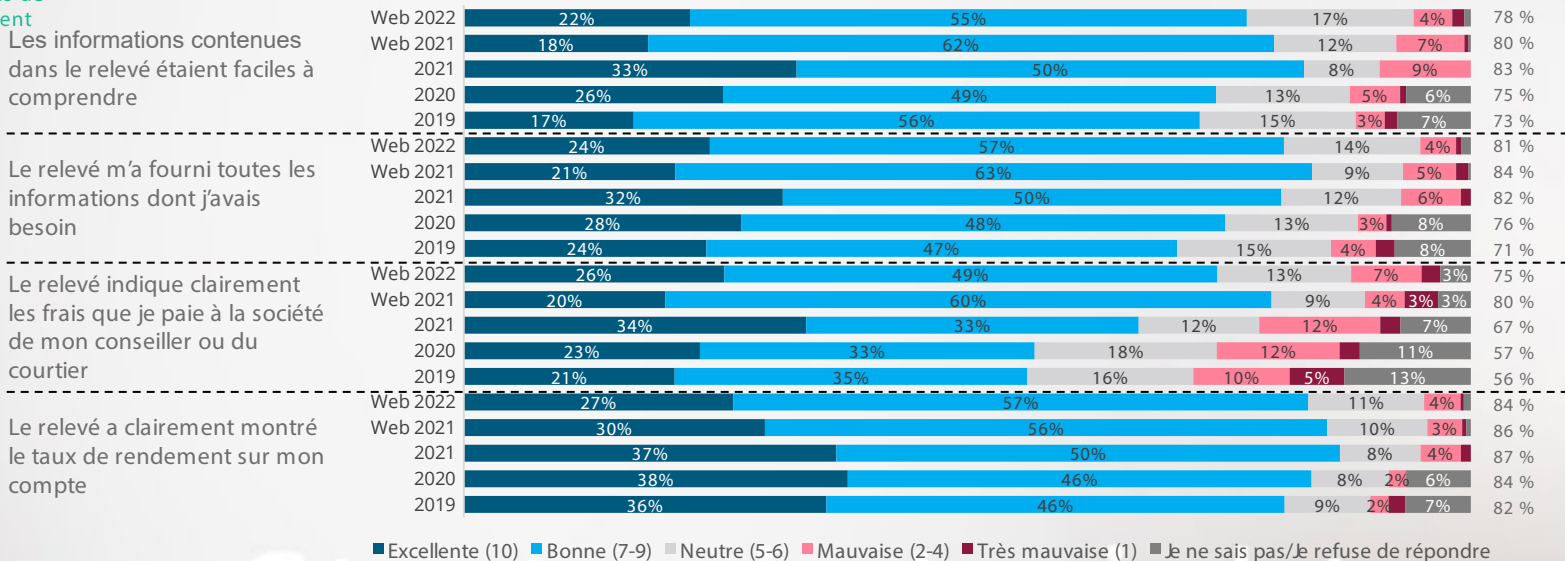
Notation des relevés annuels des frais et performances

La satisfaction à l'égard du relevé indiquant clairement que les frais payés ont augmenté de 19% depuis 2019

- Si la satisfaction à l'égard de la capacité des relevés à indiquer les frais payés a diminué depuis l'année dernière (de 80 % à 75 %), elle a augmenté de 19 points depuis 2019 (de 56 %).
- La satisfaction à l'égard des informations fournies a également légèrement diminué cette année (de 84 % à 81 %), mais a connu une augmentation de 10 points depuis 2019 (71 %). Une tendance similaire a été observée avec la facilité de compréhension des informations, diminuant de 2 % depuis l'année dernière (de 80 % à 78 %), mais connaissant une augmentation de 5 points depuis 2019 (de 73 %).
- **Les plus satisfaits par le relevé** : les investisseurs informés; plus âgés (65 ans et plus); et plus satisfaits de leur conseiller. La taille du portefeuille des investisseurs en FNB a moins d'impact.



Investisseurs en fonds communs de placement



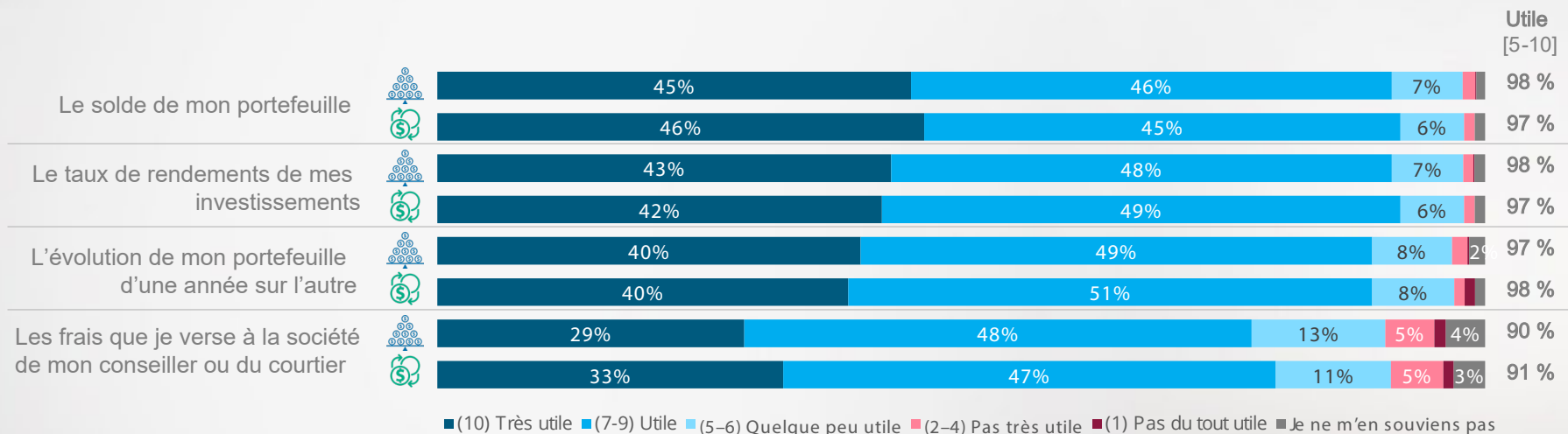
Pourcentage total de notes « bonnes/excellentes » (5-10)

Q26A-Q26D. Veuillez évaluer la qualité des informations que vous avez reçues dans votre ou vos relevés annuels des frais et performances concernant vos investissements dans chacun des domaines suivants. Échantillon: les investisseurs qui se souviennent avoir reçu leur relevé annuel de compte FNB cette année. Échantillon : Web 2022 FNB=917

Utilité des caractéristiques des relevés

Les soldes des portefeuilles, le taux de rendement et les variations d'une année à l'autre sont des facteurs plus utiles pour les relevés que les frais payés.

- Presque tous les investisseurs trouvent que chaque élément du relevé annuel est au moins quelque peu utile. Près de la moitié d'entre eux trouvent le solde de leur portefeuille très utile (10), tandis que deux cinquièmes pensent la même chose du taux de retour sur investissement et de l'évolution de leur portefeuille d'une année sur l'autre.
- Si neuf personnes sur dix trouvent que les frais qu'ils paient sont au moins quelque peu utiles, seule une personne sur trois déclare que c'est très utile (10). Il s'agit de la partie de la déclaration qui reçoit les notes de satisfaction les plus basses.



Q27. Lorsque vous révisez votre relevé annuel, quelle importance accordez-vous à chacun des éléments d'information suivants?
Échantillon : Je lis les relevés Web 2022 Fonds communs de placement N = 2 266; Web 2022 FNBN = 917

Hiérarchisation des caractéristiques du relevé

Le taux de rendement est considéré comme le plus important, tandis que les frais payés sont considérés comme les moins importants

- Après avoir évalué l'utilité de chaque fonctionnalité, les investisseurs ont été invités à en classer l'importance.
- Si le solde de leur portefeuille est considéré comme le plus utile, il n'est pas classé comme le plus important. Il s'agit plutôt du taux de retour sur investissement, les variations d'une année sur l'autre n'ayant qu'une importance secondaire.
- Les frais payés sont considérés comme l'élément d'information le moins important.



Investisseurs en fonds
communs
fonds communs
de placement

	Classé					
	1 ^{er}	2 ^e	3 ^e	4 ^e	1 ^{er} à 2 ^e	1 ^{er} à 3 ^e
Le taux de rendements de mes investissements	49 %	30 %	16 %	4 %	79 %	96 %
Le solde de mon portefeuille	31 %	27 %	28 %	14 %	58 %	86 %
L'évolution de mon portefeuille d'une année sur l'autre	16 %	30 %	36 %	18 %	47 %	82 %
Les frais que je verse à la société de mon conseiller ou du courtier	4 %	13 %	19 %	64 %	17 %	36 %



Investisseurs
en FNB

■ Le plus élevé dans la catégorie de la colonne

■ Le plus bas dans la catégorie de la colonne

	Classé					
	1 ^{er}	2 ^e	3 ^e	4 ^e	1 ^{er} à 2 ^e	1 ^{er} à 3 ^e
Le taux de rendements de mes investissements	49 %	30 %	16 %	5 %	79 %	95 %
Le solde de mon portefeuille	27 %	25 %	30 %	18 %	52 %	82 %
L'évolution de mon portefeuille d'une année sur l'autre	17 %	32 %	32 %	19 %	49 %	81 %
Les frais que je verse à la société de mon conseiller ou du courtier	8 %	13 %	22 %	58 %	20 %	42 %

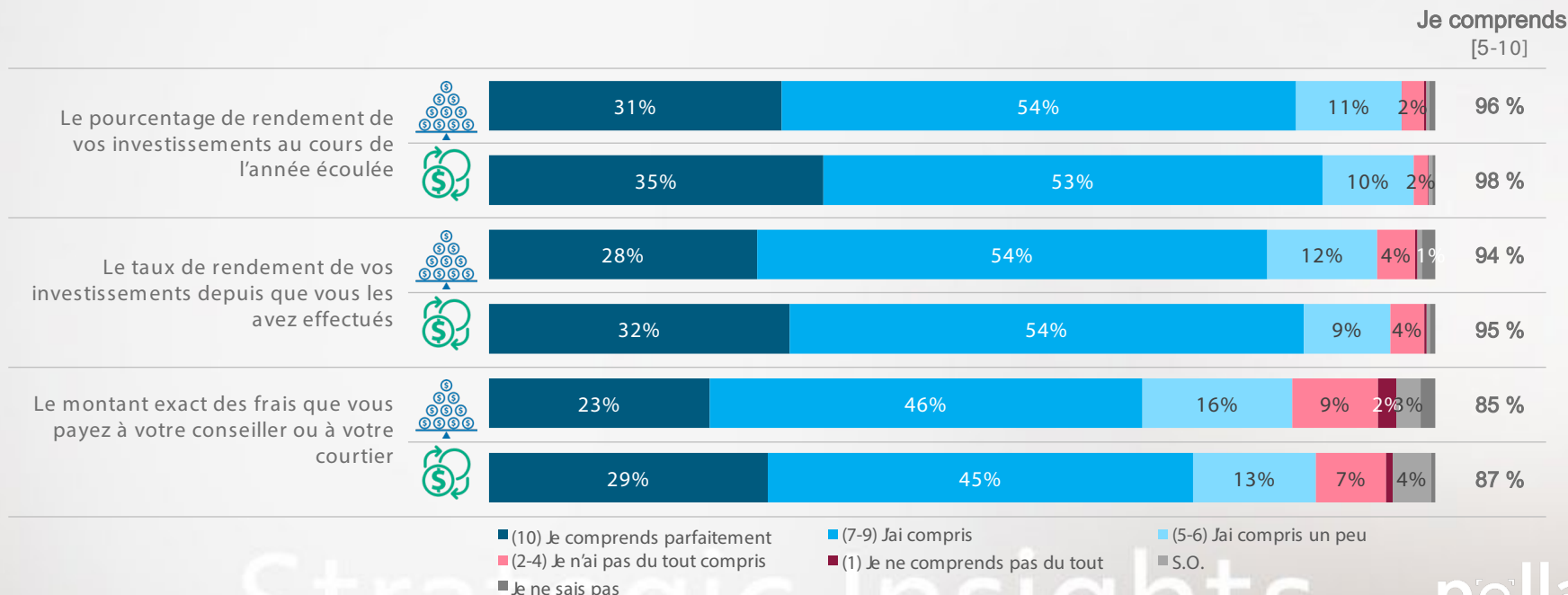


Q28. Maintenant, veuillez classer par ordre d'importance chaque élément d'information, lorsque vous examinez votre relevé annuel.
Échantillon : Je lis les relevés Web2022 Fonds communs de placement N = 2 266; Web2022 FNBN = 917

Compréhension des informations

Si les investisseurs ont une certaine compréhension, ils sont moins nombreux à comprendre complètement leurs relevés

- Presque tous les investisseurs ont une certaine compréhension du taux de rendement (annuel et depuis le début), mais seulement un sur trois le comprend parfaitement.
- Le montant des frais payés est celui qui est le moins bien compris.
- **Je comprends parfaitement** : Ceux qui sont plus âgés ou qui ont un portefeuille plus important sont plus susceptibles d'avoir une bonne connaissance de ces informations. Les personnes qui se considèrent comme bien informées sont plus susceptibles de comprendre.



■ (10) Je comprends parfaitement ■ (7-9) J'ai compris ■ (5-6) J'ai compris un peu
■ (2-4) Je n'ai pas du tout compris ■ (1) Je ne comprends pas du tout ■ S.O.
■ Je ne sais pas

Q29. Sur la base des informations contenues sur votre relevé, dans quelle mesure comprenez-vous chacun des éléments suivants?
 Échantillon : Je lis les relevés Web 2022 Fonds communs de placement N=2266; Web 2022 FNB=917

Mesures prises en raison du relevé

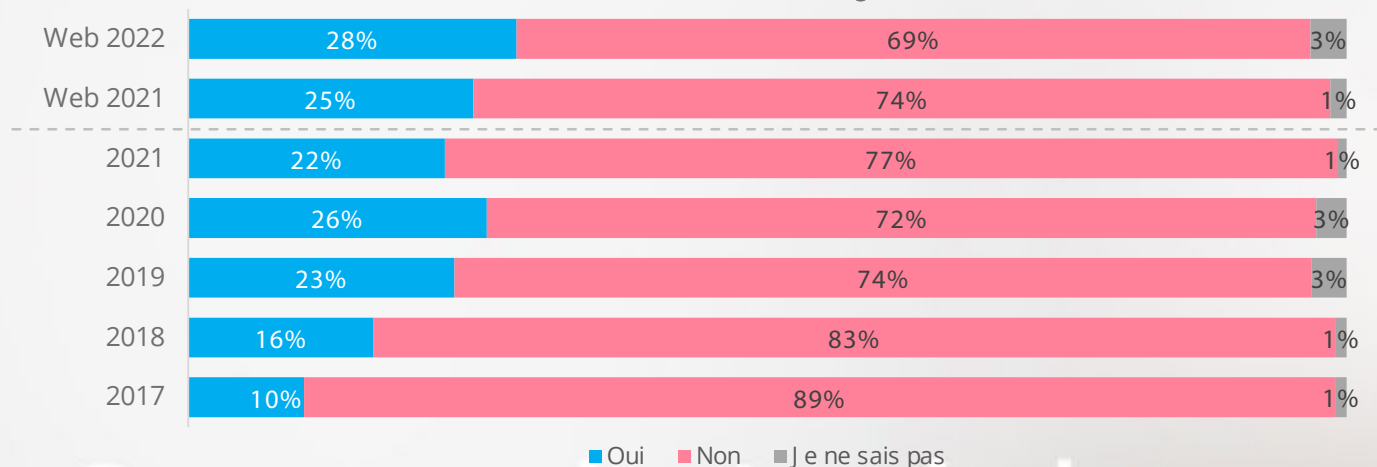
La probabilité de prendre des mesures en raison du relevé a encore augmenté pour atteindre un niveau record



Investisseurs
en fonds
communs de
placement

- Plus d'un quart des investisseurs en fonds communs de placement ont effectué des changements en raison des informations contenues dans les relevés, soit une augmentation de 3 % par rapport à l'année dernière.
- **Profil des investisseurs prenant des mesures** : Informés, plus jeunes et novices en matière d'investissement.

Les informations entraînent un changement d'action



Q30. Ces informations vous ont-elles amené à prendre des mesures concernant votre compte? Échantillon les investisseurs qui ont lu leur relevé annuel de compte de fonds communs de placement cette année - Échantillon : Web 2022 Fonds communs de placement N = 3 068

Mesures prises en raison du relevé

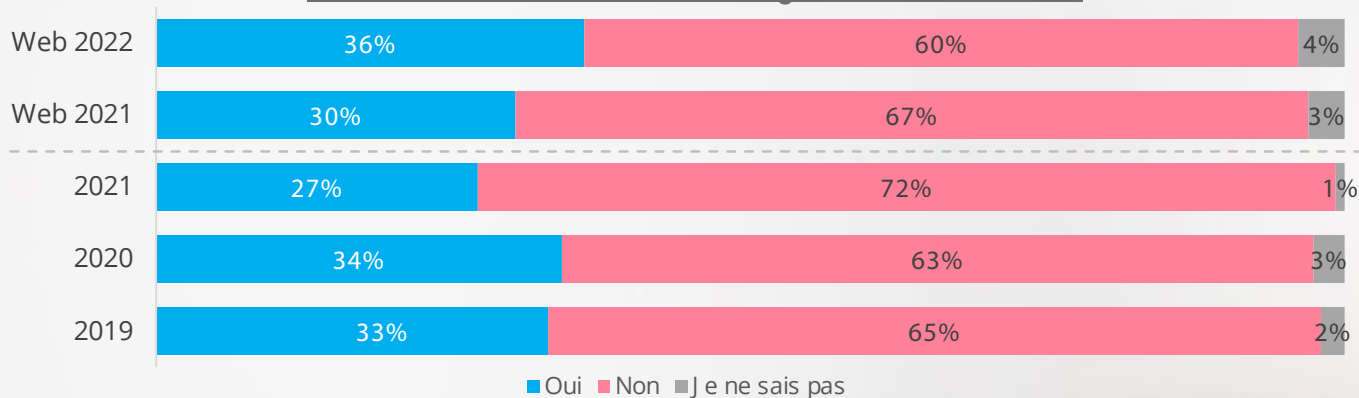
Les investisseurs en FNB sont plus susceptibles de prendre des mesures que les investisseurs en fonds communs de placement, et cette tendance s'est accentuée depuis l'année dernière.



Investisseurs
en FNB

- Un peu plus d'un tiers (36 %) ont pris des mesures suite à des informations contenues dans des déclarations, soit une augmentation de 6 % par rapport à l'année dernière.
- **Profil des investisseurs en FNB prenant des mesures** : Les plus jeunes et les investisseurs informés.

Les informations entraînent un changement d'action



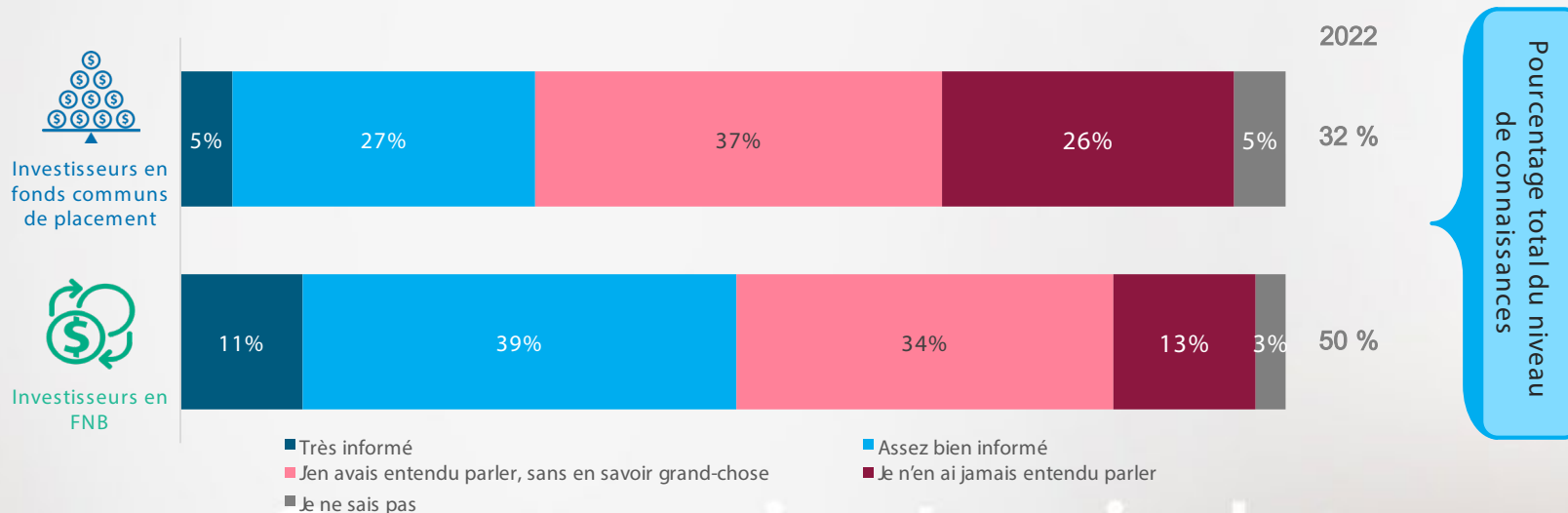
Q30. Ces nouvelles informations vous ont-elles amené à prendre des mesures concernant votre compte? Échantillon: les investisseurs qui ont lu leur relevé annuel de compte FNB cette année- Échantillon : Web 2022 FNB=917

Sensibilisation et attitudes en matière d'investissements responsables

Connaissance sur les investissements responsables

Les investisseurs ont peu de connaissances sur les investissements responsables

- Les investisseurs en FNB sont nettement plus susceptibles d'être très ou assez informés (50 %) sur les investissements responsables par rapport aux investisseurs en fonds communs de placement (32 %).
- **Profil des investisseurs connaissant les investissements responsables** : Connaissent bien l'investissement, sont des hommes et des investisseurs possédant des portefeuilles importants.

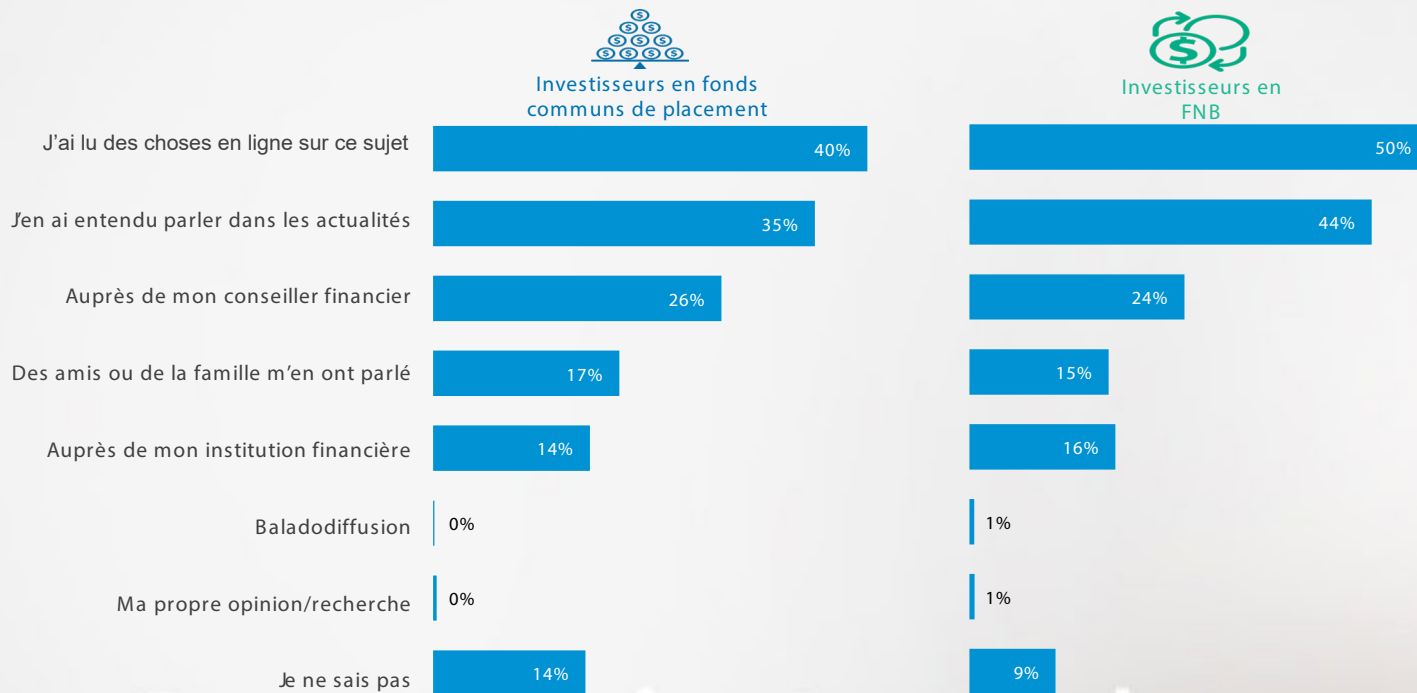


Q31. Investissements responsables Stratégie pour intégrer les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance dans les décisions d'investissement. Diriez-vous que vous êtes...?
Échantillon : Web 2022 Fonds communs de placement N=4 045, Web 2022 FNB N = 1 503

Sources d'information : Investissements responsables

La plupart des investisseurs qui ont entendu parler de l'investissement responsable l'ont appris soit en lisant sur le sujet, soit en en entendant parler dans les journaux.

- Deux cinquièmes (40 %) des investisseurs en fonds communs de placement et la moitié des investisseurs en FNB ont lu des articles sur l'investissement responsable en ligne, puis se sont documentés sur ce sujet.

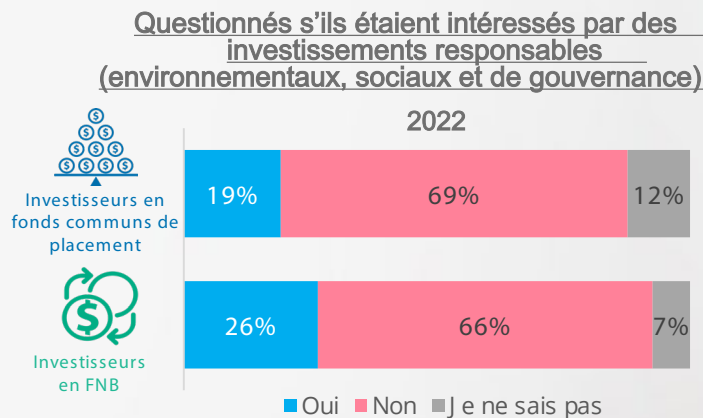


Q37. En réfléchissant à ce que vous savez sur les investissements responsables/ESG/durables, où avez-vous obtenu ces informations?
Échantillon : Ceux qui ont entendu parler des investissements responsables via Web2022 Fonds communs de placement N = 2 762; Web2022 FNB N = 1 256

Questionné au sujet des intérêts pour les investissements responsables

Une minorité d'investisseurs ont été invités à inclure l'investissement responsable dans leur portefeuille

- Seul un cinquième des investisseurs (fonds communs de placement et un quart pour les FNB) déclarent que leur conseiller ou institution financière leur a demandé s'ils étaient intéressés par les investissements responsables.
- **Questionné au sujet des intérêts pour les investissements responsables** : Les investisseurs plus jeunes (18-44).



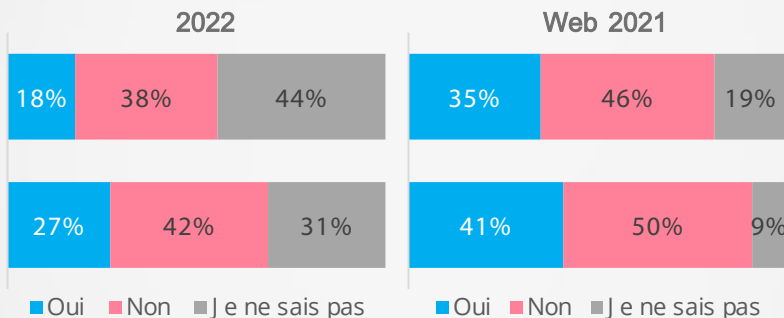
Q32. Votre conseiller financier ou votre institution financière vous a-t-il déjà demandé si vous êtes intéressé par l'investissement responsable/l'investissement ESG/l'investissement durable?
Échantillon : Web 2022 Fonds communs de placement N = 4 045, FNB N = 1503 * Tous les résultats sont significatifs - Détail dans les notes

Inclusion des investissements responsables dans le portefeuille

Si un quart des investisseurs détiennent actuellement des investissements responsables, une majorité pourrait les inclure à l'avenir

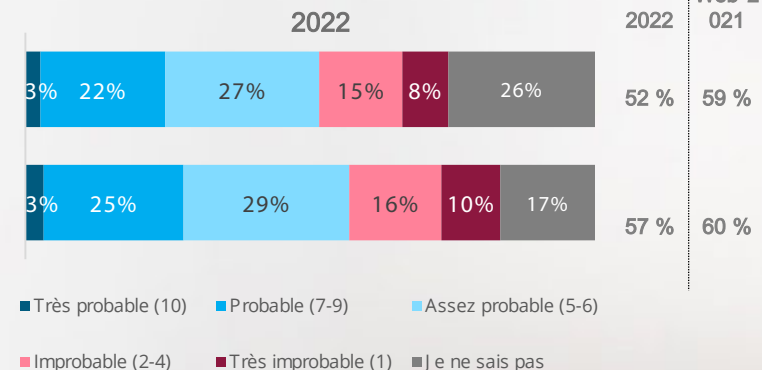
- Un cinquième (18 %) des investisseurs en fonds communs de placement et un quart (27 %) des investisseurs en FNB détiennent actuellement des placements responsables. Deux cinquièmes des investisseurs en fonds communs de placement et un tiers des investisseurs en FNB ne savent pas s'ils ont des investissements responsables dans leur portefeuille. Bien qu'il y ait eu une baisse significative du nombre d'investisseurs qui ont un investissement responsable, il y a eu une augmentation significative du nombre de ceux qui ne sont pas sûrs, ce qui est une tendance qui sera surveillée à l'avenir.
- Plus de la moitié des investisseurs en fonds communs de placement (52 %) et des investisseurs en FNB (57 %) qui ne détiennent pas actuellement d'investissements responsables pensent qu'ils peuvent inclure ces investissements dans leur portefeuille dans les deux années à venir. Ceci dit, seulement un quart des investisseurs en fonds communs de placement et en FNB affirment que ceci est probable (notés de 7 à 10 – investisseurs en fonds communs de placement 25 %, investisseurs en FNB 28 %). Le nombre d'investisseurs en fonds communs de placement déclarant qu'ils incluraient des investissements responsables dans leur portefeuille a considérablement diminué de 7 % depuis 2021 et il a légèrement diminué pour les investisseurs en FNB (de 60 % en 2021 à 57 % en 2022).

Disposent actuellement de fonds pour des investissements responsables dans le portefeuille



Remarque : En 2021, les répondants ont été interrogés séparément sur l'investissement responsable et l'investissement d'impact. En 2022, les répondants ont été interrogés sur l'investissement responsable, également appelé investissement durable

Probabilité d'inclure les investissements responsables dans le portefeuille



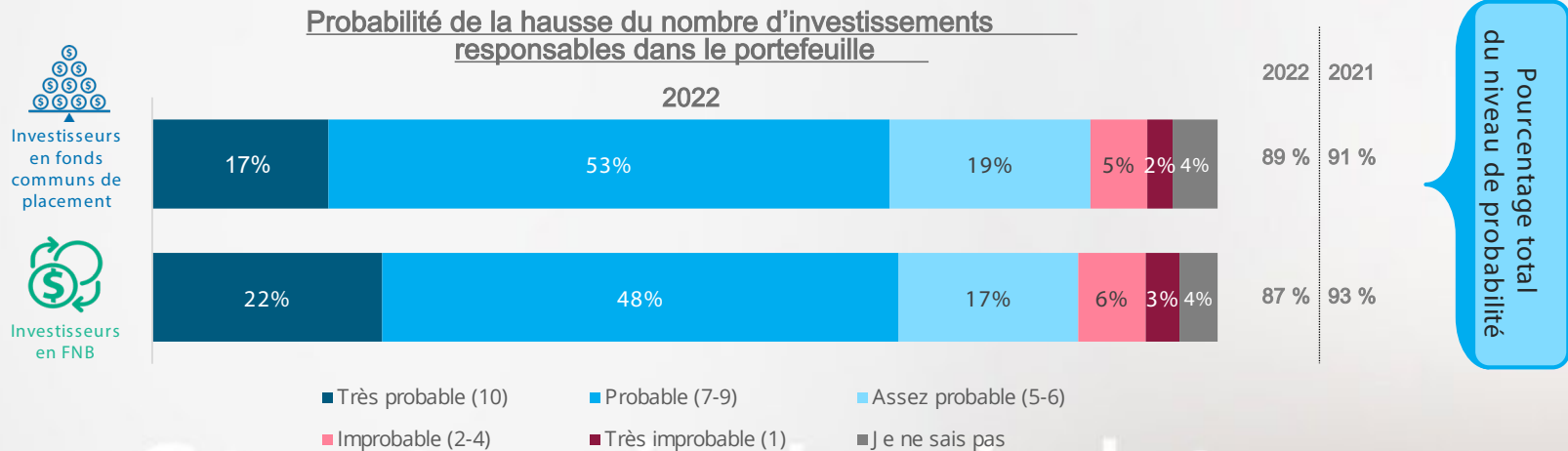
Pourcentage total du niveau de probabilité

Q33. En réfléchissant aux fonds que vous détenez, certains de ces fonds soit des investissements responsables/investissement ESG/investissements durables? Echantillon : Fonds communs de placement N = 4045, FNB N = 1503/Q34. En utilisant l'échelle suivante, quelle est la probabilité que vous incluez l'investissement responsable//investissement ESG//investissement durable dans votre portefeuille d'investissement au cours des deux prochaines années? Echantillon Ne possède pas de fonds ESG/Web 2022 Fonds communs de placement N=3299, Web 2022 FNB = 1084

Ajout d'investissements responsables

La plupart des investisseurs qui détiennent déjà des investissements responsables sont susceptibles d'accroître le montant de ces produits dans leur portefeuille au cours des prochaines années.

- La majorité de tous les investisseurs qui incluent actuellement des investissements responsables dans leur portefeuille s'attendent à augmenter ces produits au cours des prochaines années, avec près de neuf sur dix disant qu'ils le pourraient, et sept sur dix des deux fonds communs de placement (70 %) et les investisseurs en FNB (70 %) disant que c'est probable.
- Par rapport aux résultats de l'année dernière, les investisseurs en fonds communs de placement sont légèrement moins susceptibles d'augmenter leurs investissements responsables (en baisse de -2 %), et les investisseurs en FNB pensent également que c'est moins probable (en baisse de -6 %).

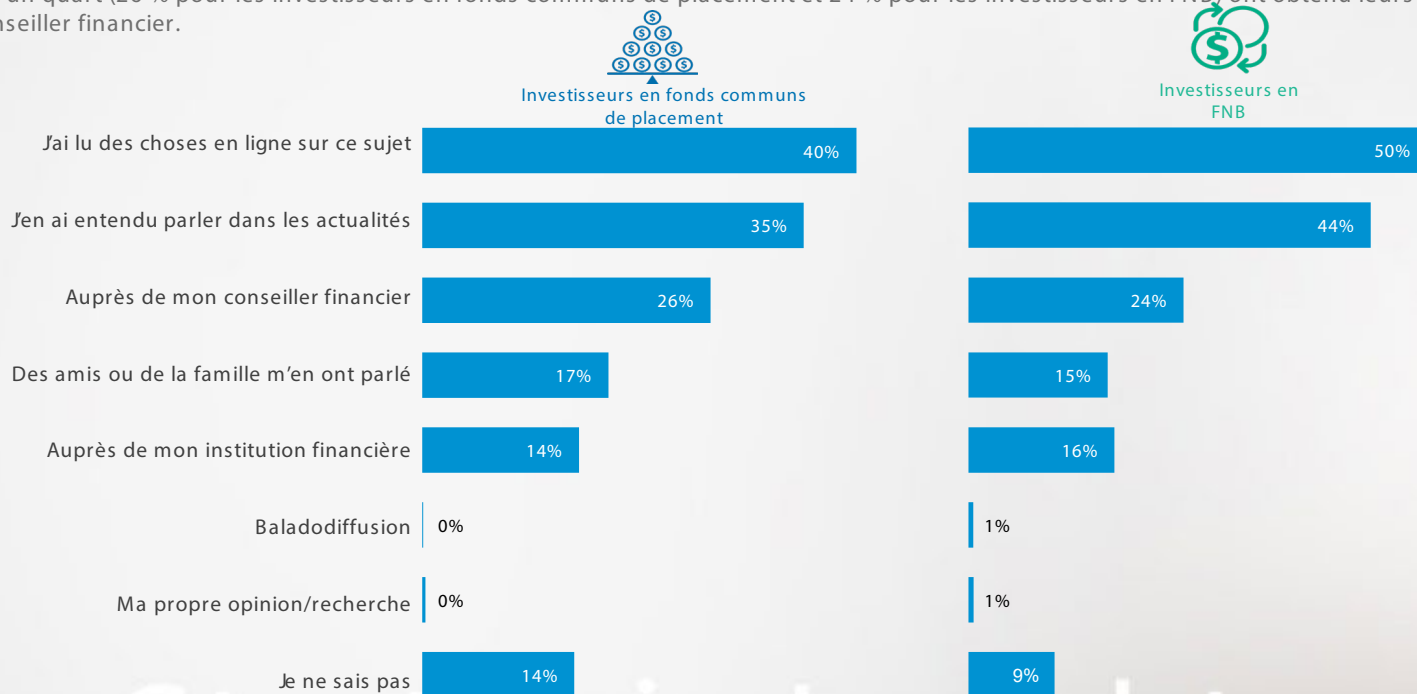


Q35. En utilisant l'échelle suivante, quelle est la probabilité que vous augmentiez le montant des investissements responsables/investissements ESG/investissements durables que vous avez dans votre portefeuille d'investissement au cours des deux prochaines années? Echantillon Possède un fonds ESG Web 2022 Fonds communs de placement N=746, Web 2022 FNB N = 419

Sources d'information : Investissements responsables

La plupart des investisseurs qui ont entendu parler de l'investissement responsable se sont informés en ligne ou dans les médias, plutôt que par l'intermédiaire de leur conseiller.

- Les investisseurs qui ont une certaine connaissance de l'investissement responsable sont plus susceptibles d'avoir lu sur le sujet en ligne (investisseurs en fonds communs de placement 40 %, investisseurs en FNB 50 %) ou d'en avoir entendu parler dans les médias (investisseurs en fonds communs de placement 35 %, investisseurs en FNB 44 %).
- Seulement un quart (26 % pour les investisseurs en fonds communs de placement et 24 % pour les investisseurs en FNB) ont obtenu leurs informations de leur conseiller financier.



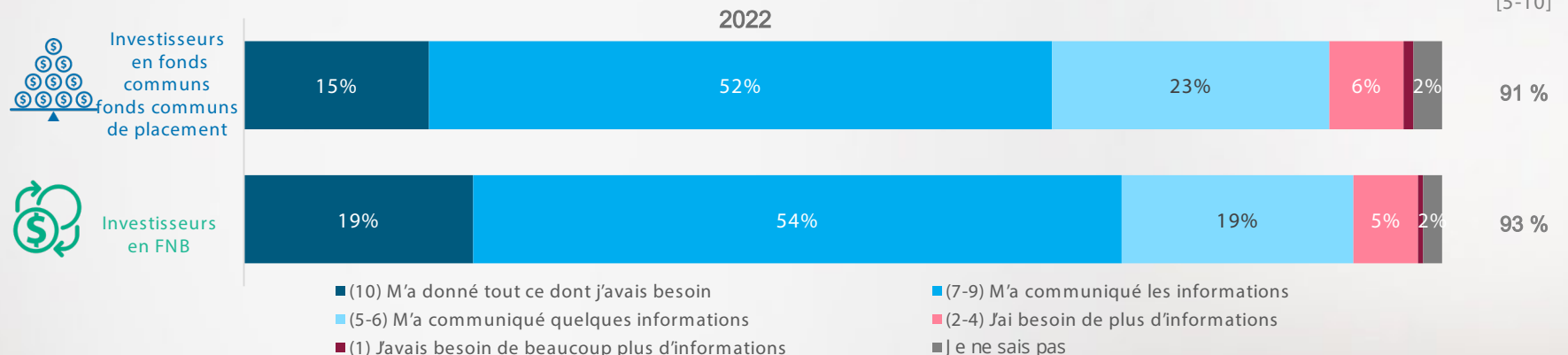
Q37. En réfléchissant à ce que vous savez sur les investissements responsables/ESG/durables, où avez-vous obtenu ces informations?
Échantillon : Ceux qui ont entendu parler des investissements responsables via Web 2022 Fonds communs de placement n= 2 762; Web 2022 FNB n = 1 256

Exhaustivité des informations fournies par le conseiller financier

Les investisseurs détenant des produits d'investissement responsable considèrent que les informations fournies par les conseillers sont complètes

- Sur le quart des investisseurs qui ont reçu des informations de leur conseiller, neuf sur dix des investisseurs en fonds communs de placement (91 %) et en FNB (93 %) déclarent avoir reçu de leur conseiller financier au moins quelques informations qu'ils recherchaient sur la composante responsable de leurs investissements. Toutefois, moins d'un cinquième d'entre eux disent avoir obtenu tout ce dont ils ont besoin.
- **Ceux qui ont tout ce dont ils ont besoin** : Ceux qui sont informés, possèdent des portefeuilles importants et sont satisfaits de leurs conseillers.

Quantité d'informations fournies par le conseiller financier



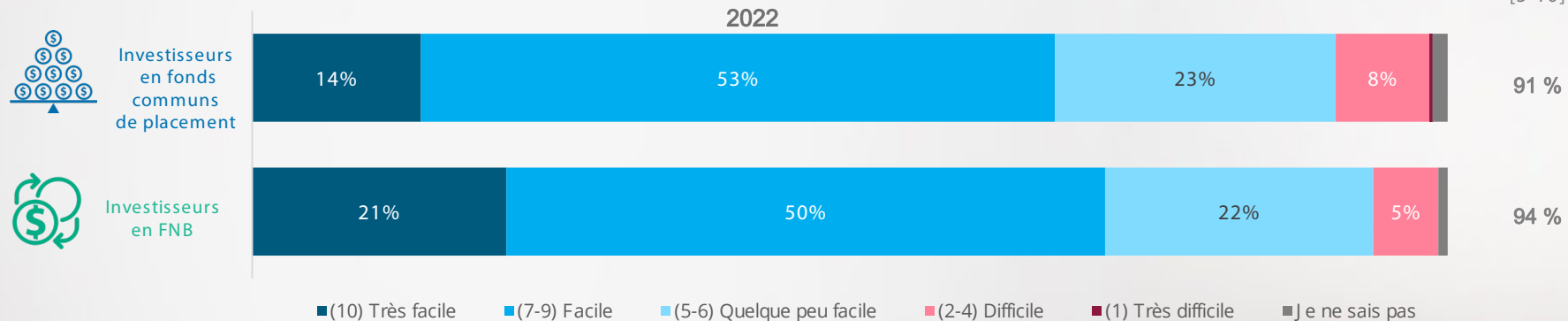
Q39. Dans quelle mesure l'information sur les aspects responsables/ESG/durables de vos investissements qui vous a été donnée par votre conseiller financier était-elle complète? Autrement dit, avez-vous reçu toutes les informations dont vous aviez besoin, ou avez-vous eu besoin de plus? Echantillon: Ceux qui ont reçu les informations de leur conseiller via Web 2022 Fonds communs de placement N=729; Web 2022 FNB=296

Compréhension des informations fournies par le conseiller financier

La majorité des investisseurs sont susceptibles de dire qu'ils comprennent les informations sur les investissements responsables fournies par leur conseiller financier

- Parmi le quart qui a reçu des informations de la part de son conseiller, plus de neuf investisseurs sur dix en fonds communs de placement (91 %) et en FNB (94 %) ont déclaré que la compréhension des informations sur les investissements responsables était facile (note de 5 à 10).
- Alors qu'un cinquième des investisseurs en FNB ont trouvé ces informations très faciles à comprendre, un peu plus d'un dixième des investisseurs en fonds communs de placement ont eu le même sentiment.
- **Ceux qui comprennent les informations** : Connaissent leurs investissements et possèdent des portefeuilles importants.

Compréhension des informations sur les investissements responsables fournies par le conseiller financier



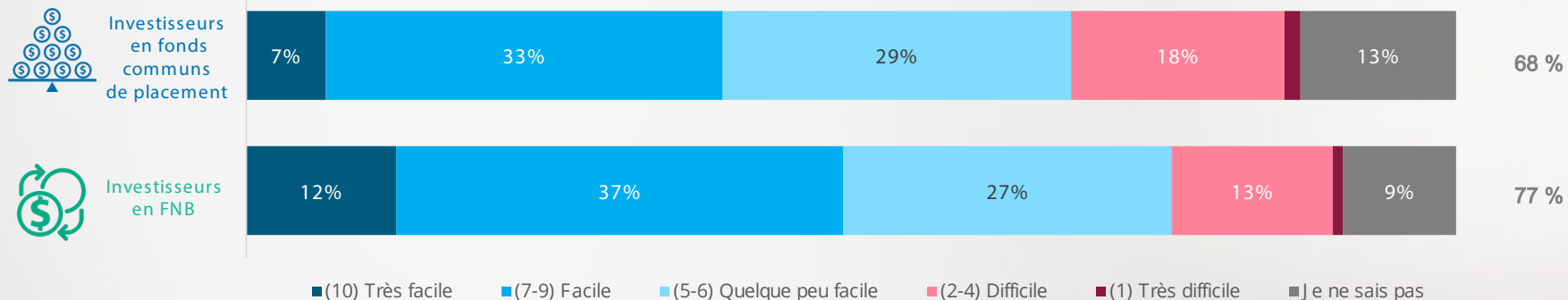
Recherche des informations sur les investissements responsables

Sept investisseurs sur dix qui ont cherché des informations sur l'investissement responsable ont déclaré les avoir trouvées facilement

- Alors que sept investisseurs en fonds communs de placement sur dix (68 %) qui l'ont cherché ont trouvé facile d'obtenir des informations sur les investissements responsables, 77 % des investisseurs en FNB ont trouvé cela facile. Toutefois, seul un sur dix a déclaré que c'était très facile.
- **Ceux qui l'ont trouvé facile** : Les investisseurs qui sont moins satisfaits de leur conseiller.

Recherche des informations sur les investissements responsables

2022



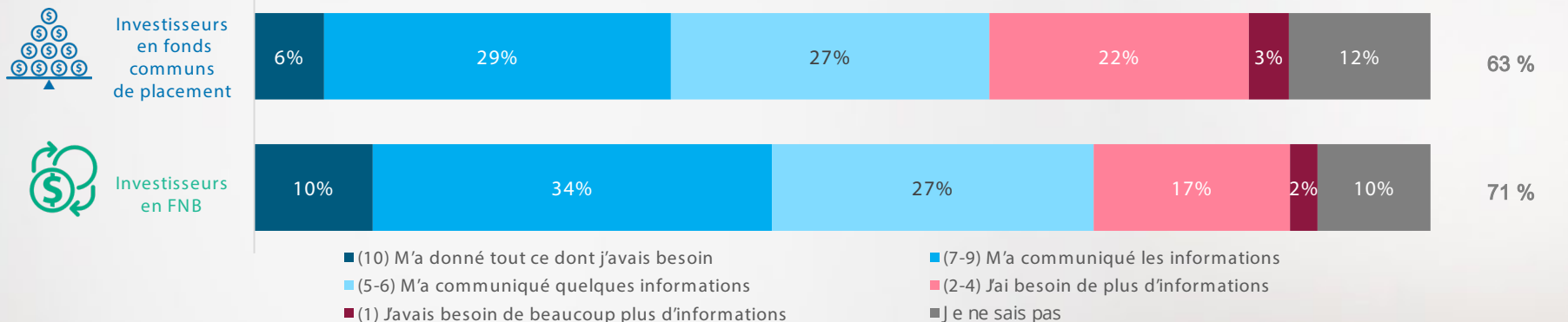
Q40. Dans quelle mesure est-il facile ou difficile de trouver des informations sur les aspects responsables/ESG/durables de vos investissements?
Échantillon : Ceux qui ont cherché eux-mêmes des informations sur l'investissement responsable. Web 2022 Fonds communs de placement N=1071; Web 2022 FNB=603

Exhaustivité des informations – d’après nos propres recherches

Lorsqu’ils effectuent leurs propres recherches, la quantité d’informations est loin d’être aussi exhaustive.

- Plus des trois cinquièmes (63 %) des investisseurs en fonds communs de placement et sept sur dix (71 %) des investisseurs en FNB ont déclaré avoir trouvé des informations complètes concernant les investissements responsables par le biais de leurs propres recherches, mais seulement un sur dix a obtenu tout ce dont il avait besoin. En comparaison, plus de neuf personnes sur dix considèrent que les informations fournies par leur conseiller financier sont complètes, un cinquième d’entre eux affirmant que leur conseiller leur a donné tout ce dont ils avaient besoin.

Quantité d’informations trouvées au moyen de recherches effectuées par les investisseurs 2022



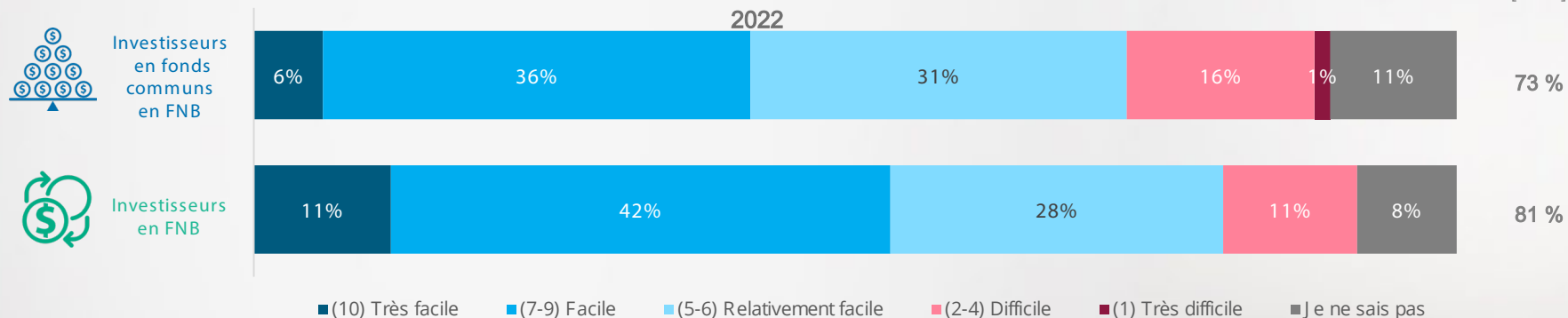
Q42. Dans quelle mesure les informations sur les aspects responsables/ESG/durables de vos investissements que vous avez reçues par vos propres recherches étaient-elles exhaustives? Autrement dit, avez-vous reçu toutes les informations dont vous avez besoin, ou avez-vous eu besoin de plus? Échantillon: Ceux qui ont reçu des informations par leurs propres moyens via Web 2022 Fonds communs de placement N = 1 071; Web 2022 FNB N = 603

Compréhension des informations – d’après nos propres recherches

Les investisseurs sont plus susceptibles de comprendre les informations qu’ils ont reçues des conseillers que leurs propres recherches

- Plus de sept investisseurs en fonds communs de placement sur dix (73 %) et quatre cinquièmes (81 %) des investisseurs en FNB ont trouvé les informations qu’ils ont recherchées eux-mêmes faciles à comprendre. Plus de la moitié des investisseurs en FNB (53 %) et deux cinquièmes des investisseurs en fonds communs de placement (41 %) ont trouvé les informations assez ou très faciles à comprendre, mais peu les ont comprises complètement. En comparaison, plus de neuf personnes sur dix ont trouvé que les informations fournies par les conseillers étaient faciles à comprendre.
- **Ceux qui trouvent leur information facile à comprendre** : Hommes; et qui sont informés sur l’investissement.

Compréhension des informations sur les investissements responsables trouvées au moyen de recherches effectuées par les investisseurs



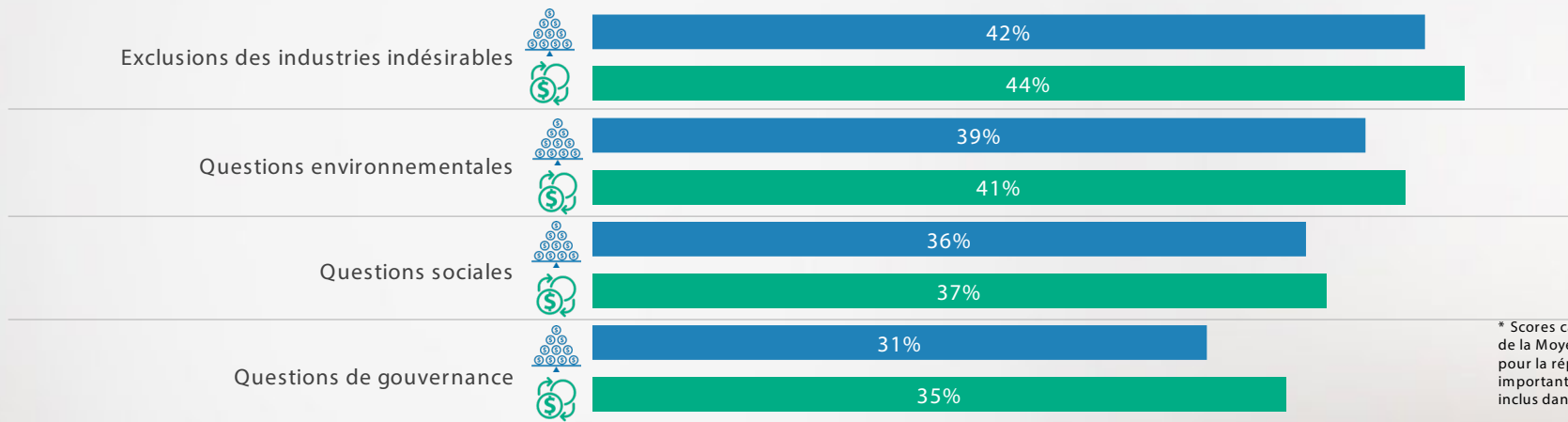
Q41. Dans quelle mesure at-il été facile ou difficile de comprendre les informations sur les aspects responsables/ESG/durable de vos investissements que vous avez trouvées par le biais de vos propres recherches? Échantillon: Ceux qui ont obtenu les informations par leurs propres recherches via Web 2022 Fonds communs de placement N=1071; Web 2022 FNB N=603

Facteurs pris en compte lors du choix d'un fonds d'investissement

Lors du choix des fonds, l'exclusion des industries indésirables est la plus importante, suivie par les questions environnementales

- Lorsqu'on a demandé aux détenteurs d'investissements responsables d'évaluer l'importance des enjeux lors du choix de leurs investissements, plus de deux cinquièmes des investisseurs en fonds communs de placement (42 %) et en FNB (44 %) ont déclaré que l'exclusion des industries indésirables (comme les armes et le tabac) était très importante. Un nombre similaire de personnes pensent la même chose des questions environnementales (fonds communs de placement 39 %, FNB 41 %).
- Les questions sociales ont été jugées très importantes par un tiers des détenteurs d'investissements responsables (fonds communs de placement 36 %, FNB 37 %), un peu moins nombreux à dire la même chose des questions de gouvernance (fonds communs de placement 31 %, FNB 35 %).

Notes moyennes de « très important » parmi ceux qui détiennent des investissements responsables

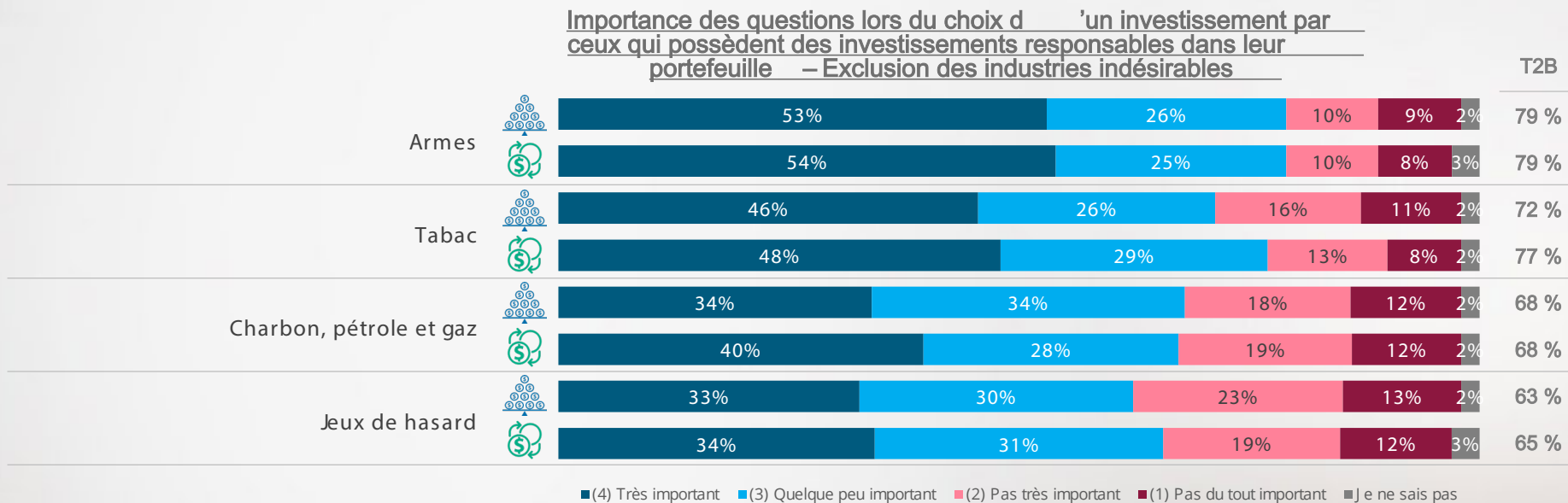


* Scores calculés sur la base de la Moyenne des notes pour la réponse « Très important » aux facteurs inclus dans chaque question.

Facteurs pris en compte lors du choix d'un fonds d'investissement

Les armes sont considérées comme la question la plus importante à éviter lors d'un investissement

- Quatre cinquièmes des investisseurs de fonds communs de placement (79 %) et en FNB (79 %) ont déclaré qu'ils éviteraient les fonds qui investissent dans les armes.
- La majorité des investisseurs aimeraient éviter les fonds qui soutiennent la plupart des questions ayant fait l'objet d'un test. Un peu moins des deux tiers voudraient éviter les jeux de hasard (63 % des investisseurs en fonds communs de placement, 65 % des investisseurs en FNB).



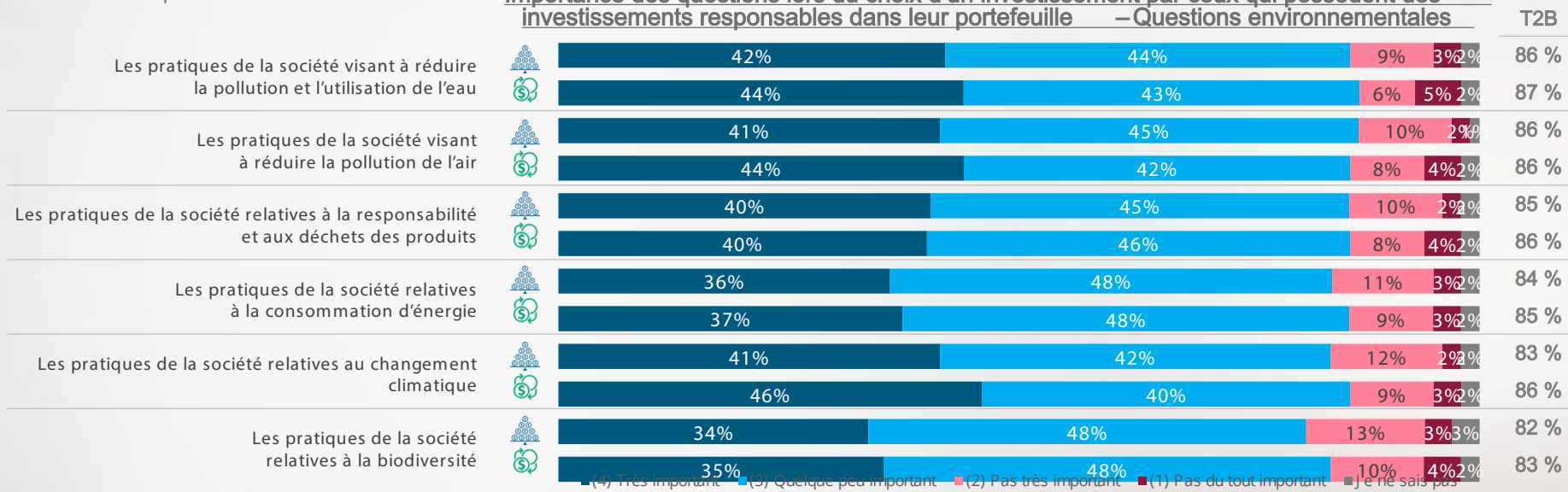
Q46. Lorsque vous choisissez un fonds d'investissement, il est important pour vous d'éviter les fonds qui investissent dans les éléments suivants:
 Échantillon : Ceux qui possèdent des investissements responsables Web 2022 Fonds communs de placement n=746; Web 2022 FNB n=419

Facteurs pris en compte lors du choix d'un fonds d'investissement

Les questions environnementales sont considérées comme importantes par une majorité d'investisseurs responsables et sont classées au même niveau que les questions sociales

- Dans l'ensemble, les questions relatives à l'environnement sont aussi importantes que les questions sociales pour les investisseurs responsables lorsqu'ils choisissent un fonds.
- Les pratiques de la société visant à réduire la pollution et l'utilisation de l'eau sont la question la plus importante pour les investisseurs responsables en fonds communs de placement (86 %) et en FNB (87 %), suivies par les pratiques de la société visant à réduire la pollution de l'air et la responsabilité et les déchets des produits.
- Les investisseurs en FNB accordent un peu plus d'importance aux facteurs environnementaux lors du choix des fonds que les investisseurs en fonds communs de placement.

Importance des questions lors du choix d'un investissement par ceux qui possèdent des investissements responsables dans leur portefeuille – Questions environnementales



Q45. Lorsque vous choisissez un fonds d'investissement, dans quelle mesure est important pour vous que le fonds tienne compte des points suivants lorsqu'il investit dans des sociétés?

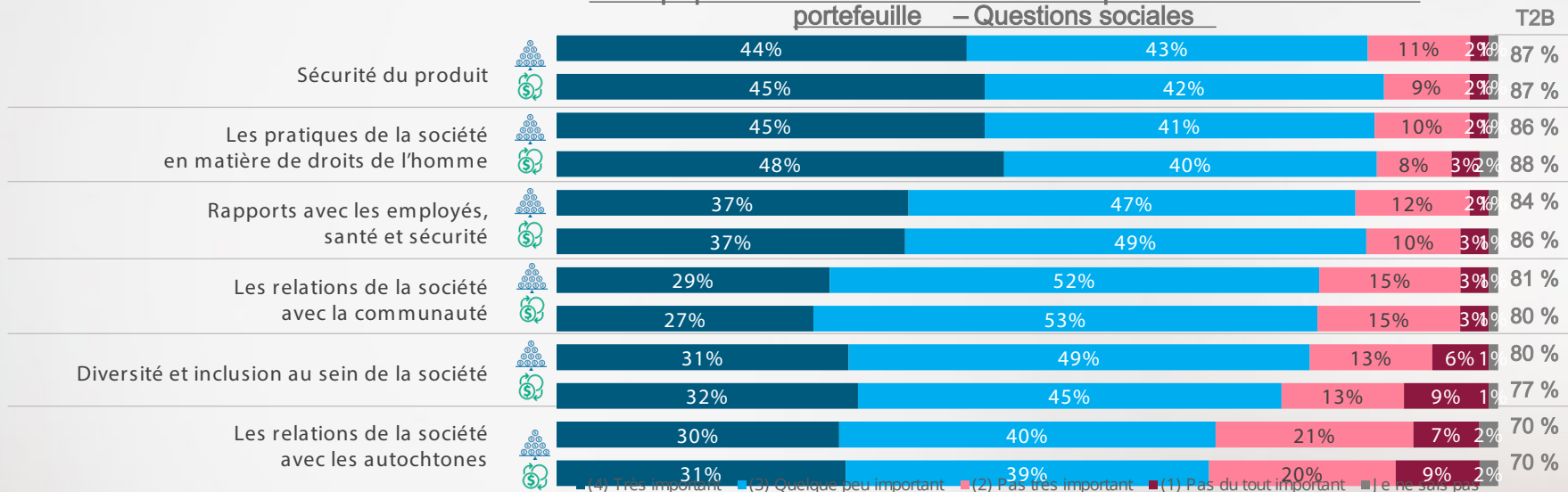
Échantillon : Ceux qui possèdent des investissements responsables Web 2022 Fonds communs de placement n=746; Web 2022 FNB n=419

Facteurs pris en compte lors du choix d'un fonds d'investissement

Les questions sociales sont importantes dans le choix des fonds, la sécurité des produits et les droits de l'homme figurant en tête de liste

- Près de neuf investisseurs responsables sur dix, tant pour les fonds communs de placement (87 %) que pour les FNB (87 %), ont classé la sécurité des produits comme l'aspect le plus important lors du choix d'un fonds d'investissement, suivi par les pratiques de la société en matière de droits de l'homme, tant pour les fonds communs de placement (86 %) que pour les FNB (88 %).
- Les investisseurs en FNB accordent plus d'importance à la sécurité des produits et des employés que les investisseurs en fonds communs de placement.
- Sept investisseurs sur dix en fonds communs de placement (70 %) et en FNB (70 %) ont déclaré que les relations de la société avec les autochtones étaient une question importante, la diversité et l'inclusion étant importantes pour les quatre cinquièmes d'entre eux (80 % pour les investisseurs en fonds communs de placement et 77 % pour ceux en FNB).

Importance des questions lors du choix d'un investissement par ceux qui possèdent des investissements responsables dans leur portefeuille – Questions sociales



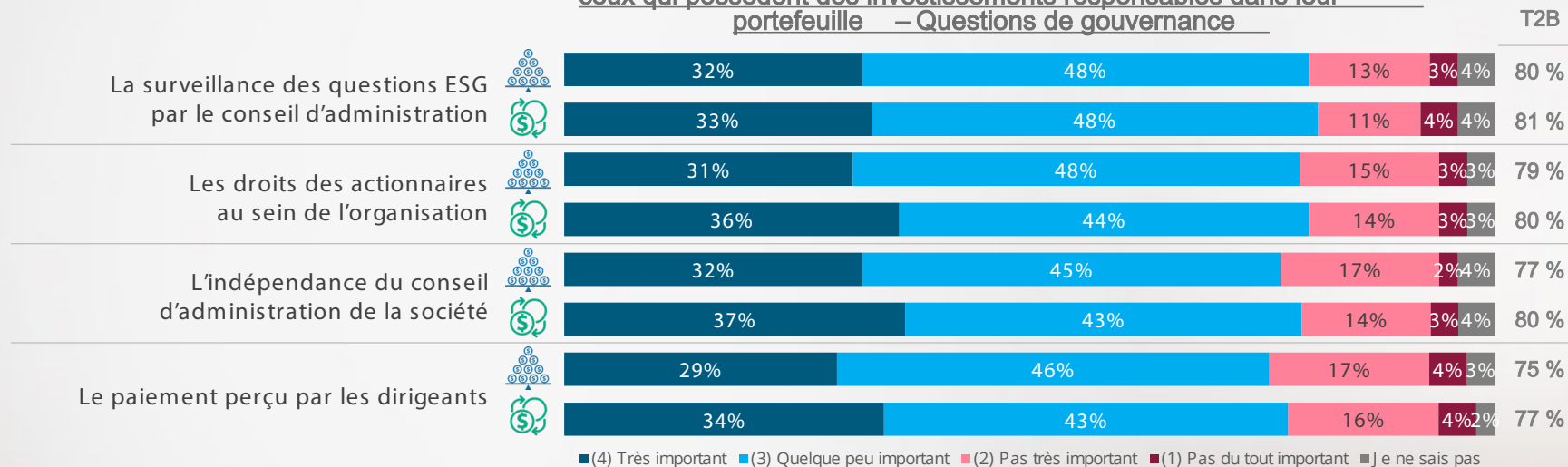
Q44. Lorsque vous choisissez un fonds d'investissement, dans quelle mesure est important pour vous que le fonds tienne compte des points suivants lorsqu'il investit dans des sociétés?
 Echantillon : Ceux qui possèdent des investissements responsables Web 2022 Fonds communs de placement n=746; Web 2022 FNB n=419

Facteurs pris en compte lors du choix d'un fonds d'investissement

Les questions de gouvernance occupent une place légèrement inférieure à celle des questions environnementales et sociales en matière d'importance 74

- Les investisseurs en FNB sont susceptibles de trouver chaque question légèrement plus importante, par rapport aux investisseurs en fonds communs de placement.
- La surveillance des questions ESG par le conseil d'administration est la question la plus importante pour les investisseurs responsables en fonds communs de placement (80 %) et en FNB (81 %), suivie par les droits des actionnaires et l'indépendance du conseil d'administration de la société.
- La rémunération des dirigeants a été jugée comme la moins importante par les investisseurs en fonds communs de placement (75 %) et en FNB (77 %).

Importance des questions lors du choix d'un investissement par ceux qui possèdent des investissements responsables dans leur portefeuille – Questions de gouvernance



Q43. Lorsque vous choisissez un fonds d'investissement, dans quelle mesure est important pour vous que le fonds tienne compte des points suivants lorsqu'il investit dans des sociétés?

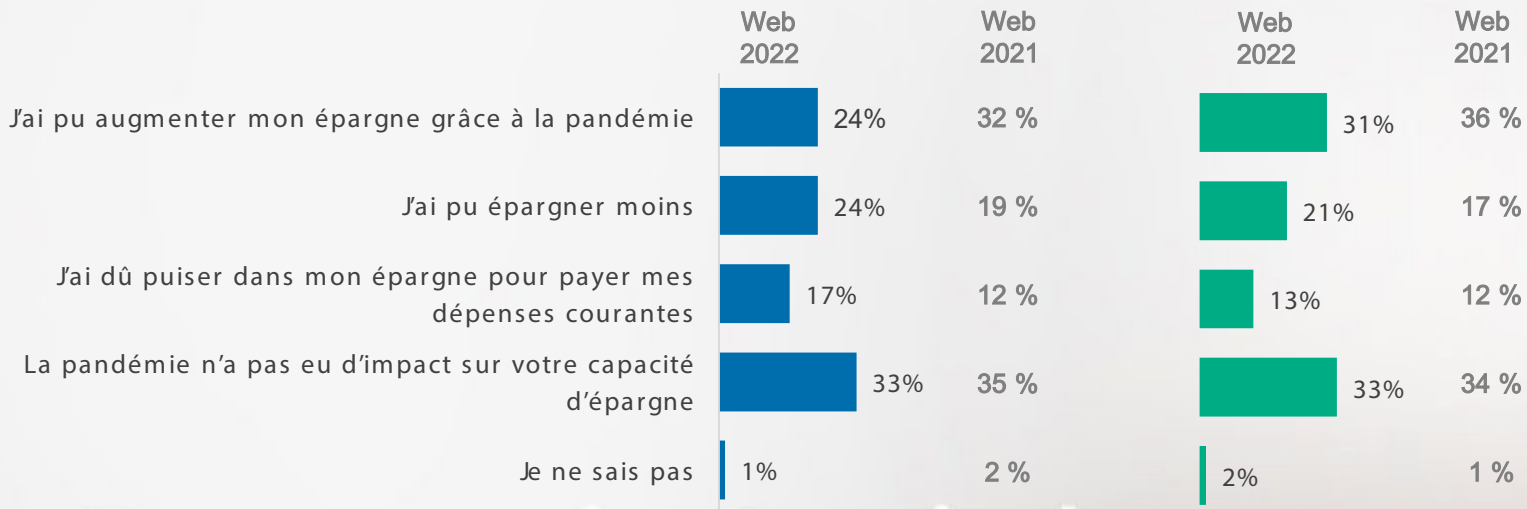
Échantillon : Ceux qui possèdent des investissements responsables Web 2022 Fonds communs de placement n=746; Web 2022 FNB n=419

Incidence de la situation économique actuelle sur les investisseurs

Impact de la COVID-19

Les investisseurs ont épargné moins cette année en raison de la pandémie par rapport 2021

- Les investisseurs en fonds communs de placement ont été plus durement touchés que les investisseurs en FNB, les deux cinquièmes (41 %) déclarant avoir pu épargner moins cette année (24 % ont épargné moins, 17 % ont puisé dans leur épargne), tandis qu'un quart seulement a pu épargner davantage. En comparaison, 31 % ont épargné moins et 32 % ont épargné plus l'année dernière.
- Un tiers (34 %) des investisseurs en FNB ont pu épargner moins cette année (21 % ont épargné moins, 13 % ont puisé dans leur épargne), tandis que 31 % ont épargné davantage. En comparaison, 29 % ont épargné moins et 36 % ont épargné plus en 2021.
- **Profil des investisseurs qui ont épargné davantage** : Diplômés de l'université, dont le revenu est supérieur à 100 000 \$.



Projets pour l'épargne supplémentaire

La plupart des investisseurs en FNB prévoient de placer leur épargne supplémentaire dans des investissements, comme l'année dernière

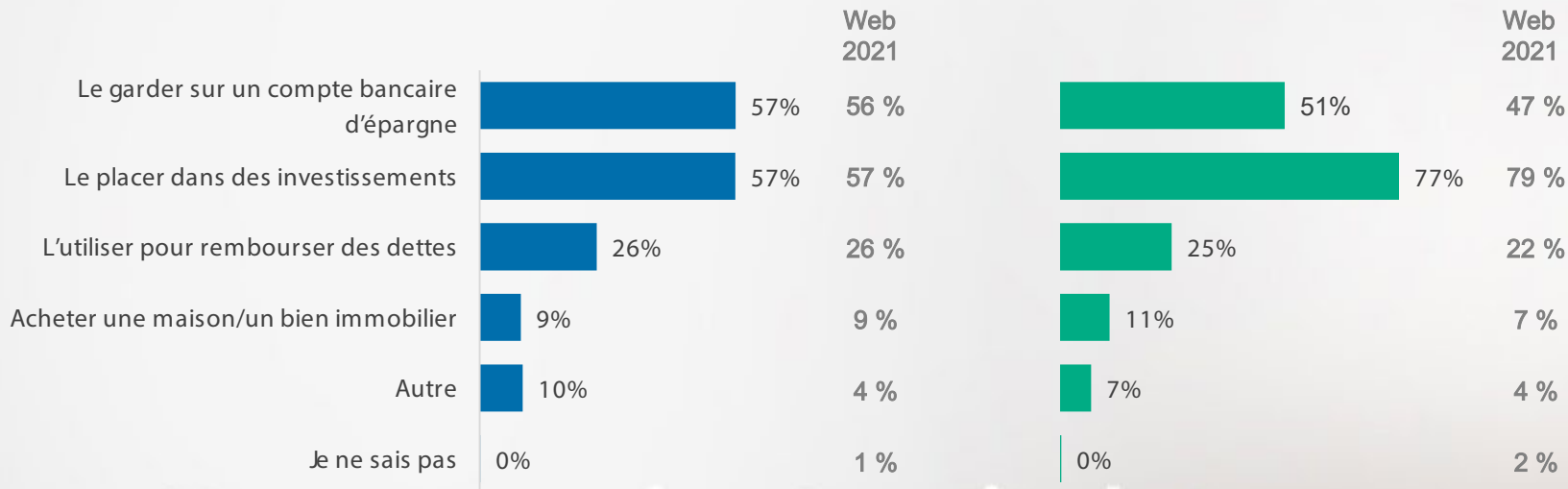
- Parmi ceux qui ont épargné davantage, les trois cinquièmes des investisseurs en fonds communs de placement (57 %) et les trois quarts des investisseurs en FNB (77 %) prévoient d'investir leur épargne supplémentaire.
- Les trois cinquièmes (57 %) des investisseurs en fonds communs de placement et la moitié (51 %) des investisseurs en FNB prévoient de conserver leur épargne sur un compte d'épargne, tandis qu'un quart des investisseurs en fonds communs de placement (26 %) et en FNB (25 %) prévoient de l'utiliser pour rembourser leurs dettes. Les résultats sont semblables à ceux de l'année dernière.
- **Profil des investisseurs plaçant leurs épargnes supplémentaires dans des investissements** : Bien informés; jeunes et d'âge moyen (18-64 ans); revenus supérieurs à 50 000 \$; et n'étant pas propriétaires.



Investisseurs
En FNB



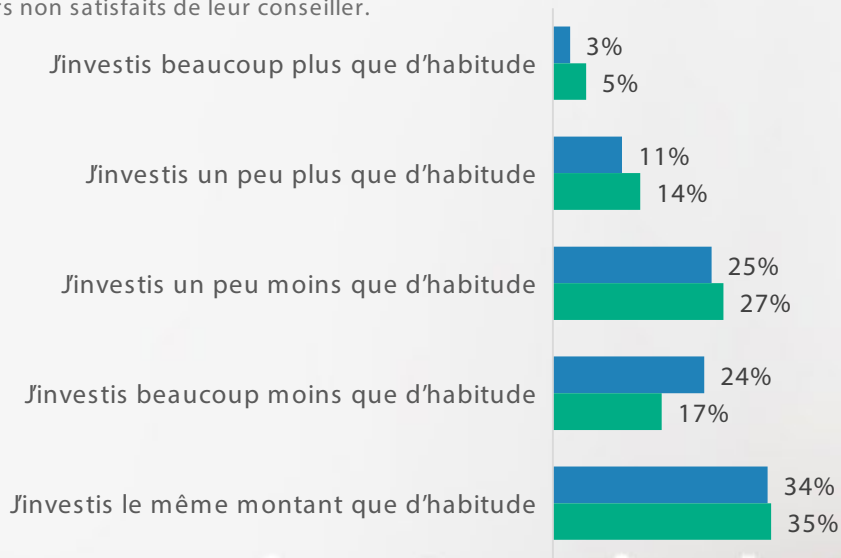
Investisseurs
en FNB



Incidence de l'inflation sur l'investissement actuel

L'inflation a eu un impact sur les investissements, la moitié des personnes interrogées déclarant investir moins que d'habitude

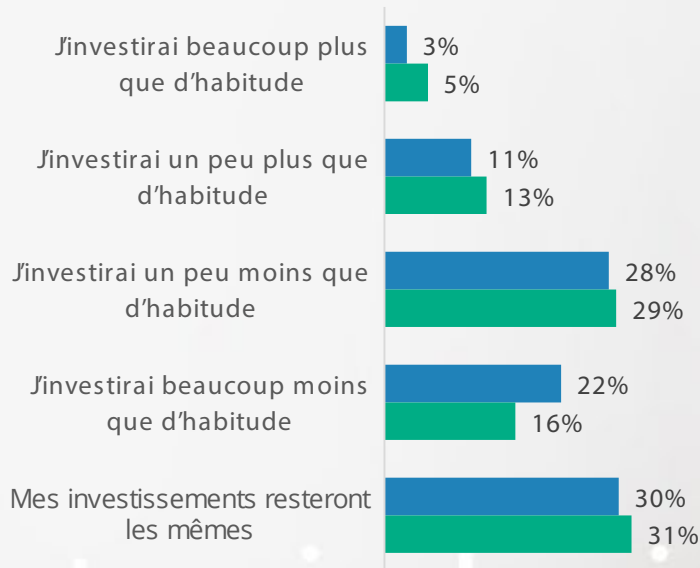
- 49 % des investisseurs en fonds communs de placement et 44 % des investisseurs en FNB investissent actuellement moins que d'habitude en raison de l'inflation.
- Les investisseurs en fonds communs de placement sont les plus touchés, 24 % d'entre eux investissant beaucoup moins que d'habitude (contre 17 % des investisseurs en FNB).
- Moins d'un cinquième d'entre eux investissent actuellement plus que d'habitude (14 % d'investisseurs en fonds communs de placement, 19 % d'investisseurs en FNB).
- **Ceux qui investissent beaucoup moins** : Les femmes, les investisseurs modestes, les personnes ayant un faible niveau de connaissances en matière d'investissement et les investisseurs non satisfaits de leur conseiller.



Incidence de l'inflation sur les investissements ultérieurs

La baisse des investissements devrait se poursuivre l'année prochaine

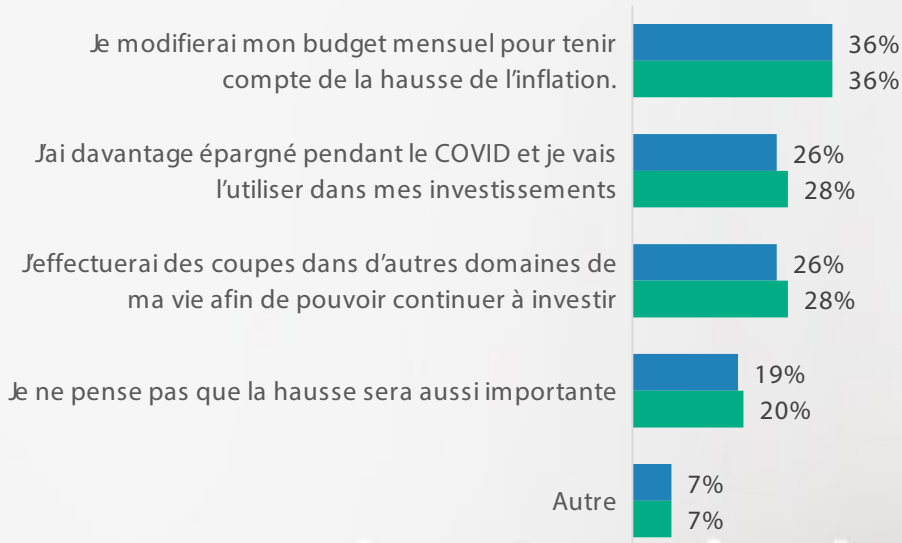
- Alors que la moitié des investisseurs en fonds communs de placement (50 %) et plus des deux cinquièmes des investisseurs en FNB (45 %) prévoient d'investir moins que d'habitude l'année prochaine en raison de l'inflation, les investisseurs s'attendent à ce que leurs comportements restent constants au cours de l'année prochaine. Les investisseurs en fonds communs de placement continueront d'être les plus durement touchés, 22 % d'entre eux déclarant qu'ils investiront beaucoup moins, contre 16 % des investisseurs en FNB.
- Ceux qui prévoient investir beaucoup moins** : Les femmes, les personnes ayant un faible niveau de connaissances en matière d'investissement et les investisseurs non satisfaits de leur conseiller.



Investissement en dépit de l'inflation

Ceux qui prévoient d'investir plus ou le même montant malgré l'inflation sont les plus susceptibles de modifier leur budget mensuel

- Un tiers des investisseurs en fonds communs de placement (36 %) et en FNB (36 %) modifieront leur budget mensuel pour investir davantage l'année prochaine.
- Un quart prévoit de faire des coupures dans d'autres domaines ou d'utiliser les épargnes accumulées pendant le COVID.
- Un cinquième ne s'attend pas à une forte inflation.
- **Les plus susceptibles de modifier leur budget** : Investisseurs modestes.



Q7. Comment allez-vous investir [beaucoup plus/un peu plus/même montant] en cas de hausse de l'inflation?

Veuillez cocher toutes les réponses appropriées

Échantillon : Ceux qui investissent davantage ou le même montant Web2022 Fonds communs de placement N = 1 736; Web2022 FNBN = 746.

Lesli Martin
Vice-présidente principale,
affaires publiques

LesliMartin@pollara.com

416.707.9770

pollara
strategic insights