



OCRI · CIRO

Organisme canadien
de réglementation
des investissements

Canadian Investment
Regulatory
Organization

Examen réglementaire canadien sur les investissements (ERCI)

Examen préparatoire – Questions

*Dernière mise à jour le 25 avril 2025

Avec le soutien de



FitchLearning

a FitchSolutions Company



Code: OCRI_E_000017

1. Lequel des énoncés suivants est vrai?
- A. Lorsqu'un courtier en placement fournit un compte sans conseils, il agit à titre de fiduciaire
 - B. Lorsqu'un client reçoit des recommandations, le client est administrateur et la société est fiduciaire
 - C. Lorsqu'un courtier en placement organise l'exécution de l'ordre d'un client, il agit à titre de mandataire
 - D. Des opérations pour compte propre sont exécutées lorsqu'un courtier en placement agit à titre de mandataire pour un fiduciaire

Code: OCRI_E_000025

2. Quelle est la fonction du Fonds canadien de protection des investisseurs (FCPI)?
- A. Enquêter sur les crimes financiers
 - B. Assurer une protection en cas d'insolvabilité d'un courtier
 - C. Réglementer les marchés des valeurs mobilières
 - D. Surveiller la compensation et le règlement des opérations

Code: OCRI_E_000032

3. Un courtier en placement met en place une plateforme de négociation de cryptoactifs qui fait partie de ses offres de services. Les clients soulèvent des inquiétudes au sujet des incohérences de prix par rapport aux autres marchés. Quelles mesures le courtier doit-il prendre pour assurer la conformité?
- A. Tenir à jour des dossiers détaillés des plaintes des clients, mais ne prendre aucune autre mesure puisque les cryptoactifs ne sont pas assujettis à la réglementation sur les valeurs mobilières traditionnelles
 - B. Ajuster les prix sur la plateforme de négociation de cryptoactifs afin qu'ils reflètent les prix des autres marchés du courtier, pour faire en sorte que les prix soient uniformes sur toutes les plateformes
 - C. Assurer la transparence des prix en indiquant comment les prix sont déterminés et en démontrant qu'ils sont conformes aux politiques de la plateforme
 - D. Suspendre les opérations sur la plateforme de négociation de cryptoactifs jusqu'à ce que les prix soient conformes à ceux des autres marchés et continuer de surveiller les plaintes reçues



Code: OCRI_E_000033

4. Quel est le rôle principal de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI) en ce qui concerne les Règles universelles d'intégrité du marché (RUIIM)?
- A. Établir et appliquer des règles qui assurent une négociation équitable et transparente
 - B. Créer des stratégies de négociation pour les investisseurs afin de maximiser le rendement
 - C. Fournir un cadre éthique aux investisseurs qui utilisent les marchés primaires
 - D. Harmoniser les règles des bourses sur différentes plateformes de négociation

Code: OCRI_E_000036

5. Un courtier en placement vérifie si un client existant est devenu une personne politiquement exposée. Quelle est la marche à suivre exigée en vertu de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes?
- A. Communiquer avec le client pour obtenir des précisions et, s'il y a confirmation, appliquer des mesures simplifiées de diligence raisonnable.
 - B. Adopter des mesures de diligence raisonnable renforcées et continues pour déterminer si les actes du client deviennent suspects.
 - C. Informer le client de la fin de la relation et soumettre une déclaration d'opérations douteuses à CANAFE.
 - D. Geler le compte du client et aviser les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM).

Code: OCRI_E_000043

6. Parmi les énoncés suivants, lequel illustre le mieux l'un des rôles de l'Autorité ontarienne de réglementation des services financiers (ARSF)?
- A. Réglementer les caisses de retraite et les assurances
 - B. Superviser les activités des courtiers en placement
 - C. Gérer la réglementation en matière de lutte contre le blanchiment d'argent
 - D. Surveiller la compensation des opérations sur valeurs mobilières



Code: OCRI_E_000044

7. Un système de négociation parallèle (SNP) offre des valeurs mobilières traditionnelles et des cryptoactifs sur sa plateforme. Quel défi réglementaire cela pose-t-il?
- A. La plateforme doit limiter les opérations aux investisseurs institutionnels seulement.
 - B. La plateforme n'est pas assujettie à la réglementation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) puisqu'elle offre des cryptoactifs
 - C. La plateforme peut nécessiter une approbation réglementaire distincte pour la négociation de cryptoactifs.
 - D. La plateforme doit être intégrée à une chambre de compensation reconnue pour toutes les opérations.

Code: OCRI_E_000047

8. Quel est l'objectif de la Loi sur les banques en ce qui concerne les banques et les établissements de crédit canadiens?
- A. Réglementer leurs activités et leur stabilité
 - B. Établir leurs politiques et leurs procédures
 - C. Régir les activités de lutte contre le blanchiment d'argent
 - D. Réglementer les produits offerts aux clients de détail

Code: OCRI_E_000062

9. Un représentant d'une société reçoit une commission d'une entreprise externe pour avoir recommandé les services de cette entreprise à ses clients. Que doit faire le représentant pour respecter les règles?
- A. Cesser de recommander l'entreprise pour éviter tout conflit d'intérêts
 - B. Accepter la commission d'indication de clients après avoir informé le client de l'entente
 - C. S'assurer que l'activité est approuvée par le courtier en placement avant de faire des recommandations
 - D. Continuer de recommander l'entreprise dans le cadre de ses activités normales, puisque c'est dans l'intérêt des clients



Code: OCRI_E_000063

- 10.** Un conseiller en placement veut investir dans une petite société cotée pour le compte de son client. Le conseiller possède également des actions de la société. Que doit faire le conseiller pour respecter les règles?
- A. Investir au nom du client sans l'informer qu'il possède des actions de la société
 - B. Éviter le placement pour éliminer le conflit d'intérêts
 - C. Transférer le compte à un autre conseiller pour éviter de jouer un rôle dans l'opération
 - D. Informer le client qu'il possède des actions de la société et le laisser décider

Code: OCRI_E_000065

- 11.** Lequel des éléments suivants un courtier en placement doit-il communiquer à ses actionnaires pour respecter les exigences réglementaires?
- A. Les plans stratégiques du courtier en placement visant son expansion à court et à moyen terme
 - B. Un résumé des états financiers fondé sur ses derniers états financiers annuels audités
 - C. Le cours actuel de l'action du courtier en placement, le résultat par action non dilué prévu et les tendances du marché
 - D. Le nombre moyen d'employés du courtier en placement au cours des 12 derniers mois

Code: OCRI_E_000069

- 12.** Parmi les énoncés suivants, lequel permet de satisfaire aux exigences en matière de lutte contre le blanchiment d'argent lorsqu'un courtier en placement tient des dossiers sur les relations avec les clients?
- A. Soumettre les dossiers à CANAFE dans les 30 jours suivant l'intégration du client
 - B. Conserver tous les dossiers pendant au moins cinq ans à partir de la fin de la relation avec le client
 - C. Conserver les dossiers pendant au moins six ans pour les opérations financières de grande valeur
 - D. Conserver tous les dossiers pendant au moins sept ans à compter de la date de création du dossier



Code: OCRI_E_000081

13. Une personne autre qu'une personne physique qui assure l'administration ou la gestion de titres et de lingots de métaux précieux d'une valeur totale supérieure à 10 millions de dollars serait normalement définie comme quel type de client?
- A. Client de détail
 - B. Client institutionnel
 - C. Marché membre
 - D. Personne physique fortunée

Code: OCRI_E_000082

14. Parmi les énoncés suivants, lequel décrit le mieux l'information liée à la connaissance du client qu'un représentant inscrit doit obtenir auprès d'un client de détail?
- A. Situation personnelle et financière, connaissance des placements, besoins, objectifs et profil de risque
 - B. Situation financière, connaissance des placements, objectifs et profil de risque
 - C. Portefeuille de placement existant, revenus et dépenses actuels et attitude face au risque
 - D. Situation financière globale qui tient compte de la nature et du type de services à fournir

Code: OCRI_E_000084

15. Lorsque vous offrez des services à des clients qui exercent leurs activités à titre de sociétés, de sociétés en nom collectif ou de fiducies, dans quel délai l'identité des propriétaires véritables devrait-elle être obtenue?
- A. Avant l'ouverture du compte
 - B. 5 jours après l'ouverture du compte
 - C. 15 jours après l'ouverture du compte
 - D. 30 jours après l'ouverture du compte

Code: OCRI_E_000093

16. En ce qui concerne le document d'information sur la relation, lequel des énoncés suivants est vrai?
- A. Il est fondé sur des conversations préliminaires entre le client et le courtier en placement
 - B. Il doit être en langage simple et porter le titre « Document d'information sur la relation »
 - C. Il doit être limité à un maximum de quatre pages de papier P4
 - D. Il doit être envoyé par la poste, puis signé et retourné par le client



Code: OCRI_E_000096

- 17.** Un représentant inscrit recommande une stratégie de placement à son client et attend la confirmation du client avant de procéder au placement. Quel type de compte le client détient-il probablement?
- A. Un compte géré
 - B. Un compte sans conseils
 - C. Un compte intégré
 - D. Un compte avec conseils

Code: OCRI_E_000099

- 18.** Parmi les énoncés suivants, lequel est vrai en ce qui a trait à l'utilisation d'indices de référence du rendement dans les rapports fournis aux clients?
- A. Ils ne peuvent être utilisés que lorsque cela est raisonnable et peuvent être définis dans les conditions générales auxquelles tous les clients peuvent accéder en ligne.
 - B. Ils ne peuvent être utilisés que dans le cadre d'une opération pour un client disposant d'un compte avec conseils.
 - C. Ils ne doivent être utilisés que lorsque le client a consenti à leur utilisation et que le contenu a été approuvé par le comité de la gestion des risques.
 - D. Le document d'information sur la relation doit comprendre une explication de la manière dont ils sont utilisés pour évaluer le rendement des placements d'un client.

Code: OCRI_E_000112

- 19.** Parmi les énoncés suivants, lequel est une exigence fondamentale des règles relatives à la convenance pour les clients de détail?
- A. Toute mesure doit donner préséance à l'intérêt du client
 - B. Le client comprend le fonctionnement du marché des valeurs mobilières
 - C. Le client peut se permettre de payer les frais associés au placement
 - D. Le client comprend le fonctionnement du marché des dérivés



Code: OCRI_E_000118

- 20.** Quelle obligation décrit le mieux la façon dont un courtier doit se conformer aux exigences relatives à la pertinence du compte?
- A. Tenir compte de la pertinence de chaque opération qu'un client exécute
 - B. Envisager une approche fondée sur le risque pour équilibrer les intérêts du client et du courtier
 - C. Demander au client de dénouer une exécution d'ordre sans conseils qu'il juge inappropriée
 - D. Expliquer les caractéristiques et les coûts des différents types de comptes

Code: OCRI_E_000119

- 21.** Des exigences supplémentaires en matière d'information s'appliquent lors de l'ouverture d'un compte pour un client qui exerce ses activités en tant que fiduciaire. Quelle est la meilleure définition d'une fiducie?
- A. Une fiducie décrit la relation créée lorsqu'une personne transfère un bien à un fiduciaire pour qu'il le détienne au nom de certains bénéficiaires
 - B. Une fiducie est une entité juridique créée lorsqu'une personne transfère un bien à un fiduciaire pour qu'il le détienne au nom de certains bénéficiaires
 - C. Une fiducie est une entité utilisée pour fournir des avantages fiscaux et accroître la confidentialité des affaires d'une personne physique ou d'une entreprise
 - D. Une fiducie est semblable à une société de personnes, mais un fiduciaire ne peut jamais être un bénéficiaire d'une fiducie, alors qu'un associé peut bénéficier de la société de personnes

Code: OCRI_E_000123

- 22.** Lequel des services suivants est le plus susceptible d'être offert à un investisseur individuel (de détail)?
- A. Services-conseils en placement
 - B. Services de négociation et de recherche
 - C. Services de prêts de titres
 - D. Services de courtage privilégié



Code: OCRI_E_000131

23. Quelle est la caractéristique la plus courante des frais de gestion des stratégies de placement actives?
- A. Ils sont plus élevés que pour les stratégies passives.
 - B. Ils sont inférieurs à ceux des stratégies passives.
 - C. Ils sont les mêmes que pour les stratégies passives.
 - D. Ils dépendent du rendement du marché.

Code: OCRI_E_000160

24. Un investisseur envisage d'ouvrir un nouveau compte de placement. Il veut emprunter des fonds pour investir dans des actions, en utilisant son portefeuille existant comme garantie. Son conseiller lui explique que seuls certains types de comptes offrent cette option, ce qui exige souvent que le client comprenne les risques liés à l'effet de levier. Quel type de compte convient le mieux aux besoins du client?
- A. Régime enregistré d'épargne-retraite (REER)
 - B. Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)
 - C. Compte au comptant
 - D. Compte sur marge

Code: OCRI_E_000166

25. Parmi les événements suivants, lequel déclencherait une mise à jour de l'information liée à la connaissance du client pour le compte d'un client?
- A. Le client demande à retirer 5 % de la valeur totale de son compte
 - B. Le client envisage de passer d'un placement à risque faible à un placement à risque élevé
 - C. Le client verse des montants mensuels réguliers dans son compte d'épargne
 - D. Le client connaît un changement important dans sa situation financière

Code: OCRI_E_000182

26. Un courtier en placement reçoit une plainte selon laquelle un de ses employés a été impoli au téléphone avec le client. Cette plainte devrait-elle être déclarée par le courtier en placement à son organisme de réglementation?
- A. Non. Il s'agit d'une plainte concernant le service qui n'a pas besoin d'être déclarée
 - B. Oui. Il s'agit d'une plainte concernant le service qui doit être déclarée
 - C. Non. Il ne s'agit pas d'une plainte valide
 - D. Oui. Il s'agit d'une plainte valide



Code: OCRI_E_000186

- 27.** Parmi les énoncés suivants, lequel est vrai en ce qui concerne les différences entre les processus de traitement des plaintes des clients institutionnels et les processus de traitement des plaintes des clients de détail?
- A. Les règles sont les mêmes pour les clients institutionnels et les clients de détail.
 - B. Les règles s'appliquent aux deux types de clients, mais le processus est différent.
 - C. Un courtier en placement peut déterminer quels processus appliquer aux plaintes des clients institutionnels
 - D. Il n'y a pas de processus précis pour les plaintes des clients institutionnels, mais les courtiers en placement doivent agir de façon équitable

Code: OCRI_E_000199

- 28.** Un courtier en placement et ses employés omettent d'enregistrer des renseignements précis liés aux ordres clients comme l'exigent les règles du marché. Il n'y a eu aucune plainte de client. Le courtier peut-il être réprimandé par son organisme de réglementation?
- A. Aucune mesure ne sera prise par l'organisme de réglementation, car aucune plainte n'a été reçue
 - B. Aucune mesure ne sera prise par l'organisme de réglementation, car aucune règle n'a été violée
 - C. Des mesures pourraient être prises par l'organisme de réglementation pour une violation des règles du marché
 - D. Des mesures pourraient être prises par l'organisme de réglementation pour le traitement inadéquat des plaintes

Code: OCRI_E_000200

- 29.** À quelle étape du processus de traitement d'une plainte l'Ombudsman des services bancaires et d'investissement (OSBI) intervient-il?
- A. Lorsqu'une société élabore ses politiques et procédures relatives aux plaintes
 - B. Lorsqu'une plainte est déposée pour la première fois par un client auprès d'une société
 - C. Lorsque la société a rédigé sa réponse au client, mais qu'elle ne l'a pas encore envoyée
 - D. Lorsque la société et son client ne peuvent pas régler eux-mêmes la plainte



Code: OCRI_E_000209

- 30.** Un client se plaint qu'un placement dont la valeur a diminué ne lui convenait pas compte tenu des renseignements qu'il avait fournis. Parmi les énoncés suivants, lequel est le plus susceptible de justifier l'affirmation du client?
- A. L'objectif de placement était la croissance.
 - B. L'horizon de placement était à long terme.
 - C. L'appétit pour le risque était faible.
 - D. Le revenu du client était garanti.

Code: OCRI_E_000212

- 31.** Le programme d'arbitrage de l'OCRI convient le mieux à quels types de différends?
- A. Des différends complexes
 - B. Des différends très simples
 - C. Des différends concernant des montants de faible valeur
 - D. Des différends concernant les frais

Code: OCRI_E_000218

- 32.** Un gouvernement utilise la politique fiscale pour augmenter les dépenses publiques en infrastructures. En même temps, la banque centrale baisse les taux d'intérêt au moyen de sa politique monétaire. Quel est l'effet combiné voulu de ces mesures sur l'économie?
- A. Augmentation de la demande et croissance économique
 - B. Baisse de la demande et hausse du chômage
 - C. Baisse de l'inflation et stagnation économique
 - D. Augmentation de l'épargne et baisse des dépenses des consommateurs

Code: OCRI_E_000229

- 33.** Lequel des objectifs suivants est le principal objectif de la politique fiscale du gouvernement?
- A. Réglementer le marché boursier et contrôler les fusions d'entreprises
 - B. Contrôler l'inflation en fixant les taux d'intérêt
 - C. Gérer les dépenses publiques et l'imposition pour stabiliser l'économie
 - D. Contrôler directement les salaires et les niveaux d'emploi dans les sociétés non cotées



Code: OCRI_E_000245

- 34.** Lequel des rapports économiques suivants est principalement utilisé pour faire le suivi des variations du taux d'inflation?
- A. Rapport sur l'indice des prix à la consommation
 - B. Rapport sur les ventes au détail
 - C. Rapport sur l'emploi
 - D. Rapport sur la politique monétaire de la Banque du Canada

Code: OCRI_E_000247

- 35.** Qu'est-ce qui est généralement utilisé pour évaluer la valeur marchande d'un secteur au moment de comparer sa capitalisation boursière totale à son résultat net?
- A. Ratio cours/bénéfice (RCB)
 - B. Rendement en dividendes
 - C. Rendement des capitaux propres
 - D. Résultat avant intérêts et impôts

Code: OCRI_E_000249

- 36.** Parmi les secteurs suivants, lesquels sont considérés comme les plus susceptibles de connaître une croissance soutenue lors d'une expansion économique?
- A. Services publics
 - B. Biens de consommation de base
 - C. Technologies
 - D. Soins de santé

Code: OCRI_E_000259

- 37.** Une entreprise envisage d'acquérir une autre entreprise, et le conseil d'administration est préoccupé par les contrôles réglementaires. Quel est le principal objectif des lois régissant les acquisitions au Canada?
- A. S'assurer que les entreprises peuvent effectuer librement des acquisitions sans réglementation externe
 - B. Fournir une protection juridique aux actionnaires et prévenir les prises de contrôle déloyales ou hostiles
 - C. Encourager les entreprises à envisager les acquisitions comme stratégie de croissance et d'expansion
 - D. Limiter le nombre d'acquisitions pouvant avoir lieu dans un secteur particulier



Code: OCRI_E_000268

- 38.** Lequel des ratios suivants est le plus souvent utilisé pour mesurer la rentabilité d'une entreprise?
- A. Rendement des capitaux propres
 - B. Ratio cours/bénéfice (RCB)
 - C. Bénéfice avant intérêts et impôts (BAII)
 - D. Ratio de liquidité générale

Code: OCRI_E_000270

- 39.** Quelle mesure est fréquemment utilisée dans l'analyse quantitative pour décrire la volatilité d'un actif financier?
- A. Écart type
 - B. Rendement en dividende
 - C. Moyenne mobile
 - D. Indice de force relative (RSI)

Code: OCRI_E_000274

- 40.** Quel est l'objectif principal de l'utilisation d'une moyenne mobile dans l'analyse technique?
- A. Lisser les données sur les cours afin de cerner les tendances pour une période précise
 - B. Déterminer la valeur intrinsèque d'une action
 - C. Évaluer la rentabilité de l'entreprise sur une période donnée
 - D. Calculer le ratio dettes/capitaux propres normal d'une entreprise

Code: OCRI_E_000278

- 41.** Quelle est une caractéristique clé des fiducies de revenu qui les rend plus attrayantes que les titres de capitaux propres traditionnels pour les investisseurs en quête d'un revenu régulier?
- A. Les fiducies de revenu distribuent la plupart de leurs flux de trésorerie aux investisseurs, offrant souvent des rendements plus élevés
 - B. Les fiducies de revenu garantissent la préservation du capital, quelles que soient les conditions du marché
 - C. Les fiducies de revenu offrent des avantages fiscaux importants à tous les types d'investisseurs par rapport aux autres placements
 - D. Les fiducies de revenu génèrent principalement des rendements au moyen de gains en capital plutôt que par des distributions



Code: OCRI_E_000283

- 42.** Un investisseur se demande s'il doit investir dans des titres de capitaux propres individuels ou des produits gérés. Quelle est la principale différence entre ces deux approches en matière de placement que l'investisseur devrait comprendre?
- A. Les produits gérés impliquent généralement d'investir dans des dérivés, tandis que les titres de capitaux propres individuels sont constitués uniquement d'actions de marchés étrangers
 - B. Les produits gérés sont directement contrôlés par l'investisseur, tandis que les titres de capitaux propres individuels sont gérés par un professionnel au nom de l'investisseur
 - C. Les produits gérés permettent de diversifier les placements dans différents actifs, tandis que les titres de capitaux propres individuels impliquent la propriété d'actions de certaines sociétés en particulier
 - D. Les produits gérés garantissent des rendements fixes, tandis que les titres de capitaux propres individuels sont exposés aux fluctuations du marché

Code: OCRI_E_000286

- 43.** Un actionnaire au Canada reçoit un dividende d'une société canadienne. L'actionnaire veut comprendre comment le dividende sera imposé. Parmi les énoncés suivants, lequel décrit le mieux la façon dont les dividendes sont imposés au Canada?
- A. Les dividendes des sociétés canadiennes sont imposés au même taux que les intérêts, sans traitement préférentiel
 - B. Les dividendes des sociétés canadiennes sont imposés à un taux inférieur en raison du crédit d'impôt sur les dividendes
 - C. Les dividendes ne sont pas imposables au Canada s'ils sont réinvestis dans les actions de la même société
 - D. Les dividendes des sociétés canadiennes sont assujettis à un impôt sur les gains en capital et non à un impôt sur le revenu

Code: OCRI_E_000290

- 44.** Quelle est la principale différence entre un indice boursier et une moyenne du cours des actions individuelles?
- A. Un indice boursier prend la moyenne du cours des actions individuelles, tandis qu'une moyenne suppose une valeur égale investie dans chaque action
 - B. Un indice boursier tient compte de la capitalisation boursière des sociétés, tandis qu'une moyenne tient compte de la somme du cours des actions individuelles
 - C. Un indice boursier est généralement fondé sur la médiane du cours des actions, tandis qu'une moyenne utilise la valeur moyenne de la capitalisation boursière
 - D. Un indice boursier est axé sur le cours des actions des sociétés du même secteur, tandis qu'une moyenne tient compte de plusieurs secteurs



Code: OCRI_E_000297

45. Un investisseur qui investit dans des produits à revenu fixe envisage d'acheter les obligations d'une société dont la note de crédit est inférieure à celle des obligations d'État. Quel risque, au-delà du risque associé à une obligation d'État, doit principalement préoccuper l'investisseur lorsqu'il achètera les obligations de cette société?
- A. L'émetteur des obligations peut manquer à ses engagements, ce qui entraînera une perte de capital et d'intérêts
 - B. L'émetteur des obligations paiera un taux d'intérêt fixe qui ne peut pas être rajusté
 - C. Les obligations auront assurément un rendement inférieur à celui des obligations d'État
 - D. Les obligations ne comportent pas de risque de taux d'intérêt, car elles sont émises par une société

Code: OCRI_E_000301

46. Un investisseur canadien envisage d'acheter une obligation d'État. Quel est l'un des principaux facteurs à prendre en considération pour l'accès au marché des titres de créance au Canada?
- A. Les titres de créance ne peuvent être négociés que sur des bourses publiques
 - B. La négociation des obligations est réservée aux investisseurs institutionnels seulement
 - C. Les titres de créance peuvent être négociés hors cote
 - D. Les placements canadiens dans des obligations étrangères sont interdits

Code: OCRI_E_000302

47. Un investisseur canadien cherche à obtenir des renseignements sur les dernières conditions du marché des obligations d'État. Laquelle des sources d'information suivantes est fiable pour ces produits?
- A. Articles parus dans les revues financières qui mettent l'accent sur les titres à revenu fixe
 - B. Le site Web de la Banque du Canada qui fournit des données sur la dette publique
 - C. Forums sur les médias sociaux où les négociateurs d'obligations s'échangent des conseils et des opinions
 - D. Plateformes en ligne fournissant des outils d'analyse technique



Code: OCRI_E_000304

- 48.** Un conseiller en placement discute de deux stratégies de gestion des titres à revenu fixe avec un client : la gestion passive et la gestion active. Le client souhaite une approche à faible coût selon laquelle les rendements suivent un indice de référence. Laquelle des stratégies suivantes convient le mieux aux préférences de ce client?
- A. Gestion active : le conseiller choisit les titres en fonction de leur rendement prévu
 - B. Gestion passive, qui cherche à reproduire le rendement d'un indice du marché obligataire
 - C. Gestion active, qui exige l'achat et la vente fréquents de titres pour tirer parti des mouvements du marché
 - D. Gestion passive : des rajustements stratégiques fréquents du portefeuille visent à obtenir un rendement supérieur à celui du marché

Code: OCRI_E_000308

- 49.** Parmi les facteurs suivants, lequel est le plus susceptible d'entraîner une augmentation du rendement des obligations d'État?
- A. Une diminution des attentes en matière d'inflation faisant augmenter le prix des actifs plus lentement
 - B. Une diminution de l'émission des obligations sous l'effet de la baisse des dépenses gouvernementales
 - C. Une augmentation de la demande à l'égard des obligations d'État pendant un ralentissement économique
 - D. Une augmentation du taux de la banque centrale pour ralentir la demande globale

Code: OCRI_E_000309

- 50.** Un représentant inscrit d'un courtier en placement explique à un client ce que sont les fonds intégrés. Comment les fonds intégrés peuvent-ils être décrits?
- A. Ils se limitent à des placements dans des titres de créance du gouvernement seulement
 - B. Ils proposent un portefeuille de produits de placement avec une seule structure de frais
 - C. Ils se concentrent uniquement sur les placements à revenu fixe et excluent les titres de capitaux propres
 - D. Les investisseurs se voient imputer des frais distincts pour chaque actif individuel du fonds



Code: OCRI_E_000311

- 51.** Un investisseur au Canada veut investir dans un fonds commun de placement. Lequel des moyens suivants est le plus courant pour accéder à ce produit?
- A. Acheter des actions par l'intermédiaire d'un courtier sur une bourse de valeurs mobilières
 - B. Acheter directement le produit auprès de la société de fonds communs de placement ou par l'intermédiaire d'un courtier
 - C. Investir dans les actions d'une société d'investissement à capital fixe
 - D. Investir dans des obligations d'État auprès d'un conseiller en placement

Code: OCRI_E_000312

- 52.** Lequel des éléments suivants constitue une source d'information clé pour les clients qui souhaitent évaluer un fonds commun de placement?
- A. Médias locaux
 - B. Aperçu du fonds
 - C. Forums sur les médias sociaux qui portent sur les placements
 - D. Blogues écrits par des investisseurs

Code: OCRI_E_000316

- 53.** Un conseiller en placement examine le portefeuille d'un client. Il se concentre sur l'incidence fiscale de plusieurs produits gérés pour ce client. Quels sont les aspects fiscaux potentiels à prendre en considération en ce qui concerne ces produits?
- A. Les produits gérés sont assujettis à l'impôt sur les gains en capital, les intérêts et les dividendes
 - B. Les produits gérés ne sont pas assujettis à l'impôt et, par conséquent, l'impôt n'a pas d'incidence sur les rendements
 - C. Les dividendes provenant de produits gérés sont assujettis à l'impôt, mais les gains en capital et les intérêts ne sont pas assujettis à l'impôt
 - D. Les produits gérés sont imposés à un taux fixe, quel que soit le type de revenu généré



Code: OCRI_E_000318

- 54.** Un conseiller en placement évalue le profil de risque et de rendement d'un fonds commun de placement pour un client. Lequel des éléments suivants est le plus susceptible d'avoir une incidence sur le rendement des placements d'un client dans un fonds commun de placement?
- A. Les types d'actifs détenus dans le fonds, par exemple des actions ou des obligations
 - B. La quantité de capital investi par le fonds commun de placement proprement dit
 - C. La structure des frais fixes du fonds, quel que soit le rendement
 - D. Le rendement du fonds commun de placement, par rapport à d'autres fonds communs de placement

Code: OCRI_E_000321

- 55.** Parmi les méthodes suivantes, laquelle est couramment utilisée pour investir dans des fonds communs de placement au Canada?
- A. Acheter directement sur les bourses de valeurs
 - B. Acheter par l'intermédiaire de courtiers en épargne collective ou de courtiers en placement
 - C. Faire une demande par le truchement des programmes d'aide financière du gouvernement
 - D. Effectuer des transferts directs entre comptes d'épargne libre d'impôt (CELI)

Code: OCRI_E_000331

- 56.** Une entreprise conçoit un nouveau fonds spéculatif pour attirer les investisseurs. Lors de la planification de la structure du fonds, elle tient compte des inconvénients potentiels. Quel est l'un des principaux inconvénients des fonds spéculatifs dont l'entreprise devrait tenir compte?
- A. Ils sont proposés à tous les types d'investisseurs, peu importe leur expérience
 - B. Ils doivent offrir un rendement supérieur à la moyenne du marché pour moins de risques
 - C. Ils ont souvent des frais plus élevés que les fonds réglementés et une liquidité limitée
 - D. Ils sont tenus de divulguer publiquement leurs avoirs en tout temps



Code: OCRI_E_000335

57. Un représentant en placement décrit à un client comment les notions de confiance, de mandat et de devoir fiduciaire s'appliquent aux comptes carte blanche. Lequel des énoncés suivants décrit le mieux ces concepts dans le cadre de la gestion des comptes carte blanche?
- A. Le devoir fiduciaire exige un équilibre entre l'intérêt fondamental du client et la rentabilité du courtier en placement
 - B. Le mandat permet au gestionnaire de portefeuille d'agir sans déclarer les conflits d'intérêts, tant que le client est d'accord
 - C. Le devoir fiduciaire exige que le gestionnaire de portefeuille accorde la priorité à l'intérêt fondamental du client par-dessus tout
 - D. La confiance est ce qui caractérise la relation entre le client et le gestionnaire de portefeuille et le courtier en placement

Code: OCRI_E_000340

58. Laquelle des caractéristiques suivantes est une caractéristique clé de la plupart des cryptoactifs?
- A. Ils sont réglementés par une autorité financière centrale, ce qui en assure la stabilité
 - B. Ils sont soutenus par des devises traditionnelles comme le dollar américain ou l'euro
 - C. Ils utilisent la technologie de chaîne de blocs pour conserver des dossiers décentralisés des opérations
 - D. Ils offrent des rendements garantis en raison du processus de minage sous-jacent

Code: OCRI_E_000346

59. Quelle est une caractéristique clé des options de type américain?
- A. Elles ne peuvent être exercées qu'à la date d'échéance.
 - B. Elles peuvent être exercées en tout temps jusqu'à la date d'échéance.
 - C. Elles sont généralement moins chères que les options de type européen.
 - D. Elles sont négociées uniquement sur des bourses nord-américaines



Code: OCRI_E_000349

- 60.** Laquelle des caractéristiques suivantes est une caractéristique clé d'un contrat à terme standardisé?
- A. Les contrats à terme standardisés peuvent être exercés par le titulaire en tout temps avant la date de règlement
 - B. Les contrats à terme standardisés exigent la livraison de l'actif sous-jacent à la date de règlement
 - C. Les contrats à terme standardisés peuvent être réglés en espèces ou par livraison physique de l'actif sous-jacent
 - D. Les contrats à terme standardisés ont un prix d'exercice fixe et se négocient à prime

Code: OCRI_E_000355

- 61.** Un négociateur achète un contrat à terme sur cuivre sur une bourse de Londres et vend simultanément un contrat à terme sur cuivre sur une bourse de Chicago dans le but de tirer profit d'une potentielle différence de prix entre les deux contrats. Lequel des énoncés suivants décrit le mieux le type de négociation auquel le négociateur s'est livré?
- A. Une opération de couverture, car il utilise les contrats à terme pour réduire le risque associé à son portefeuille
 - B. La négociation spéculative, car il mise sur les futures fluctuations des cours
 - C. L'arbitrage, car il tire profit des écarts de cours entre deux marchés
 - D. La gestion du risque, car il protège ses placements contre la volatilité du marché

Code: OCRI_E_000360

- 62.** Un négociateur se prépare à conclure un contrat à terme standardisé et essaie de comprendre le rôle de la marge dans le processus. Il s'interroge sur le fonctionnement de la marge au chapitre de la garantie et sur les exigences liées au maintien de sa position sur le marché. Dans le contexte de la négociation des contrats à terme standardisés, qu'est-ce qui décrit le mieux le rôle de la marge?
- A. La marge fait référence à la valeur marchande de l'actif négocié dans le contrat à terme standardisé et n'est pas liée aux exigences en matière de garantie
 - B. La marge est le montant total nécessaire pour dénouer une position sur un contrat à terme standardisé, y compris tous les profits réalisés et toutes les pertes subies pendant la durée du contrat
 - C. La marge est la somme de la garantie qui doit être versée en totalité à l'avance par le négociateur pour acheter la valeur totale du contrat dans le cadre d'une opération sur contrat à terme standardisé
 - D. La marge est le montant d'argent déposé pour ouvrir et maintenir une position sur un contrat à terme standardisé, la garantie devant être suffisante pour couvrir les pertes potentielles



Code: OCRI_E_000362

63. Quelle est la principale différence entre les dérivés cotés et les dérivés de gré à gré?
- A. Le risque d'illiquidité, qui est plus élevé pour les dérivés de gré à gré que pour les dérivés cotés
 - B. Le risque de contrepartie, qui est plus élevé pour les dérivés cotés que pour les dérivés de gré à gré
 - C. Le capital à risque, qui est plus élevé pour les dérivés de gré à gré que pour les dérivés cotés
 - D. Le risque lié à la flexibilité, qui est plus élevé pour les dérivés cotés que pour les dérivés de gré à gré

Code: OCRI_E_000372

64. Avant qu'un client puisse effectuer des opérations sur dérivés à effet de levier, quel formulaire doit-il remplir pour indiquer ses obligations concernant l'utilisation de marges au Canada?
- A. Formulaire de déclaration des risques
 - B. Convention de compte sur marge
 - C. Convention de compensation de dérivés
 - D. Formulaire d'évaluation de la convenance

Code: OCRI_E_000382

65. Quelle est la principale responsabilité d'un courtier en placement en ce qui concerne les exigences en matière de financement prévues par les règles de l'OCRI?
- A. Investir tous les fonds excédentaires dans des titres à risque élevé pour un rendement maximal
 - B. Maintenir un capital adéquat pour respecter les obligations opérationnelles
 - C. Utiliser les dépôts des clients comme source temporaire de capital d'exploitation
 - D. Signaler les lacunes en matière de financement lors des examens de conformité annuels

Code: OCRI_E_000392

66. Le document d'information sur la relation comprend une description écrite des produits et des services offerts par le courtier en placement. À quel moment cette information doit-elle être fournie aux clients institutionnels?
- A. À l'ouverture d'un ou de plusieurs comptes
 - B. Chaque fois qu'il y a un changement important concernant cette information
 - C. Il n'est pas obligatoire de fournir le document d'information sur la relation
 - D. Cette information doit être fournie aux clients chaque année



Code: OCRI_E_000403

67. Un courtier en placement n'est pas tenu de recueillir des renseignements sur les besoins et les objectifs en matière de placement d'un client pour lequel des comptes suivants?
- A. Dérivés financiers
 - B. Compte sur marge
 - C. Régime enregistré d'épargne-retraite
 - D. Compte avec accès électronique direct

Code: OCRI_E_000408

68. Lequel des clients suivants serait considéré comme un client institutionnel, en vertu des règles de l'OCRI?
- A. Le client doit fournir une preuve de solvabilité
 - B. Le client doit être une personne physique dont le revenu annuel dépasse 200 000 \$
 - C. Le client doit être une entité réglementée en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables
 - D. Le client doit avoir un portefeuille de plus de 1 million de dollars

Code: OCRI_E_000423

69. Que doit faire un courtier en placement si la tolérance au risque d'un client change de façon importante?
- A. Ne pas tenir compte des changements et continuer à utiliser le profil d'origine jusqu'à indication contraire
 - B. Fermer le compte, refuser toute autre opération et soumettre une déclaration à CANAFE
 - C. Mettre à jour l'information liée à la connaissance du client et réévaluer sa stratégie de placement
 - D. Permettre au client d'investir comme il le souhaite grâce à une dispense



Code: OCRI_E_000428

- 70.** Qu'est-ce qu'une personne de confiance?
- A. Un cabinet d'avocats désigné par le courtier en placement ou la personne autorisée avec qui un client peut communiquer conformément à l'entente avec le client
 - B. Une personne physique désignée par le client avec laquelle le courtier en placement ou la personne autorisée peut communiquer avec le consentement écrit du client
 - C. Une personne physique désignée par le courtier en placement ou la personne autorisée avec laquelle un client peut communiquer conformément au document d'information sur la relation
 - D. Un professionnel en placement désigné par un client avec lequel le courtier en placement ou une personne autorisée peut communiquer pour des placements plus complexes

Code: OCRI_E_000433

- 71.** Parmi les énoncés suivants, lequel constituerait une violation des règles de l'OCRI en matière d'information à fournir sur les frais?
- A. Ne pas fournir de barème des frais à un client institutionnel
 - B. Souligner les différences de frais entre les produits recommandés
 - C. Restreindre l'information communiquée sur les frais intégrés
 - D. Un courtier en placement qui paie une commission à un représentant en placement

Code: OCRI_E_000434

- 72.** Parmi les énoncés suivants, lequel décrit le mieux l'incidence des frais sur le rendement des placements?
- A. Les frais peuvent améliorer le rendement s'ils sont gérés correctement.
 - B. Les frais réduisent le rendement global des placements du client.
 - C. Les frais n'ont aucune incidence importante sur les placements à long terme.
 - D. Les frais ne touchent que le rendement des placements à court terme.

Code: OCRI_E_000443

- 73.** Quelle est l'incidence du fait d'être classé comme un client institutionnel en vertu des règles de l'OCRI?
- A. Dispense de toutes les exigences relatives à la connaissance du client
 - B. Réduction de l'information à fournir sur les risques associés aux placements
 - C. Possibilité de renoncer aux évaluations de la convenance par écrit
 - D. Accès à des produits de placement à frais moins élevés



Code: OCRI_E_000453

- 74.** Quelle est la période de conservation des dossiers de plaintes de clients en vertu des règles de l'OCRI?
- A. Au moins trois ans après la fermeture du compte
 - B. Au moins sept ans après la réception de la plainte
 - C. Indéfiniment, sauf indication contraire du client
 - D. Cela dépend des politiques internes de la société

Code: OCRI_E_000454

- 75.** Selon l'OCRI, quel est le délai maximal accordé à un courtier en placement pour fournir une réponse détaillée à la plainte d'un client?
- A. 30 jours
 - B. 60 jours
 - C. 90 jours
 - D. 120 jours

Code: OCRI_E_000459

- 76.** Parmi les pratiques suivantes, lesquelles sont considérées comme manipulatrices ou trompeuses?
- A. Saisir un ordre considéré comme hors marché
 - B. Saisir un ordre à exécuter à une date ultérieure prédéfinie
 - C. Saisir plusieurs ordres qui ne créent aucun changement de propriété véritable
 - D. Saisir plusieurs ordres pour différents titres à exécuter en même temps

Code: OCRI_E_000470

- 77.** Lequel des énoncés suivants est vrai en ce qui concerne la négociation algorithmique en vertu des Règles universelles d'intégrité du marché (RUIM)?
- A. Les algorithmes doivent reproduire les comportements liés aux opérations manuelles
 - B. Les ordres algorithmiques sont traités de la même manière que les ordres manuels
 - C. Les algorithmes doivent fonctionner sans supervision humaine
 - D. Les ordres algorithmiques ont la préséance sur les ordres manuels



Code: OCRI_E_000472

- 78.** Quelle est la principale caractéristique d'un ordre à cours limité?
- A. Il est exécuté immédiatement au meilleur cours disponible sur le marché
 - B. Il doit être exécuté en entier ou annulé immédiatement
 - C. Il est caché dans le registre d'ordres public
 - D. Il précise un cours maximum d'achat ou un cours minimum de vente

Code: OCRI_E_000484

- 79.** Laquelle des caractéristiques suivantes est une caractéristique clé d'un compte géré?
- A. Le client conserve un plein pouvoir sur toutes les décisions de placement et les exécutions d'opérations
 - B. Le compte permet de négocier exclusivement des obligations et d'autres produits à revenu fixe
 - C. Le courtier est autorisé à prendre toutes les décisions de placement sans l'approbation préalable du client
 - D. Le client doit approuver toutes les opérations avant que le courtier en placement puisse les exécuter

Code: OCRI_E_000485

- 80.** Quel est le principal objectif des obligations de veiller aux intérêts du client prévues par les Règles universelles d'intégrité du marché (RUIM)?
- A. Surveiller et imposer l'exécution des opérations
 - B. S'assurer que seuls les investisseurs qualifiés peuvent accéder à certains titres
 - C. Prévenir et repérer les opérations douteuses et les pratiques abusives sur les marchés
 - D. Faciliter la compensation et le règlement des opérations sur valeurs mobilières

Code: OCRI_E_000498

- 81.** Un représentant en placement sait qu'un client a l'intention de passer un ordre d'achat important pour 10 000 actions d'un titre. Avant d'exécuter l'ordre du client, le représentant en placement achète 1 000 actions du titre pour son compte personnel. Quel type de violation le représentant en placement commet-il?
- A. Opération en avance sur le marché
 - B. Manipulation du marché
 - C. Délit d'initié
 - D. Opération non autorisée



Code: OCRI_E_000505

- 82.** L'ordre d'un négociateur a été exécuté, mais il a été déterminé plus tard que le prix était erroné en raison d'une erreur du système. Quelle est la procédure standard pour corriger l'erreur conformément à la réglementation du marché?
- A. Le négociateur doit simplement accepter le prix tel quel, car l'ordre est définitif une fois exécuté
 - B. Le négociateur peut demander une correction auprès de la bourse après avoir reçu un avis de l'organisme de réglementation du marché
 - C. Le négociateur peut annuler l'ordre et demander un remboursement complet de la contrepartie à l'opération
 - D. Le négociateur peut modifier manuellement le prix d'exécution, qui devient obligatoire pour la contrepartie

Code: OCRI_E_000513

- 83.** Un client souhaite ouvrir un compte de dérivés pour négocier des contrats à terme standardisés. Selon les exigences réglementaires, quelle est la principale mesure que le représentant doit prendre avant de permettre au client de négocier des dérivés?
- A. Fournir au client une convention de négociation générale qui couvre tous les titres, y compris les dérivés
 - B. Offrir au client une entente de négociation spécialisée décrivant les risques et les responsabilités
 - C. Obtenir l'approbation d'un organisme de réglementation avant de permettre au client de négocier des dérivés
 - D. Vérifier la situation financière du client et fournir un prêt sur marge pour la négociation de dérivés

Code: OCRI_E_000515

- 84.** Un investisseur achète 500 actions à 40 \$ chacune et les vend ensuite à 50 \$ chacune. Le courtier impose des frais fixes de 20 \$ par opération d'achat et de vente. Quel est le profit net de l'investisseur?
- A. 24 980 \$
 - B. 19 980 \$
 - C. 5 000 \$
 - D. 4 960 \$



Code: OCRI_E_000523

- 85.** Un courtier prend une position vendeur importante dans une action qui devient très volatile. Que doit faire le courtier pour se conformer aux obligations en matière de déclaration?
- A. Déclarer la position vendeur à l'OCRI au cours du cycle de déclaration suivant
 - B. Augmenter les marges obligatoires pour tous les comptes des clients qui détiennent la même action
 - C. Déposer un rapport auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM)
 - D. Fermer immédiatement la position vendeur pour réduire les risques

Code: OCRI_E_000525

- 86.** Un courtier reçoit l'ordre d'un client d'acheter 1 000 actions d'un titre dans un marché très volatil. Quelle mesure le courtier devrait-il prendre pour assurer la meilleure exécution?
- A. Exécuter l'ordre immédiatement au cours actuel du marché
 - B. Séparer l'ordre en plusieurs opérations plus petites exécutées durant différentes journées
 - C. Utiliser les pupitres de négociation et les algorithmes disponibles pour optimiser le cours et la vitesse
 - D. Retarder l'exécution jusqu'à la stabilisation des conditions du marché

Code: OCRI_E_000534

- 87.** Un négociateur a placé un ordre à cours limité pour acheter 1 000 actions XYZ à 50 \$. Le cours actuel du marché est de 52 \$. Laquelle des caractéristiques suivantes est une caractéristique clé de cet ordre à cours limité?
- A. L'ordre peut ne pas être exécuté si le cours de l'action XYZ n'atteint pas la limite
 - B. L'ordre sera exécuté immédiatement au meilleur cours disponible sur le marché
 - C. L'ordre sera exécuté dès que le cours de l'action dépassera 50 \$, ce qui permettra une exécution rapide
 - D. Si le cours de l'action n'atteint pas 50 \$ dans un délai défini, l'ordre sera converti en ordre au mieux

Code: OCRI_E_000544

- 88.** Quel est le principal objectif de la recherche dans le contexte du secteur des placements?
- A. Développer de nouveaux produits financiers pour les clients
 - B. Surveiller les stratégies des concurrents et ajuster les prix en conséquence
 - C. Fournir aux clients des renseignements détaillés et exacts qui les aideront à prendre des décisions
 - D. Permettre l'accès à de l'information privilégiée par l'entremise d'une source légitime



Code: OCRI_E_000556

- 89.** En quoi les responsabilités éthiques d'un courtier en placement diffèrent-elles de ses responsabilités légales?
- A. Les responsabilités éthiques sont obligatoires, tandis que les responsabilités légales sont discrétionnaires
 - B. Les responsabilités éthiques sont fondées sur des règles, tandis que les responsabilités légales sont fondées sur des principes
 - C. Les responsabilités éthiques sont des obligations générales, tandis que les responsabilités légales sont plus précises
 - D. Les responsabilités éthiques sont établies par les organismes de réglementation, tandis que les responsabilités légales sont établies par la personne

Code: OCRI_E_000570

- 90.** Quelle est la principale motivation d'un conseiller en placement qui se livre à la multiplication des opérations dans un compte?
- A. Générer des commissions ou des honoraires excessifs
 - B. Maximiser le rendement du portefeuille d'un client
 - C. Réaliser les objectifs de placement du client
 - D. Améliorer la diversification du portefeuille

Code: OCRI_E_000572

- 91.** Laquelle des mesures suivantes est la meilleure qu'un courtier en placement peut prendre pour empêcher ses représentants d'adopter des pratiques manipulatrices et trompeuses?
- A. Favoriser l'adoption de normes d'éthique et de conduite élevées par tous les employés
 - B. Fournir aux représentants des incitatifs pour les opérations qui se révèlent rentables
 - C. Veiller à ce que les renseignements sur les opérations exécutées demeurent confidentiels
 - D. Déclarer que des pratiques trompeuses peuvent se produire sur les marchés financiers

Code: OCRI_E_000577

- 92.** Un gestionnaire de portefeuille pour un compte carte blanche achète des actions pour un compte et se rend compte que cette opération ne cadre pas avec l'information liée à la connaissance du client. Les actions sont vendues moyennant une petite perte. Que devrait faire le gestionnaire?
- A. Aviser le client et consigner l'erreur conformément à la politique de la société
 - B. Expliquer que la perte constitue un risque raisonnable de la relation
 - C. Réinvestir le produit dans une action qui va compenser la perte
 - D. Supprimer le dossier de l'opération, car elle a été annulée



Code: OCRI_E_000582

- 93.** Parmi les comportements suivants, lequel pourrait représenter un risque éthique immédiat pour les clients?
- A. Présenter les opinions comme des faits
 - B. Facturer des frais pour les services
 - C. Éviter un conflit d'intérêts
 - D. Déléguer une tâche à d'autres

Code: OCRI_E_000583

- 94.** Parmi les énoncés suivants, lequel serait conforme aux règles relatives aux opérations financières personnelles?
- A. Accepter une contrepartie directement du client pour les services qui lui sont fournis
 - B. Régler une plainte en remboursant les pertes à partir de fonds personnels
 - C. Recevoir une garantie du client concernant l'emprunt de fonds pour des placements personnels
 - D. Agir à titre de mandataire pour un client qui est considéré comme une personne liée

Code: OCRI_E_000586

- 95.** Pourquoi est-il important de souligner l'importance des pratiques déontologiques dans le secteur des placements?
- A. Les règles ne sont pas contraignantes et nécessitent des énoncés sur la déontologie pour être applicables.
 - B. Les exigences relatives aux pratiques déontologiques sont plus précises que les règles.
 - C. Les règles sont dictées par les valeurs d'une personne, tandis que la déontologie est plus précise.
 - D. Les pratiques déontologiques peuvent être appliquées lorsque les règles ne sont pas suffisantes.



Code: OCRI_E_000587

- 96.** Quel est l'objectif des principes déontologiques et des normes de conduite dans le secteur des placements?
- A. S'assurer qu'une personne réglementée respecte en tout temps les règles d'évaluation de la convenance avec les clients
 - B. S'assurer que la confiance des investisseurs dans l'intégrité des marchés des valeurs mobilières et des dérivés n'est pas ébranlée
 - C. Établir les mesures précises qu'une personne autorisée doit prendre pour s'assurer qu'elle est juste et équitable avec les clients
 - D. Fournir aux représentants en placement un code de conduite qui remplace les règles normatives

Code: OCRI_E_000596

- 97.** Un courtier en placement demande à ses représentants inscrits de recommander un produit à l'ensemble de sa clientèle. Un des représentants inscrits ne croit pas que le produit est dans l'intérêt de l'un de ses clients. Comment doit-il réagir de façon éthique?
- A. Éviter de discuter du produit avec le client et expliquer à la société pourquoi il ne convient pas au client
 - B. Recommander le produit au client, mais souligner qu'il ne respecte pas les exigences relatives à la convenance
 - C. Ne pas tenir compte des directives de la société et fournir des recommandations au client comme d'habitude
 - D. Recommander le produit selon les directives de la société, car la société est responsable des mesures qu'elle prend

Code: OCRI_E_000597

- 98.** Un représentant inscrit a un accès limité à certaines occasions d'investissement privilégiées. Comment doit-il procéder en vertu du code de conduite de l'OCRI?
- A. Éviter d'offrir l'occasion à qui que ce soit afin de ne pas sembler agir de façon inconvenante
 - B. Agir d'une manière juste et équitable dans le respect des principes d'évaluation de la convenance
 - C. Offrir l'occasion ouvertement et équitablement au premier client, peu importe l'évaluation de la convenance
 - D. Offrir l'occasion aux clients institutionnels en premier afin de ne pas diminuer la confiance des investisseurs



Code: OCRI_E_000603

- 99.** Si un conseiller en placement reçoit de l'information non publique importante de façon inappropriée lors d'une rencontre avec un client, quelle est la ligne de conduite déontologique à adopter?
- A. Utiliser l'information au profit du client seulement
 - B. Transmettre la question à l'équipe de la conformité et éviter d'agir en fonction de l'information
 - C. Transmettre l'information uniquement à l'équipe des placements interne de la société
 - D. Ne pas tenir compte de l'information et continuer à fournir des conseils au client comme d'habitude

Code: OCRI_E_000617

- 100.** Que doit faire un représentant en placement si un client souhaite négocier des options et que le représentant en placement n'a pas les compétences pour le faire?
- A. Effectuer les opérations conformément aux instructions du client pour obtenir la meilleure exécution
 - B. Recommander au client un représentant en placement autorisé à négocier des produits dérivés
 - C. Indiquer que les opérations sur options ne peuvent pas être effectuées en raison d'un manque d'expertise
 - D. Offrir un autre placement que le représentant en placement comprend

Code: OCRI_E_000627

- 101.** Un représentant inscrit recommande son propre fonds d'investissement à un client de détail. Pourquoi cela pourrait-il constituer un conflit d'intérêts?
- A. Parce que les clients de détail ne peuvent pas investir dans des fonds d'investissement
 - B. Parce qu'un courtier en placement n'est pas autorisé à vendre ses propres fonds à des clients
 - C. Parce que la commission sur les fonds d'investissement pourrait être plus élevée que pour les autres placements
 - D. Parce que les produits de tiers pourraient mieux convenir au client



Code: OCRI_E_000635

- 102.** Si un conflit d'intérêts entre un client et un courtier en placement ne peut être réglé de manière satisfaisante conformément aux règles, quelle mesure le courtier en placement doit-il prendre?
- A. Le conflit doit être atténué
 - B. Le conflit doit être évité
 - C. Il faut mettre fin à la relation avec le client
 - D. Le client doit faire l'objet d'une enquête

Code: OCRI_E_000637

- 103.** Quel est le principal texte législatif qui régit l'obligation de protéger les données des clients au Canada?
- A. Règles visant les courtiers en placement et règles partiellement consolidées
 - B. Règles universelles d'intégrité du marché (RUIM)
 - C. Code criminel
 - D. Loi sur la protection des renseignements personnels et les documents électroniques (LPRPDE)

Code: OCRI_E_000638

- 104.** Parmi les conduites suivantes, laquelle est la plus susceptible de respecter le code de conduite de l'OCRI?
- A. Convaincre les clients d'acheter des produits inappropriés afin de respecter les quotas de vente
 - B. Effectuer des opérations financières personnelles fondées sur les renseignements confidentiels des clients
 - C. Exécuter un ordre client avant un autre ordre client pendant l'exécution
 - D. Recommander un produit en fonction de la commission générée

Code: OCRI_E_000647

- 105.** Quel élément de la réglementation des prospectus est couvert par le Règlement 45-106?
- A. L'obligation de produire un prospectus
 - B. Le contenu obligatoire d'un prospectus
 - C. Les garanties réglementaires sur les prospectus acceptés
 - D. Les dispenses de préparation et de dépôt d'un prospectus



Code: OCRI_E_000652

- 106.** Quelle chambre assure la compensation et le règlement pour le secteur des valeurs mobilières au Canada?
- A. L'International Securities Clearing Corporation
 - B. L'Agence pancanadienne de compensation et de règlement
 - C. La Caisse canadienne de dépôt de valeurs limitée
 - D. La Depository Trust and Clearing Corporation

Code: OCRI_E_000663

- 107.** Que doit faire un courtier en placement avant de mettre des titres à la disposition des clients pour s'acquitter de l'obligation de contrôle diligent des produits?
- A. Confirmer que les titres sont cotés à l'une des principales bourses
 - B. Évaluer les risques, la structure et les coûts des titres
 - C. Vérifier qu'un analyste a recommandé les titres
 - D. Vérifier que les titres offrent une bonne valeur

Code: OCRI_E_000694

- 108.** Quelle est une caractéristique déterminante des actions ordinaires qui influence leur profil de risque et de rendement?
- A. Elles comportent un droit de vote et un potentiel de plus-value
 - B. Elles sont assorties d'une date d'échéance et de versements d'intérêts
 - C. Elles sont garanties par le gouvernement pour les versements de dividendes
 - D. Elles sont convertibles en actions privilégiées à une date ultérieure fixe

Code: OCRI_E_000696

- 109.** Quel est le risque associé aux placements dans des actions ordinaires?
- A. Le capital n'est remboursé qu'à l'échéance
 - B. Le revenu est un versement fixe et annuel
 - C. La perte en capital se limite au montant investi
 - D. Le potentiel de gains en capital est limité



Code: OCRI_E_000698

- 110.** Quelle est une caractéristique clé des fonds d'investissement à capital fixe qui les distingue des fonds négociés en bourse (FNB)?
- A. Les fonds d'investissement à capital fixe ont un nombre fixe de parts disponibles
 - B. Les fonds d'investissement à capital fixe sont négociés sans être cotés en bourse
 - C. Les parts des fonds d'investissement à capital fixe peuvent être émises et rachetées de façon continue
 - D. Les fonds d'investissement à capital fixe procurent un remboursement du capital aux investisseurs



OCRI · CIRO

Organisme canadien
de réglementation
des investissements

Canadian Investment
Regulatory
Organization

Examen réglementaire canadien sur les investissements (ERCI)

Examen préparatoire – Réponses

Avec le soutien de



FitchLearning

a FitchSolutions Company



1.

Code: OCRI_E_000017

Réponse: C

2.

Code: OCRI_E_000025

Réponse: B

3.

Code: OCRI_E_000032

Réponse: C

4.

Code: OCRI_E_000033

Réponse: A

5.

Code: OCRI_E_000036

Réponse: B

6.

Code: OCRI_E_000043

Réponse: A



7.

Code: OCRI_E_000044

Réponse: C

8.

Code: OCRI_E_000047

Réponse: A

9.

Code: OCRI_E_000062

Réponse: C

10.

Code: OCRI_E_000063

Réponse: D

11.

Code: OCRI_E_000065

Réponse: B

12.

Code: OCRI_E_000069

Réponse: D



13.

Code: OCRI_E_000081

Réponse: B

14.

Code: OCRI_E_000082

Réponse: A

15.

Code: OCRI_E_000084

Réponse: D

16.

Code: OCRI_E_000093

Réponse: B

17.

Code: OCRI_E_000096

Réponse: D

18.

Code: OCRI_E_000099

Réponse: D



19.

Code: OCRI_E_000112

Réponse: A

20.

Code: OCRI_E_000118

Réponse: D

21.

Code: OCRI_E_000119

Réponse: A

22.

Code: OCRI_E_000123

Réponse: A

23.

Code: OCRI_E_000131

Réponse: A

24.

Code: OCRI_E_000160

Réponse: D



25.

Code: OCRI_E_000166

Réponse: D

26.

Code: OCRI_E_000182

Réponse: A

27.

Code: OCRI_E_000186

Réponse: B

28.

Code: OCRI_E_000199

Réponse: C

29.

Code: OCRI_E_000200

Réponse: D

30.

Code: OCRI_E_000209

Réponse: C



31.

Code: OCRI_E_000212

Réponse: A

32.

Code: OCRI_E_000218

Réponse: A

33.

Code: OCRI_E_000229

Réponse: C

34.

Code: OCRI_E_000245

Réponse: A

35.

Code: OCRI_E_000247

Réponse: A

36.

Code: OCRI_E_000249

Réponse: C



37.

Code: OCRI_E_000259

Réponse: B

38.

Code: OCRI_E_000268

Réponse: A

39.

Code: OCRI_E_000270

Réponse: A

40.

Code: OCRI_E_000274

Réponse: A

41.

Code: OCRI_E_000278

Réponse: A

42.

Code: OCRI_E_000283

Réponse: C



43.

Code: OCRI_E_000286

Réponse: B

44.

Code: OCRI_E_000290

Réponse: B

45.

Code: OCRI_E_000297

Réponse: A

46.

Code: OCRI_E_000301

Réponse: C

47.

Code: OCRI_E_000302

Réponse: B

48.

Code: OCRI_E_000304

Réponse: B



49.

Code: OCRI_E_000308

Réponse: D

50.

Code: OCRI_E_000309

Réponse: B

51.

Code: OCRI_E_000311

Réponse: B

52.

Code: OCRI_E_000312

Réponse: B

53.

Code: OCRI_E_000316

Réponse: A

54.

Code: OCRI_E_000318

Réponse: A



55.

Code: OCRI_E_000321

Réponse: B

56.

Code: OCRI_E_000331

Réponse: C

57.

Code: OCRI_E_000335

Réponse: C

58.

Code: OCRI_E_000340

Réponse: C

59.

Code: OCRI_E_000346

Réponse: B

60.

Code: OCRI_E_000349

Réponse: C



61.

Code: OCRI_E_000355

Réponse: C

62.

Code: OCRI_E_000360

Réponse: D

63.

Code: OCRI_E_000362

Réponse: A

64.

Code: OCRI_E_000372

Réponse: B

65.

Code: OCRI_E_000382

Réponse: B

66.

Code: OCRI_E_000392

Réponse: C



67.

Code: OCRI_E_000403

Réponse: D

68.

Code: OCRI_E_000408

Réponse: C

69.

Code: OCRI_E_000423

Réponse: C

70.

Code: OCRI_E_000428

Réponse: B

71.

Code: OCRI_E_000433

Réponse: C

72.

Code: OCRI_E_000434

Réponse: B



73.

Code: OCRI_E_000443

Réponse: C

74.

Code: OCRI_E_000453

Réponse: B

75.

Code: OCRI_E_000454

Réponse: C

76.

Code: OCRI_E_000459

Réponse: C

77.

Code: OCRI_E_000470

Réponse: B

78.

Code: OCRI_E_000472

Réponse: D



79.

Code: OCRI_E_000484

Réponse: C

80.

Code: OCRI_E_000485

Réponse: C

81.

Code: OCRI_E_000498

Réponse: A

82.

Code: OCRI_E_000505

Réponse: B

83.

Code: OCRI_E_000513

Réponse: B

84.

Code: OCRI_E_000515

Réponse: D



85.

Code: OCRI_E_000523

Réponse: A

86.

Code: OCRI_E_000525

Réponse: C

87.

Code: OCRI_E_000534

Réponse: A

88.

Code: OCRI_E_000544

Réponse: C

89.

Code: OCRI_E_000556

Réponse: C

90.

Code: OCRI_E_000570

Réponse: A



91.

Code: OCRI_E_000572

Réponse: A

92.

Code: OCRI_E_000577

Réponse: A

93.

Code: OCRI_E_000582

Réponse: A

94.

Code: OCRI_E_000583

Réponse: D

95.

Code: OCRI_E_000586

Réponse: D

96.

Code: OCRI_E_000587

Réponse: B



97.

Code: OCRI_E_000596

Réponse: A

98.

Code: OCRI_E_000597

Réponse: B

99.

Code: OCRI_E_000603

Réponse: B

100.

Code: OCRI_E_000617

Réponse: B

101.

Code: OCRI_E_000627

Réponse: D

102.

Code: OCRI_E_000635

Réponse: B



103.

Code: OCRI_E_000637

Réponse: D

104.

Code: OCRI_E_000638

Réponse: C

105.

Code: OCRI_E_000647

Réponse: D

106.

Code: OCRI_E_000652

Réponse: C

107.

Code: OCRI_E_000663

Réponse: B

108.

Code: OCRI_E_000694

Réponse: A



109.

Code: OCRI_E_000696

Réponse: C

110.

Code: OCRI_E_000698

Réponse: A
