

FinaMetrica Questionnaire et Rapport de tolérance du risque de Jean Sample



Pourquoi 25 questions? La réponse à une question peut dépendre de l'expérience ou de l'humeur de chacun. On peut également mal comprendre la question ou se tromper quand on répond.

Des études statistiques permettent de déterminer le nombre de questions nécessaires pour obtenir une évaluation qui présente un niveau d'exactitude scientifiquement acceptable. La précision d'un questionnaire est, entre autres, fonction du carré du nombre de réponses. Vu la nature de la tolérance au risque, il faut plus que deux ou trois questions : il en faut vingt au moins. D'après les études statistiques concernant ce questionnaire, son exactitude dépasse celle exigée par les normes internationales.

Et si la situation décrite dans une question ne s'est jamais produite ou ne pourrait jamais m'arriver? On vous demande parfois de supposer ou d'imaginer que vous êtes dans telle ou telle situation. Ces questions servent à donner une idée de ce que vous feriez si vous étiez en de telles circonstances, même si vous ne l'avez jamais été et ne le serez probablement jamais. Répondez du mieux que vous pouvez d'après l'information dont vous disposez.

Et si une question concerne une situation dans laquelle j'aurais (ou j'exigerais) normalement plus d'information que celle qui y est présentée? Dans certains cas, on vous demande de prendre une décision fondée sur un nombre limité de données. Dans la réalité, vous aimeriez peut-être obtenir plus d'information, mais ces questions sont conçues pour tester ce que vous feriez compte tenu de renseignements insuffisants. Répondez du mieux que vous pouvez d'après l'information dont vous disposez.

Et si je ne préfère aucun des choix présentés dans une question à choix multiples? On donne parfois un choix limité de réponses qui ne comprennent pas forcément celle que vous préféreriez. Ces questions sont conçues pour savoir ce que vous feriez compte tenu des choix proposés. Répondez du mieux que vous pouvez d'après les choix dont vous disposez.

1 Quelle est votre propension à prendre des risques financiers par rapport à d'autres personnes?

- Extrêmement faible propension à prendre des risques.
- Très faible propension à prendre des risques.
- Faible propension à prendre des risques.
- Moyenne propension à prendre des risques.
- Forte propension à prendre des risques.
- Très forte propension à prendre des risques.
- Extrêmement forte propension à prendre des risques.

2 Quelle facilité avez-vous à vous adapter quand votre situation financière se dégrade?

- Très peu de facilité.
- Peu de facilité.
- Assez grande facilité.
- Beaucoup de facilité.

3 Quand vous pensez au mot « risque » dans un contexte financier, quel mot dans la liste suivante vous vient à l'esprit en premier?

- Danger.
- Incertitude.
- Opportunité.
- Excitation.

4 Avez-vous déjà investi une forte somme dans un investissement risqué essentiellement en vue d'éprouver l'excitation ressentie face aux fluctuations de sa valeur?

- Non.
- Oui, mais très rarement.
- Oui, mais assez rarement.
- Oui, assez souvent.
- Oui, très souvent.

5 Quel serait votre choix entre une meilleure sécurité d'emploi mais une moindre augmentation de salaire et une moindre sécurité d'emploi mais une meilleure augmentation de salaire?

- Certainement une meilleure sécurité d'emploi mais une moindre augmentation de salaire.
- Probablement une meilleure sécurité d'emploi mais une moindre augmentation de salaire.
- Ne sais pas exactement.
- Probablement une moindre sécurité d'emploi mais une meilleure augmentation de salaire.
- Certainement une moindre sécurité d'emploi mais une meilleure augmentation de salaire.

6 Face à une grosse décision financière, de quoi vous souciez-vous le plus : des pertes possibles ou des gains possibles?

- Toujours les pertes possibles.
- Généralement les pertes possibles.
- Généralement les gains possibles.
- Toujours les gains possibles.

7 Quel sentiment vous inspirent généralement les grosses décisions financières une fois prises?

- Un grand pessimisme.
- Un certain pessimisme.
- Un certain optimisme.
- Un grand optimisme.

8 Imaginez un emploi où vous avez le choix entre un salaire, une commission ou une combinaison des deux. Que prendriez-vous?

- Salaire uniquement.
- Salaire surtout.
- Moitié salaire, moitié commission.
- Commission surtout.
- Commission uniquement.

9 Par le passé, quel degré de risque avez-vous pris dans vos décisions financières?

- Très peu de risque.
- Peu de risque.
- Un risque moyen.
- Un grand risque.
- Un très grand risque.

10 Quel degré de risque vous semblerait acceptable dans vos décisions financières actuelles?

- Très peu de risque.
- Peu de risque.
- Un risque moyen.
- Un grand risque.
- Un très grand risque.

11 Avez-vous déjà emprunté de l'argent pour l'investir (sauf dans votre logement)?

- Non.
- Oui.

12 Quelle confiance avez-vous en votre aptitude à prendre de bonnes décisions financières?

- Aucune confiance.
- Un peu confiance.
- Assez confiance.
- Beaucoup confiance.
- Complètement confiance.

13 Mettons qu'il y a environ cinq ans, vous avez acheté des actions dans une société jouissant d'une excellente réputation. Or, cette année-là, une mauvaise administration a causé une forte baisse du chiffre d'affaires. Le cours de l'action a connu une chute vertigineuse, et vous avez essuyé une perte importante en la vendant.

Reprise en main par une nouvelle direction, la société s'est restructurée, et la majorité des experts s'attendent à ce qu'elle produise des résultats supérieurs à la moyenne. À la lumière de votre mauvaise expérience, achèteriez-vous à présent les actions de cette société?

- Certainement pas.
- Probablement pas.
- Ne sais pas exactement.
- Probablement.
- Certainement.

14 La valeur des investissements connaît des hauts et des bas, et d'après les experts, il faut s'attendre à des périodes de repli. De combien la valeur totale de tous vos placements devrait-elle baisser avant que vous ne commenciez à vous inquiéter?

- Toute baisse de valeur m'inquiéterait.
- 10 %.
- 20 %.
- 33 %.
- 50 %.
- Plus de 50 %.

15 Supposons qu'un membre de votre famille éloignée vous lègue une maison en mauvais état mais située dans un quartier qui commence à être en vogue.

Dans l'état actuel, la maison se vendrait probablement pour 300 000 \$. Toutefois, si vous y mettiez pour 100 000 \$ de rénovations, elle se vendrait aux alentours de 600 000 \$. Par contre, selon certaines rumeurs, on envisage la construction d'une autoroute près de la maison, ce qui aurait pour effet d'en réduire grandement la valeur.

Quel serait votre choix parmi les options suivantes?

- La vendre dans l'état actuel.
- La garder en l'état et trouver des locataires.
- Souscrire une hypothèque de 100 000 \$ et entreprendre les rénovations.

16 Les portefeuilles d'investissement contiennent le plus souvent une combinaison de placements : certains sont à risque et rendement élevés, ou à risque et rendement moyens, et d'autres sont à risque et rendement faibles. (Exemples : les actions et l'immobilier sont des placements à risque et rendement élevés, alors que l'encaisse et les certificats de placement garanti sont à risque et rendement faibles.)

Quelle combinaison vous séduirait le plus? Préférez-vous des placements qui présentent uniquement un risque et un rendement faibles, ou un risque et un rendement élevés, ou quelque part entre les deux?

Combinaison de placements dans le portefeuille

	<u>Risque et rendement élevés</u>	<u>Risque et rendement moyens</u>	<u>Risque et rendement faibles</u>
<input type="radio"/> Portefeuille 1	0 %	0 %	100 %
<input type="radio"/> Portefeuille 2	0 %	30 %	70 %
<input type="radio"/> Portefeuille 3	10 %	40 %	50 %
<input type="radio"/> Portefeuille 4	30 %	40 %	30 %
<input checked="" type="radio"/> Portefeuille 5	50 %	40 %	10 %
<input type="radio"/> Portefeuille 6	70 %	30 %	0 %
<input type="radio"/> Portefeuille 7	100 %	0 %	0 %

17 Vous envisagez d'investir le quart de vos placements dans un seul et unique titre. Le rendement de celui-ci devrait être à peu près du double de celui d'un certificat de placement garanti (CPG). Toutefois, contrairement aux CPG, ce titre ne protège pas l'argent contre les pertes.

À quel point le risque de perte devrait-il être faible pour que vous fassiez cet investissement?

- Zéro, c'est-à-dire aucun risque de perte.
- Très faible risque de perte.
- Risque modérément faible de perte.
- 50 % de risque de perte.

18 Certains titres de placement (encaisse, certificats de placement garanti) sont à valeur fixe. Toutefois, avec l'inflation, le pouvoir d'achat de cette valeur tend à s'effriter.

Dans d'autres cas, par exemple les actions ou l'immobilier, la valeur n'est pas fixe. Elle fluctue et peut même brièvement tomber en dessous du prix d'achat. À long terme, toutefois, l'accroissement de la valeur des actions et de l'immobilier devrait certainement dépasser le taux d'inflation.

Cela étant dit, qu'est-ce qui compte le plus pour vous : éviter toute baisse de la valeur de vos placements, ou vous assurer qu'ils conservent leur pouvoir d'achat?

- Il est beaucoup plus important que la valeur ne baisse pas.
- Il est pas mal plus important que la valeur ne baisse pas.
- Il est pas mal plus important que la valeur conserve son pouvoir d'achat.
- Il est beaucoup plus important que la valeur conserve son pouvoir d'achat.

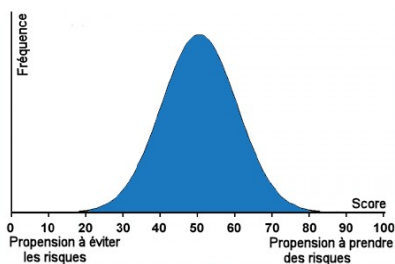
19 Comment vos investissements personnels ont-ils évolué ces dernières années?

- Toujours vers un risque plus faible.
- Surtout vers un risque plus faible.
- Aucun changement, ou changements sans orientation claire.
- Surtout vers un risque plus élevé.
- Toujours vers un risque plus élevé.

20 Dans tout investissement, risque et rendement vont généralement de pair, c'est-à-dire que les placements qui produisent un rendement supérieur à la moyenne présentent généralement un risque supérieur à la moyenne. Cela étant dit, quel pourcentage de l'argent que vous avez à investir placeriez-vous dans des investissements qui présentent à la fois un risque et un rendement supérieurs à la moyenne?

- None.
- 10%.
- 20%.
- 30%.
- 40%.
- 50%.
- 60%.
- 70%.
- 80%.
- 90%.
- 100%.

- 21** Pensez au taux de rendement moyen que vous pensez obtenir d'un portefeuille financier au cours des dix prochaines années. Comment ce rendement se compare-t-il au rendement que vous pensez obtenir si vous investissiez l'argent dans des certificats de placement garanti (CPG) d'un an?
- À peu près le même taux que les CPG.
 - À peu près une fois et demie le taux des CPG.
 - À peu près deux fois le taux des CPG.
 - À peu près deux fois et demie le taux des CPG.
 - À peu près trois fois le taux des CPG.
 - Plus de trois fois le taux des CPG.
- 22** Les gens ont souvent tendance à organiser leurs affaires financières pour pouvoir bénéficier d'une prestation du gouvernement ou d'un avantage fiscal. Toutefois, un changement législatif pourrait les mettre dans une situation financière plus mauvaise que s'ils n'avaient rien fait. Cela étant dit, prendriez-vous un risque dans l'organisation de vos affaires en vue de bénéficier d'une prestation du gouvernement ou d'un avantage fiscal?
- Je ne prendrais aucune chance si je risque d'empirer ma situation.
 - Je prendrais une chance s'il n'existe qu'un faible risque d'empirer ma situation.
 - Je prendrais le risque à condition qu'il y ait plus de 50 % de chances d'améliorer ma situation.
- 23** Supposons que vous empruntiez une forte somme à un moment donné. Personne ne sait au juste si les taux d'intérêt vont augmenter ou diminuer. Vous pouvez souscrire un prêt à taux variable qui fluctue avec le taux du marché. Sinon, vous pouvez souscrire un prêt à taux fixe; celui-ci se situe à 1 % de plus que le taux variable actuel, mais il ne risque pas de changer. Ou encore, vous pouvez opter pour une combinaison de ces deux types de prêts. Quelle combinaison préférez-vous pour ce prêt?
- 100 % variable.
 - 75 % variable, 25 % fixe.
 - 50 % variable, 50 % fixe.
 - 25 % variable, 75 % fixe.
 - 100 % fixe.
- 24** L'assurance peut nous protéger contre une grande variété de risques : le vol, les incendies, les accidents, la maladie, la mort... Combien d'assurance avez-vous souscrit?
- Très peu.
 - Un peu.
 - Beaucoup.
 - Une protection complète.
- 25** Ce questionnaire est noté sur une échelle de 0 à 100. Quand on représente les résultats sous forme graphique, on retrouve la courbe normale en forme de cloche qui est illustrée ci-dessous. La moyenne est de 50. Les deux tiers des notes se situent à 10 points ou moins de la moyenne. Seulement 1 résultat sur 1 000 est inférieur à 20 ou supérieur à 80.



D'après vous, quel sera votre résultat?

La réponse était 60

Profil de risque financier personnel

Rédigé pour le compte de

Jean Sample

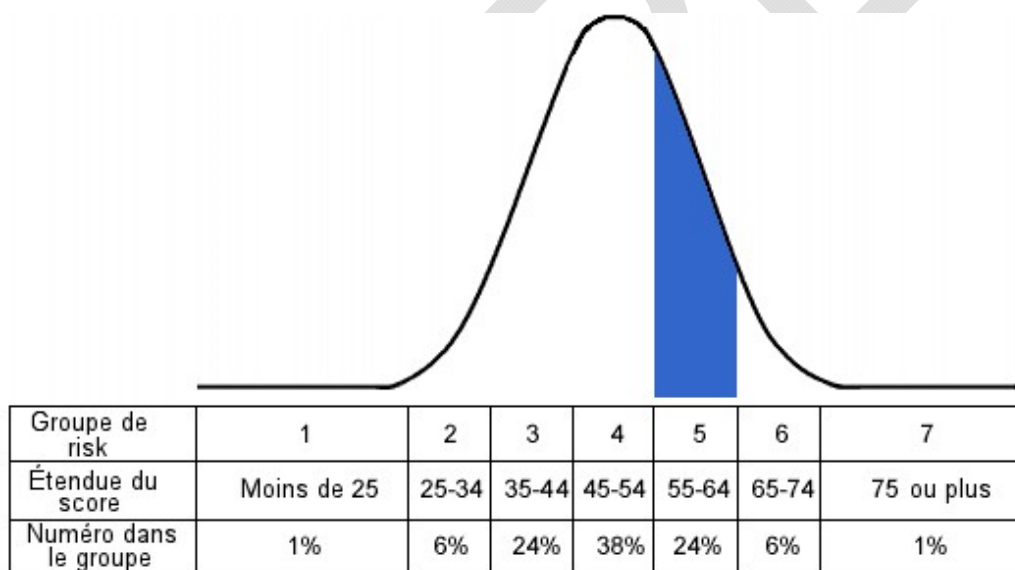
à partir du questionnaire complété le

10 Mars 2010

Votre score de tolérance du risque

Votre score de tolérance du risque vous permet de vous comparer à un échantillon représentatif de la population adulte. Votre score est 58. Il s'agit d'un score plus élevé que la moyenne, supérieur à 77% de tous les scores.

Lorsque les scores sont graphiqués, ils forment une courbe en forme de cloche tel que sous-mentionné. Pour rendre les scores plus significatifs, l'échelle de 0 à 100 a été divisée en sept groupes de risque. Votre score vous place dans le groupe de risque 5.



En réponse à la dernière question, l'estimation de votre score serait de 60. Félicitations! Vous étiez près. La plupart des gens sous-estiment leur score de quelques points.

Votre groupe de risque

La description suivante du groupe de risque 5 fournit un sommaire des attitudes, valeurs, préférences et expériences représentatives de ceux qui appartiennent à votre groupe. Trois de vos réponses diffèrent de cette description. Elles se trouvent en italique sous la section correspondante. Ces différences permettent d'affiner la description à votre égard.

Prise de décisions financières

Ils perçoivent le "risque" comme une "occasion" et ils sont raisonnablement confiants, sinon très confiants, en leur capacité de prendre de bonnes décisions financières. Ils se sentent généralement au moins quelque peu optimistes au sujet de leurs décisions financières importantes après les avoir

prises.

Ils sont prêts à accepter un degré de risque moyen à élevé en ce qui a trait à leurs décisions financières et ils sont habituellement, sinon toujours, plus préoccupés à propos des gains possibles que des pertes possibles.

Vous percevez le risque comme une "incertitude".

Décomptes financiers

Généralement, lorsque les choses vont mal financièrement, ils s'adaptent pour le moins assez aisément.

Lorsque les choses vont mal financièrement, vous vous adaptez généralement plutôt bien.

Passé financier

Ils ont pris un degré de risque moyen dans le cadre de leurs décisions financières antérieures. Près de la moitié de ce groupe a emprunté de l'argent pour effectuer un investissement. La plupart n'a jamais investi une forte somme dans un investissement risqué pour le "thrill" de voir si la valeur augmenterait ou diminuerait.

Vous n'avez jamais emprunté de l'argent pour faire un investissement.

Investissement

La plupart de ces individus croient qu'il est, pour le moins, un peu plus important que la valeur totale de leurs investissements retienne son pouvoir d'achat plutôt qu'elle ne se déprécie. Au cours d'une période de dix ans, la plupart de ces individus s'attendent à ce qu'un portefeuille d'investissements rapporte, en moyenne, de deux à deux fois et demie le taux des CPG (certificat de placement garanti). Généralement, toute dépréciation de 20% de la valeur totale de leurs investissements serait le début d'un sentiment désagréable.

Étant donné ces choix de portefeuilles,

Risque et rendement prévus

	<u>élevés</u>	<u>moyens</u>	<u>faibles</u>
Portefeuilles 1	0%	0%	100%
Portefeuilles 2	0%	30%	70%
Portefeuilles 3	10%	40%	50%
Portefeuilles 4	30%	40%	30%
Portefeuilles 5	50%	40%	10%
Portefeuilles 6	70%	30%	0%
Portefeuilles 7	100%	0%	0%

où les actions et l'immobilier représentent un rendement et un risque élevés et les liquidités et certificats de placement garanti représentent un rendement et un risque faibles, leur choix le plus commun est le portefeuille 5.

Emprunt

S'ils empruntaient une forte somme d'argent à un moment où la direction des taux d'intérêts était incertaine et que le taux d'intérêt fixe était de 1% de plus que le taux variable, ils choisiraient d'avoir au moins 50% de l'emprunt à intérêt variable.

Prestations gouvernementales et taxes

Du moment qu'il n'existe seulement qu'une mince possibilité qu'ils puissent se retrouver dans une situation moins avantageuse que s'ils n'avaient rien fait, ils prendraient le risque de faire en sorte que leurs affaires se qualifient pour des prestations gouvernementales ou pour l'obtention d'un avantage fiscal.

Comment utiliser ce rapport

Votre profil de risque financier personnel a été rédigé à partir des renseignements que vous avez fournis et n'est valide que pour vous.

Si, par exemple, vous et votre conjoint prenez des décisions conjointes, votre conjoint devrait également procéder à une évaluation de la tolérance du risque. Les deux profils de risque devront ensuite être pris en considération quand des décisions conjointes sont prises. Dans le même ordre d'idées, si vous agissez pour le compte de quelqu'un d'autre, p. ex. en vertu d'une procuration ou en tant que fiduciaire, votre propre profil de risque demeure pertinent mais doit tenir compte de vos responsabilités.

Les facteurs qui influencent la tolérance du risque, autres que la personnalité, comprennent le savoir-faire financier et l'expérience, ainsi que les situations et aspirations personnelles, familiales et d'emploi. Si un changement important se produit dans ces dernières, la tolérance du risque devra être testée à nouveau. Ce nouveau test ne s'applique pas seulement à vos prises de décisions ultérieures, mais il servira aussi à revoir les décisions prises avant le changement en question.

Les individus qui commencent à gérer effectivement leurs finances et/ou leurs investissements pour la première fois pourront trouver que leurs nouvelles connaissances et leur expérience les mènera à une tolérance accrue du risque. Dans de telles circonstances, la tolérance du risque devra être testée à nouveau entre 6 et 12 mois.

Quoi qu'il en soit, votre tolérance du risque se doit d'être testée à nouveau à tous les deux ou trois ans puisqu'elle change habituellement (lentement) avec l'âge.

Vous devriez discuter votre profil de risque avec votre conseiller financier. Des notes devraient être prises au cours de cette discussion. Ces notes pourraient inclure des changements ou des ajouts concernant des aspects particuliers de votre profil de risque. Parce qu'il est très important que vous et votre conseiller ayez une vision commune de votre tolérance du risque, vous devriez tous les deux apposer votre signature sur le profil de risque en guise d'approbation, en incluant tout changement effectué suite à la discussion.

Il est important d'avoir confiance en toute personne avec qui vous discutez de votre profil de risque. Un tel individu se doit d'être expérimenté, de posséder les habiletés et la capacité d'incorporer le tout dans un processus de prise de décision avec vous.

Vous pouvez vous fier à votre profil de risque pour vous assister dans votre processus de prise de décision financière. Toutefois, nous ne pouvons pas endosser ou appuyer toute décision en particulier que vous prenez parce que, bien que nous appuyons entièrement le profil de risque lui-même, nous ne sommes pas entièrement au courant de tous les autres renseignements requis pour le processus de décision financière efficace.

Notre système de profilage du risque est le service financier qui correspond à la première machine de

prise de pression artérielle. Bien qu'une lecture précise de la pression artérielle ne peut en elle-même déterminer un diagnostic ou un traitement, elle peut fournir des renseignements critiques importants. Au fur et à mesure que l'utilisation du profilage scientifique du risque deviendra généralisée, de meilleurs "diagnostics" seront établis, des "traitements" plus appropriés seront prescrits, l'incidence "d'effets secondaires" désagréables seront réduits et les résultats pour la "santé" s'amélioreront.

Pour plus de renseignements au sujet du risque, de la tolérance du risque et du système de FinaMetrica, voir les notes en bas de page.

Notes

Client

Conseiller

SAMPLE