



Test-4-X

www.test-4-x.com/securities

Canada • Canada CIRE

CIRE

Study Guide

KNOWLEDGE POINTS

203

CHAPTERS

15

EDITION

2026-10-18

Disclaimer

This study guide is compiled from official government handbooks and other publicly available sources, for educational purposes only. It is intended to help you study and prepare; it does not constitute legal or professional advice.

Rules and regulations change. Always refer to the official handbook published by your licensing authority for the most current and authoritative information. The publisher assumes no liability for any decision made on the basis of this material.

This publication is independent. It is not affiliated with, endorsed by, or sponsored by any licensing or examining authority. All trademarks are the property of their respective owners.

Edition 2026-10-18 • 203 knowledge points • 15 chapters

Spotted an error, or have a question about this guide?

support@test-4-x.com

Contents

01	Element 1: Know-Your-Client (KYC) & suitability	1
02	How should I study for the Retail Securities Exam?	10
03	How do I self-study?	12
04	Element 2: Fixed income	15
05	If I use a preparatory provider, what does a good one look like?	18
06	Element 3: Equities	21
07	Element 4: Securities analysis	24
08	Should I use a preparatory provider or self-study?	30
09	Where can I get additional support to study for the Retail Securities Exam?	32
10	Element 5: Managed products and other investments	35
11	Element 6: Portfolio construction	41
12	Academic or topical learning programs	45
13	Element 7: Investment recommendations	46
14	Element 8: Execution and market integrity	50
15	Element 9: Monitoring, reporting and maintaining client relationships	53

CHAPTER 1

Element 1: Know-Your-Client (KYC) & suitability

1.1 Aspects clés de la relation entre l'entreprise et le client

Couvre la relation fondamentale entre un Représentant inscrit et son client, y compris les considérations transfrontalières.

- ✓ Le modèle de relation client
- ✓ Les concepts de confiance, de mandat et de conflits d'intérêts
- ✓ Les procédures et exigences pour travailler avec des clients résidant aux États-Unis, y compris les résidents saisonniers et autres juridictions étrangères selon le cas
- ✓ Les considérations relatives aux changements de résidence

1.2 Importance et contenu requis des informations KYC

Aborde l'étendue des informations sur les clients requises pour satisfaire aux obligations KYC.

- ✓ Situation financière : revenu, besoins de liquidités, actifs financiers, passifs, valeur nette, si le client emprunte pour investir
- ✓ Situation personnelle
- ✓ Connaissances en matière d'investissement
- ✓ Profil de risque
- ✓ Objectifs et besoins de placement
- ✓ Contraintes et restrictions de placement, y compris EDI, ESG et autres préférences personnelles
- ✓ Horizon temporel de placement

1.3 Processus d'évaluation du profil de risque d'un client

Couvre l'évaluation approfondie de la tolérance au risque, de la capacité au risque et du besoin en risque d'un client.

- ✓ La volonté du client d'accepter le risque ou sa tolérance au risque, y compris les aspects comportementaux
- ✓ La capacité du client à supporter une perte financière ou sa capacité de risque
- ✓ Le niveau de risque nécessaire pour atteindre les objectifs du client ou son besoin en risque
- ✓ La résolution des conflits entre les attentes du client et son profil de risque

1.4 Types de structures commerciales et occasions d'investissement

Couvre les différentes structures commerciales et leur incidence sur les occasions d'investissement.

- ✓ Entreprise individuelle
- ✓ Société en nom collectif
- ✓ Société par actions (privée c. publique)
- ✓ Coopérative

1.5 Documentation des discussions avec les clients

Traite du besoin de documenter avec précision les discussions avec les clients et d'obtenir la confirmation des clients quant à l'exactitude de cette documentation.

1.6 Exigences relatives à la personne de confiance

Couvre l'application des exigences relatives à la personne de confiance à des scénarios spécifiques.

- ✓ Comment établir une personne de confiance
- ✓ Ce que cela permet et ce qu'elle ne permet pas
- ✓ Actions si le client refuse de fournir une personne de confiance
- ✓ Quand contacter une personne de confiance
- ✓ Comment reconnaître les préoccupations potentielles en matière de capacité
- ✓ Comment reconnaître les problèmes d'exploitation financière
- ✓ Conditions d'utilisation des blocages temporaires
- ✓ Documenter la discussion

1.7 Responsabilité première et maintien de la connaissance de la clientèle à jour

Couvre la responsabilité première, l'interdiction de déléguer la connaissance de la clientèle et l'obligation de maintenir la connaissance de la clientèle à jour.

1.8 Types de dossiers de comptes clients et informations recueillies

Couvre les types de dossiers de comptes clients et les informations recueillies.

- ✓ Vérification de l'identité
- ✓ Évaluation de la pertinence du compte
- ✓ Informations relatives à la connaissance du client
- ✓ Reconnaissance des divulgations
- ✓ Enregistrement du refus de désigner une personne de confiance

1.9 Obligation de convenance du compte

Couvre l'application de l'obligation de convenance du compte à des scénarios spécifiques.

1.10 Caractéristiques principales des différents types de comptes

Couvre l'appariement des caractéristiques des comptes, des avantages et des inconvénients aux besoins des clients.

- ✓ Compte consultatif (non géré) – basé sur les honoraires et basé sur les commissions
- ✓ Compte géré
- ✓ Compte discrétionnaire
- ✓ Compte au comptant par rapport au compte sur marge

1.11 Documentation et informations relatives aux comptes

Couvre la documentation relative à l'ouverture de comptes et les informations recueillies.

- ✓ Modèle commercial du courtier en placement
- ✓ Relation avec les clients
- ✓ Produits et services de placement offerts par le courtier en placement
- ✓ Conditions pour recueillir un seul ensemble d'informations de connaissance de la clientèle pour plusieurs comptes

1.12 Objectif et contenu du document de divulgation des relations

Couvre l'objectif et les éléments requis du document de divulgation des relations.

- ✓ Objectif
- ✓ Fréquence de fourniture
- ✓ Forme et format
- ✓ Contenu
- ✓ Examen

1.13 Confinement de l'information confidentielle

Couvre l'importance de protéger l'information confidentielle au sein d'un Courtier en placement.

- ✓ Barrières informationnelles et pare-feu
- ✓ Listes grises et listes restreintes
- ✓ Le rôle de la banque d'investissement, du département de recherche et de la finance d'entreprise
- ✓ Cybersécurité
- ✓ Confidentialité

1.14 Documents obligatoires dans le Dossier de bienvenue du Courtier en placement

Couvre l'objectif des documents fournis aux clients dans le Dossier de bienvenue.

- ✓ Barème des frais
- ✓ Brochures de l'OCRCVM (Brochure sur les plaintes de l'OCRCVM, Comment l'OCRCVM protège les investisseurs, Ouverture d'un compte de placement)
- ✓ Fonds canadien de protection des épargnants
- ✓ Divulcation du risque relatif aux produits dérivés
- ✓ Divulgations du courtier en placement concernant les conflits d'intérêts
- ✓ Procédures de traitement des plaintes du courtier en placement

1.15 Obligation de diligence raisonnable relative aux produits

Couvre l'obligation de diligence raisonnable relative aux produits incombant au Courtier et à la Personne agréée.

- ✓ Le Courtier en valeurs mobilières
- ✓ La Personne agréée

1.16 Obligation de connaissance des produits (KYP)

Couvre l'application de l'obligation KYP à tous les placements achetés, vendus ou recommandés.

- ✓ Structure
- ✓ Caractéristiques (frais initiaux et continus)
- ✓ Risques (incidence des frais)

1.17 Exigences de détermination de l'adéquation pour les clients de détail

Couvre l'application des exigences de détermination de l'adéquation à des situations particulières.

- ✓ La relation entre la connaissance de la clientèle et les recommandations
- ✓ La nécessité d'éviter les changements excessifs (délit de barattage)

1.18 Instructions de clients non sollicitées ou inadéquates

Couvre les obligations lorsque les instructions des clients sont non sollicitées ou inadéquates.

1.19 Types d'actions de placement pour le compte d'un client

Couvre l'application des types d'actions de placement à des situations spécifiques.

- ✓ Achat
- ✓ Vente
- ✓ Maintien d'une position
- ✓ Dépôt
- ✓ Échange ou transfert de titres

1.20 Adéquation du compte par rapport à la détermination de la convenance

Couvre la différence entre l'adéquation du compte et la détermination de la convenance.

1.21 Surveillance et maintien des comptes

Couvre les exigences des courtiers et des autorités de réglementation en matière de surveillance et de maintien des comptes, y compris les événements déclencheurs.

1.22 Impact des changements sur la détermination de l'adéquation

Couvre l'analyse de la façon dont les changements pertinents affectent l'adéquation du portefeuille d'un client.

- ✓ Changement important dans la situation du client
- ✓ Recherche sur les produits et les marchés
- ✓ Événements économiques, politiques et sociaux
- ✓ Enjeux émergents, tendances financières, tendances économiques et actualités mondiales

1.23 Gestion des conflits d'intérêts dans l'intérêt du client

Couvre les exigences réglementaires pour la gestion des conflits d'intérêts.

- ✓ Identifier
- ✓ Éviter
- ✓ Traiter
- ✓ Divulguer

1.24 Exigences relatives aux activités externes

Couvre les exigences relatives aux activités externes dans des situations spécifiques.

- ✓ Définition
- ✓ Approbation préalable
- ✓ Divulgarion

1.25 Opérations financières personnelles avec les clients

Couvre les exigences relatives aux opérations financières personnelles avec les clients.

- ✓ Interdiction et mesures concernant l'acceptation de contreparties, les accords de règlement, l'emprunt/prêt, le contrôle ou l'autorité, le mélange d'actifs
- ✓ Partenariats commerciaux
- ✓ Clubs d'investissement

1.26 Politiques des courtiers pour la gestion des conflits d'intérêts

Couvre l'application des politiques et des procédures des courtiers pour la gestion des conflits d'intérêts.

- ✓ Contrôles efficaces et supervision qualifiée
- ✓ Processus de diligence raisonnable applicable pour les approbations
- ✓ Tenue de dossiers appropriée

1.27 Normes de conduite de la CIREO

Couvre l'application des normes de conduite de la CIREO aux situations impliquant des représentants, des clients et des sociétés.

1.28 Processus rigoureux d'évaluation du profil de risque d'un client

Examine comment évaluer le profil de risque d'un client en fonction de sa volonté, sa capacité et son besoin de risque.

- ✓ La volonté du client d'accepter le risque ou sa tolérance au risque, y compris les aspects comportementaux
- ✓ La capacité du client à supporter une perte financière ou sa capacité de risque
- ✓ Le niveau de risque nécessaire pour atteindre les objectifs du client ou le besoin de risque
- ✓ La résolution des conflits entre les attentes du client et son profil de risque

1.29 Types de structures commerciales et incidence sur les possibilités d'investissement

Couvre les différentes structures commerciales et la façon dont elles influent sur les possibilités d'investissement.

- ✓ Entreprise individuelle
- ✓ Société en nom collectif
- ✓ Société par actions (privée c. publique)
- ✓ Coopérative

1.30 Exigences relatives à une personne de confiance

Applique les exigences relatives à une personne de confiance à des scénarios, y compris l'établissement, les permissions et l'utilisation.

- ✓ Comment établir une personne de confiance
- ✓ Ce que cela permet et ce qu'elle ne permet pas
- ✓ Actions si le client refuse de fournir une personne de confiance
- ✓ Quand communiquer avec une personne de confiance
- ✓ Comment reconnaître les problèmes potentiels de capacité
- ✓ Comment reconnaître les problèmes d'exploitation financière
- ✓ Conditions d'utilisation des gels temporaires
- ✓ Documenter la discussion

1.31 Responsabilité principale et obligations de conformité KYC en matière de devises

Couvre l'interdiction de délégation de la conformité KYC et l'obligation de maintenir les informations KYC à jour.

1.32 Obligation de convenance du compte appliquée aux scénarios

Applique l'obligation de convenance du compte à des situations spécifiques.

1.33 Caractéristiques principales des différents types de comptes

Applique les avantages et les inconvénients des types de comptes aux exigences des clients.

- ✓ Compte consultatif (non géré) – basé sur les honoraires et basé sur les commissions
- ✓ Compte géré
- ✓ Compte discrétionnaire
- ✓ Compte au comptant par rapport au compte sur marge

1.34 Documentation liée aux comptes et processus d'ouverture

Couvre la documentation liée à l'ouverture de comptes et les informations recueillies relativement au modèle commercial du courtier.

- ✓ Modèle commercial du courtier en placement
- ✓ Relation avec les clients
- ✓ Produits et services de placement offerts par le courtier en placement
- ✓ Conditions quant au moment de recueillir un ensemble d'informations KYC pour plusieurs comptes

1.35 Documents requis dans la Trousse de bienvenue

Couvre le but des documents inclus dans la Trousse de bienvenue du courtier en placements.

- ✓ Barème des frais
- ✓ Brochures de l'OCRCVM (Brochure sur les plaintes, Comment l'OCRCVM protège les investisseurs, Ouverture d'un compte de placement)
- ✓ Fonds canadien de protection des déposants
- ✓ Divulcation des risques liés aux produits dérivés
- ✓ Divulgations concernant les conflits d'intérêts du courtier en placements
- ✓ Procédures de traitement des plaintes du courtier en placements

1.36 Obligations concernant les instructions non sollicitées ou inadéquates

Couvre les obligations du Représentant inscrit et du Courtier lorsque les instructions sont non sollicitées ou inadéquates.

1.37 Exigences de surveillance et de maintien des comptes

Analyse les exigences des courtiers et des autorités de réglementation concernant la surveillance des comptes et les événements déclencheurs.

1.38 Gestion des conflits d'intérêts dans l'intérêt du client

Applique les exigences réglementaires relatives à la gestion des conflits d'intérêts à des situations précises.

- ✓ Identification
- ✓ Prévention
- ✓ Traitement
- ✓ Divulcation

1.39 Normes de conduite CIRO appliquées aux situations

Applique les normes de conduite de CIRO aux situations impliquant un Représentant inscrit et son client ou son entreprise.

CHAPTER 2

How should I study for the Retail Securities Exam?

2.1 Modèle de compétence CIRO et accès ouvert

Le plan d'examen explique que l'examen suit le Modèle de compétence CIRO, selon lequel toutes les informations testées sont librement disponibles sur les sites Web, dans les livres de règles réglementaires et dans les lois nationales ou régionales.

- ✓ CIRO ne produit pas de manuel d'étude consolidé
- ✓ Les exemples de ressources d'étude sont énumérés plus loin dans le document
- ✓ Les matériaux énumérés sont des suggestions, non des approbations ou des accréditations

2.2 Choisir l'autoformation ou un fournisseur de cours préparatoire

Les candidats peuvent choisir l'autoformation ou utiliser un fournisseur de cours préparatoire, et il appartient au candidat de sélectionner le meilleur parcours d'étude adapté à son style d'apprentissage, à son disponibilité et à son expérience.

- ✓ L'OCRCVM ne garantit pas la réussite en utilisant ces méthodes
- ✓ Consultez l'information de l'OCRCVM si les ressources entrent en conflit avec celle-ci

2.3 Accès ouvert aux examens de compétence

Le modèle de compétences de la CIREO vise à permettre l'accès ouvert aux examens de compétence, toutes les informations testées étant librement disponibles sur les sites Web, dans les recueils de règles de réglementation et dans les lois nationales ou régionales.

- ✓ La CIREO ne produit pas de manuel d'étude consolidé pour les examens de compétence
- ✓ Un échantillon de ressources d'étude pertinentes est énuméré dans ce guide

2.4 Choisir entre l'autoformation et les fournisseurs de préparation

Les candidats peuvent choisir de suivre une autoformation ou d'utiliser un fournisseur de cours préparatoire, en sélectionnant le parcours d'études qui correspond le mieux à leur style d'apprentissage, à leur disponibilité et à leur expérience.

- ✓ CIRO ne garantit pas la réussite en utilisant quelque méthode que ce soit
- ✓ Les ressources énumérées sont des suggestions, non des recommandations, et ne sont pas accréditées ou reconnues par CIRO

2.5 Résolution des divergences avec les informations de l'OCRCVM

En cas de divergence entre les informations fournies par l'OCRCVM et toute autre ressource externe, les candidats doivent se fier aux informations de l'OCRCVM.

- ✓ Se référer aux règles pertinentes de l'OCRCVM, aux directives et au programme d'études en cas de divergence

CHAPTER 3

How do I self-study?

3.1 Familiarisation avec le programme d'examen

Le point de départ est le programme d'examen, qui est la feuille de route officielle énumérant les sujets et sous-sujets couverts et établissant les priorités d'étude.

- ✓ Le programme d'examen est la liste officielle de ce qui peut être testé
- ✓ Vous ne serez pas testé sur des sujets qui ne figurent pas explicitement au programme
- ✓ La familiarisation avec le programme d'examen est importante, même lorsque vous utilisez un prestataire

3.2 Approche stratégique d'autoformation étape par étape

Le plan décrit une approche stratégique de l'étude en utilisant uniquement les résultats d'apprentissage du syllabus, structurée en une série d'étapes.

- ✓ Comprendre la portée
- ✓ Créer un calendrier d'étude
- ✓ Identifier les concepts clés
- ✓ Utiliser des matériaux supplémentaires
- ✓ Utiliser l'examen pratique
- ✓ Employer des techniques d'apprentissage actif
- ✓ Effectuer une auto-évaluation régulière
- ✓ Rejoindre des groupes d'étude
- ✓ Rester à jour

3.3 Comprendre l'étendue des objectifs d'apprentissage

Examiner la liste des objectifs d'apprentissage pour saisir l'ampleur et la profondeur du contenu de l'examen et organiser les objectifs connexes dans un plan d'étude.

- ✓ Examiner attentivement les objectifs d'apprentissage pour leur ampleur et leur profondeur
- ✓ Comprendre les types de questions indiqués par la taxonomie (par exemple, Mémoriser ou Comprendre)
- ✓ Regrouper les objectifs similaires ou connexes ensemble

3.4 Créer un calendrier d'étude

Allocation du temps d'étude selon les résultats d'apprentissage en utilisant la pondération des questions pour fixer des objectifs réalistes incluant la révision et la pratique.

- ✓ Allouer des temps spécifiques pour chaque résultat d'apprentissage
- ✓ Utiliser la pondération des questions (par exemple, une heure par question)
- ✓ Fixer des objectifs réalistes permettant la révision et la pratique

3.5 Identifier les concepts clés

Localiser les concepts clés et la terminologie à maîtriser pour chaque résultat d'apprentissage et déterminer ce qu'il est nécessaire de connaître.

- ✓ Identifier les concepts clés et la terminologie par résultat d'apprentissage
- ✓ Dresser une liste des points clés à titre de référence rapide
- ✓ Créer une carte mentale des points clés

3.6 Utiliser des matériels supplémentaires

Approfondir la compréhension par les manuels scolaires, les ressources en ligne, les publications du secteur et les pairs, y compris les listes de lecture des cours universitaires pour le contenu non réglementaire.

- ✓ Utiliser les manuels scolaires, les ressources en ligne, les publications du secteur et les pairs
- ✓ Les listes de lecture universitaires sont utiles pour le contenu non réglementaire des marchés financiers

3.7 Utiliser l'examen pratique

Utiliser l'examen pratique comme référence représentative de la préparation à l'examen et de la cadence, de manière informelle au départ et formellement lorsque vous êtes prêt.

- ✓ L'examen pratique représente le type et l'étendue des questions de l'examen de compétence
- ✓ Évitez de mémoriser des questions spécifiques ou de passer l'examen avant d'avoir terminé votre auto-apprentissage
- ✓ Utilisez-le de manière informelle au départ, puis formellement lorsque vous êtes prêt

3.8 Utiliser des techniques d'apprentissage actif

Renforcer la compréhension par des méthodes actives telles que la synthèse, les cartes mentales, les fiches-éclair, la discussion entre pairs et l'enseignement à d'autres.

- ✓ Résumer l'information dans vos propres termes
- ✓ Créer des cartes mentales et utiliser des fiches-éclair
- ✓ Enseigner la matière à quelqu'un d'autre

3.9 Effectuer une auto-évaluation régulière

Tester périodiquement la compréhension et la rétention sur chaque résultat d'apprentissage et ajuster le plan d'étude vers les domaines plus faibles.

- ✓ Testez-vous périodiquement sur chaque résultat d'apprentissage
- ✓ Utilisez des listes et des cartes mentales pour évaluer
- ✓ Ajustez le plan d'étude pour vous concentrer sur les domaines plus faibles

3.10 Rejoindre des groupes d'étude

Envisager de rejoindre des groupes d'étude ou des forums en ligne pour discuter des résultats d'apprentissage et partager des ressources avec d'autres candidats.

- ✓ Rejoindre des groupes d'étude ou des forums en ligne pour discuter des résultats et partager des ressources

3.11 Rester informé des évolutions du secteur

Se tenir au courant des mises à jour ou des changements dans le secteur de l'industrie de l'investissement qui pourraient avoir une incidence sur l'examen.

- ✓ Se tenir informé des mises à jour ou des changements de l'industrie de l'investissement susceptibles d'affecter votre examen

CHAPTER 4

Element 2: Fixed income

4.1 Exigences réglementaires pour les marchés de la dette

Couvre les exigences pour promouvoir des marchés de la dette justes et efficaces.

- ✓ Exigences générales pour promouvoir des marchés de la dette justes et efficaces
- ✓ Politiques et procédures – l'exigence et le contenu
- ✓ Pratiques interdites – obligations du courtier en valeurs mobilières et de la personne agréée

4.2 Types et caractéristiques des produits à revenu fixe

Couvre les types et caractéristiques de divers produits à revenu fixe.

- ✓ Titres du gouvernement du Canada
- ✓ Titres des gouvernements provinciaux et municipaux
- ✓ Titres de sociétés
- ✓ Certificats de placement garanti (CPG)

4.3 Terminologie des produits à revenu fixe

Couvre l'application de la terminologie des produits à revenu fixe à des situations spécifiques.

- ✓ Valeur nominale
- ✓ Taux du coupon
- ✓ Date d'échéance
- ✓ Durée jusqu'à l'échéance
- ✓ Prix de l'obligation
- ✓ Rendement à l'échéance
- ✓ Règlement
- ✓ Clauses restrictives

4.4 Caractéristiques des produits à revenu fixe

Couvre l'analyse des caractéristiques des produits à revenu fixe pour les investisseurs et les émetteurs.

- ✓ Avantages et inconvénients pour l'investisseur
- ✓ Avantages et inconvénients pour l'émetteur
- ✓ Sources de risques et rendements potentiels
- ✓ Incidence des frais associés à l'acquisition et la détention de produits à revenu fixe

4.5 Caractéristiques des instruments affectant le profil risque-rendement

Couvre les caractéristiques et conditions affectant le profil risque-rendement des instruments à revenu fixe.

- ✓ Titres détachés
- ✓ Taux flottant
- ✓ Rachetables/Remboursables par le porteur
- ✓ Convertibles
- ✓ Prolongeables
- ✓ Fonds d'amortissement/d'achat

4.6 Calculs standards des rendements obligataires

Couvre l'application des calculs de rendement standards aux obligations.

- ✓ Rendement courant (ou rendement du revenu)
- ✓ Rendement à l'échéance (approximatif)
- ✓ Rendement d'un instrument zéro-coupon
- ✓ Courbes de rendement

4.7 Relations entre les variables obligataires

Couvre les relations entre le coupon, le rendement, l'échéance, le prix et la durée dans des situations spécifiques.

- ✓ Coupon, rendement, terme à l'échéance et volatilité des prix
- ✓ Durée de Macaulay, durée modifiée et sensibilité des prix
- ✓ Changements dans les facteurs économiques et prix des produits à revenu fixe

4.8 Calcul de la duration modifiée

Couvre l'application de la duration modifiée pour évaluer la variation du prix d'une obligation en fonction d'une variation du rendement donnée.

4.9 Valeur temporelle de l'argent dans les calculs d'investissement

Couvre l'application de la valeur temporelle de l'argent aux calculs de titres à revenu fixe.

- ✓ Calcul de la valeur actuelle d'un titre à revenu fixe étant donné la valeur nominale, le taux de coupon, la période jusqu'à l'échéance et le taux d'actualisation
- ✓ Calcul de toute variable manquante dans un calcul de valeur temporelle de l'argent

4.10 Instruments affectant le profil risque-rendement

Couvre les caractéristiques des instruments et les conditions affectant les profils risque-rendement.

- ✓ Strips
- ✓ Taux flottant
- ✓ Rachetables/Exerçables
- ✓ Convertibles
- ✓ Prorogeables
- ✓ Fonds d'amortissement/Fonds de rachat

4.11 Relations entre les facteurs obligataires

Applique les relations entre le coupon, le rendement, l'échéance, la volatilité des prix et la duration.

- ✓ Coupon, rendement, délai jusqu'à l'échéance et volatilité des prix
- ✓ Duration de Macaulay, duration modifiée et sensibilité des prix
- ✓ Changements dans les facteurs économiques et prix des produits à revenu fixe

4.12 Valeur temporelle de l'argent appliquée aux calculs d'investissement

S'applique à la valeur temporelle de l'argent dans les calculs de titres à revenu fixe.

- ✓ Calcul de la valeur actuelle en fonction de la valeur nominale, du taux de coupon, de l'échéance et du taux d'actualisation
- ✓ Calcul de toute variable manquante dans un calcul de valeur temporelle de l'argent

CHAPTER 5

If I use a preparatory provider, what does a good one look like?

5.1 Facteurs clés lors du choix d'un fournisseur de préparation

Le plan directeur énumère les facteurs à considérer lors de l'évaluation pour déterminer si un fournisseur de préparation est bien adapté à la préparation à l'examen.

- ✓ Réputation et avis
- ✓ Accréditation et titres de compétence
- ✓ Matériel d'étude complet
- ✓ Plan d'étude structuré
- ✓ Flexibilité et accessibilité
- ✓ Examens pratiques et évaluations
- ✓ Soutien aux étudiants
- ✓ Coût et valeur
- ✓ Options d'essai

5.2 Réputation et évaluations

Évaluation de la position d'un fournisseur de préparation dans l'industrie de l'investissement par sa réputation et ses évaluations indépendantes.

- ✓ Recherchez une solide réputation dans l'industrie de l'investissement
- ✓ Consultez les évaluations et les témoignages sur des sites web indépendants

5.3 Accréditation et qualifications

Vérifier si le fournisseur est accrédité et confirmer les qualifications de ses instructeurs.

- ✓ Vérifier l'accréditation auprès des organismes compétents
- ✓ Vérifier les qualifications et l'expérience des instructeurs

5.4 Matériel d'étude complet

S'assurer que le prestataire offre des matériels à jour couvrant tous les résultats d'apprentissage de l'examen avec une variété de types de ressources.

- ✓ Matériels complets et à jour couvrant tous les résultats d'apprentissage
- ✓ Variété telle que manuels, modules en ligne, examens pratiques et outils interactifs

5.5 Plan d'étude structuré

Cherchez un plan structuré aligné sur votre calendrier d'examen avec des conseils sur l'utilisation du matériel et la gestion du temps.

- ✓ Plan structuré aligné avec le calendrier d'examen
- ✓ Conseils sur l'utilisation du matériel et la gestion du temps d'étude

5.6 Flexibilité et accessibilité

Tenir compte des options de prestation flexibles, de la convivialité de la plateforme, de l'accès aux appareils et appareils mobiles, ainsi que de la durée d'accès au matériel.

- ✓ Options flexibles comme les cours en ligne, les webinaires en direct et les vidéos à la demande
- ✓ Plateforme conviviale accessible sur divers appareils
- ✓ Accès à l'application mobile
- ✓ Tenir compte de la durée d'accès au matériel d'étude par rapport à votre calendrier

5.7 Examens pratiques et évaluations

S'assurer de disposer d'amples examens pratiques qui reproduisent le format réel avec des commentaires détaillés sur les erreurs.

- ✓ Amples examens pratiques reproduisant le format réel
- ✓ Commentaires détaillés et explications pour les questions pratiques

5.8 Soutien aux étudiants

Vérification de la disponibilité des services de soutien et de la qualité du service à la clientèle pour interagir avec les instructeurs et les pairs.

- ✓ Services de soutien tels que le tutorat, les groupes d'étude, les services d'aide ou les forums
- ✓ Service à la clientèle de qualité pour les problèmes techniques ou administratifs

5.9 Coût et valeur

Comparer les coûts et les inclusions des forfaits pour évaluer la valeur globale par rapport aux matériels, au soutien et aux taux de réussite.

- ✓ Comparer le coût et les inclusions des forfaits entre les fournisseurs
- ✓ Évaluer la valeur en tenant compte des matériels, du soutien et des taux de réussite

5.10 Options d'essai

Profiter des essais gratuits ou des documents d'exemple pour évaluer la qualité, la variété et l'adéquation.

- ✓ Utiliser les essais gratuits ou les documents d'exemple pour évaluer la qualité et l'adéquation

CHAPTER 6

Element 3: Equities

6.1 Exigences et exemptions relatives au prospectus

Couvre l'exigence et l'objet d'un prospectus ainsi que les cas où les exemptions s'appliquent selon les instruments nationaux.

- ✓ Application aux distributions primaires et secondaires
- ✓ Application aux prises de contrôle
- ✓ Divulgence complète
- ✓ Publicité et marketing
- ✓ Exigences en matière de divulgation en temps opportun
- ✓ Titres du marché dispensé
- ✓ Placements privés
- ✓ Investisseur accrédité

6.2 Types et caractéristiques principales des actions ordinaires

Couvre les catégories et caractéristiques des actions ordinaires.

- ✓ Droits aux dividendes
- ✓ Droits de vote
- ✓ Droits sur l'actif résiduel en cas de dissolution

6.3 Certificats de dépôt canadiens (CDC)

Couvre les types et les caractéristiques clés des certificats de dépôt canadiens.

- ✓ Droits du détenteur
- ✓ Ratio du CDC

6.4 Caractéristiques des actions ordinaires et des certificats de dépôt

Couvre l'analyse de l'investissement dans différentes catégories d'actions ordinaires et de certificats de dépôt.

- ✓ Source des risques et rendements potentiels
- ✓ Incidence des frais associés à l'acquisition et à la détention d'actions ordinaires et de certificats de dépôt

6.5 Caractéristiques de la propriété d'actions ordinaires

Couvre l'analyse des avantages et des inconvénients de la propriété d'actions ordinaires.

- ✓ Avantages et inconvénients de la propriété d'actions ordinaires
- ✓ Avantages et inconvénients pour l'émetteur d'actions ordinaires

6.6 Actions de l'entreprise affectant l'actionnaire

Couvre la façon dont les actions de l'entreprise peuvent affecter la position d'un actionnaire.

- ✓ Comment les dividendes sont déclarés, réclamés et imposés
- ✓ L'impact des fractionnements et regroupements d'actions
- ✓ Le rachat d'actions

6.7 Types et caractéristiques principales des actions privilégiées

Couvre les catégories et les caractéristiques des actions privilégiées.

- ✓ Droits de dividende
- ✓ Droits de vote
- ✓ Droits en cas de liquidation

6.8 Caractéristiques des actions privilégiées

Couvre l'analyse de l'investissement dans différentes catégories d'actions privilégiées.

- ✓ Source des risques et rendements potentiels
- ✓ Impact des frais associés à l'acquisition et à la détention d'actions privilégiées

6.9 Actionnariat ordinaire c. actionnariat privilégié

Couvre l'application de la distinction entre l'actionnariat ordinaire et l'actionnariat privilégié.

- ✓ Avantages et inconvénients pour les propriétaires d'actions privilégiées
- ✓ Avantages et inconvénients pour l'émetteur d'actions privilégiées

6.10 La valeur temporelle de l'argent dans les calculs d'équité

Couvre l'application de la valeur temporelle de l'argent à l'évaluation des titres de capitaux propres.

- ✓ Calcul de la valeur actuelle d'un titre de capitaux propres en utilisant les modèles de flux de trésorerie actualisés et de croissance du ratio cours-bénéfices

6.11 Obligation et objectif d'un prospectus

Couvre les exigences relatives au prospectus et les exemptions en vertu des Instruments nationaux 41-101 et 45-106.

- ✓ Application aux distributions primaires et secondaires
- ✓ Application aux prises de contrôle
- ✓ Divulcation complète
- ✓ Publicité et marketing
- ✓ Exigences en matière de divulgation opportune
- ✓ Titres du marché dispensé
- ✓ Placements privés
- ✓ Investisseur accrédité

6.12 Types et caractéristiques clés des certificats de dépôt canadiens

Couvre les certificats de dépôt canadiens et les droits de leurs détenteurs.

- ✓ Droits du détenteur
- ✓ Ratio de certificat de dépôt canadien

6.13 Comment les opérations sur titres affectent l'actionnaire

Couvre l'effet des opérations sur titres sur la position d'un actionnaire.

- ✓ Comment les dividendes sont déclarés, réclamés et imposés
- ✓ L'impact des fractionnements et regroupements d'actions
- ✓ Le rachat d'actions

6.14 Action ordinaire c. action privilégiée

Applique la distinction entre la propriété d'actions ordinaires et d'actions privilégiées.

- ✓ Avantages et désavantages pour les propriétaires d'actions privilégiées
- ✓ Avantages et désavantages pour l'émetteur d'actions privilégiées

CHAPTER 7

Element 4: Securities analysis

7.1 Facteurs dans l'analyse d'entreprise

Couvre l'analyse des facteurs pour déterminer si une entreprise constitue un bon investissement.

- ✓ Tous les documents pertinents et sources d'information
- ✓ Explications claires de l'analyse d'entreprise aux clients de détail sur demande
- ✓ Collaboration et consultation avec les experts en la matière internes et externes

7.2 État de la situation financière

Couvre l'objectif et le contenu de l'état de la situation financière d'une entreprise.

- ✓ Format et éléments inclus et leur classification
- ✓ Objectif de l'état des variations des capitaux propres et sa relation avec le bilan et l'état des résultats

7.3 État du résultat global

Couvre l'objectif et le contenu de l'état du résultat global, y compris les sources de revenu.

7.4 Tableau des flux de trésorerie

Couvre l'objet et le contenu du tableau des flux de trésorerie.

- ✓ Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation
- ✓ Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement
- ✓ Flux de trésorerie provenant des activités de financement

7.5 Autres facteurs concernant les états financiers

Couvre les facteurs supplémentaires relatifs aux états financiers de l'entreprise.

- ✓ Notes afférentes aux états financiers
- ✓ Rapport de l'auditeur

7.6 Analyse des états financiers à l'aide de ratios

Couvre l'analyse des états financiers de base pour fournir des réponses significatives, y compris le calcul des ratios.

- ✓ Ratios de liquidité (courant, rapide, trésorerie)
- ✓ Ratios d'analyse des risques (endettement sur capitaux propres, endettement sur actif, couverture des intérêts)
- ✓ Ratios de rentabilité (marges bénéficiaires, rendement de l'actif, rendement du capital investi)
- ✓ Ratios d'efficacité (rotation des immobilisations, rotation des stocks, rotation des créances, rotation des dettes, rotation du fonds de roulement)
- ✓ Ratios de capitaux propres (ratio de distribution de dividendes, taux de rétention, bénéfice par action, valeur comptable par action, flux de trésorerie disponible aux capitaux propres)

7.7 Analyse des états financiers pour évaluer la valeur de placement

Couvre l'analyse des états financiers pour répondre à la question relative au placement en cause.

- ✓ Ratios de valeur (BPA, ratio cours-bénéfice, rendement du dividende, couverture du dividende, taux de distribution du dividende, ratio capitaux propres par action ordinaire)
- ✓ L'utilisation de l'analyse des tendances et des comparaisons externes

7.8 Information provenant des bourses et des organismes de réglementation

Couvre les types et les utilisations des informations sur les titres de participation et les titres à revenu fixe fournies par les bourses et les organismes de réglementation.

- ✓ Prix, volumes, rendements et capitalisation boursière
- ✓ Restrictions incluant les ordonnances de cessation de négociation (OCN)

7.9 Objectif et utilisation des indices boursiers

Couvre l'objectif, la construction et l'utilisation des indices boursiers.

- ✓ Comment les valeurs des indices sont construites
- ✓ Indice par rapport à moyenne par rapport à multi-facteurs
- ✓ Pondéré par la valeur marchande par rapport à pondéré par le prix par rapport à pondéré également
- ✓ Rendement des prix par rapport au rendement total
- ✓ Classe d'actifs, secteur, pays, international

7.10 Utilisation des indices

Couvre l'application des indices aux résumés de marché et à la performance de référence.

- ✓ Fournir un résumé de marché
- ✓ Calculer la performance par rapport à un indice de référence

7.11 Méthodes d'évaluation du comportement du marché boursier

Couvre l'analyse des méthodes utilisées pour évaluer le comportement du marché boursier.

- ✓ Importance d'utiliser différentes sources d'analyse et d'information sur les entreprises
- ✓ Analyse fondamentale
- ✓ Analyse quantitative
- ✓ Analyse technique/statistique
- ✓ Les hypothèses et les approches d'évaluation qui peuvent être utilisées

7.12 Classification des industries par secteurs

Couvre la classification des industries par secteurs et leur interprétation dans l'évaluation des actions.

- ✓ Produits de consommation
- ✓ Industries manufacturières
- ✓ Industries de services
- ✓ Technologies

7.13 Facteurs macroéconomiques sur les prix des titres

Couvre l'application des facteurs macroéconomiques aux attentes des investisseurs et aux mouvements du marché.

- ✓ Taux d'intérêt
- ✓ Inflation
- ✓ Emploi
- ✓ Productivité

7.14 Facteurs influençant les attentes de rendement

Couvre l'analyse d'autres facteurs influençant les attentes de rendement sur différents horizons temporels.

- ✓ Classe d'actifs
- ✓ Volatilité
- ✓ Secteur de marché
- ✓ Cycle économique
- ✓ Indices de référence

7.15 Facteurs impliqués dans l'analyse d'entreprise

Analyse les facteurs de l'analyse d'entreprise pour déterminer si une entreprise est un bon investissement.

- ✓ Tous les documents pertinents et sources d'information
- ✓ Explications claires de l'analyse d'entreprise aux clients de détail sur demande
- ✓ Collaboration et consultation avec des experts en la matière internes et externes

7.16 Objet et contenu de l'état de la situation financière

Couvre le format et la classification de l'état de la situation financière.

- ✓ Format et éléments inclus et leur mode de classification
- ✓ Objet de l'état des variations des capitaux propres et sa relation avec le bilan et l'état des résultats

7.17 Objectif et contenu de l'état du résultat global

Couvre l'état du résultat global et les sources de revenus.

7.18 Objet et contenu de l'état des flux de trésorerie

Couvre les composantes de l'état des flux de trésorerie.

- ✓ Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation
- ✓ Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement
- ✓ Flux de trésorerie provenant des activités de financement

7.19 Autres facteurs concernant les états financiers de l'entreprise

Couvre les éléments supplémentaires des états financiers.

- ✓ Note relative aux états financiers
- ✓ Rapport de l'auditeur

7.20 Analyse des états financiers de l'entreprise

Analyse les états financiers pour fournir des réponses significatives sur une entreprise, impliquant le calcul de ratios.

- ✓ Ratios de liquidité – ratios de liquidité générale, de liquidité immédiate et de trésorerie
- ✓ Ratios d'analyse du risque – ratio d'endettement, ratio d'endettement sur actif, couverture des intérêts
- ✓ Ratios de rentabilité – marges bénéficiaires, rendement de l'actif, rendement du capital investi
- ✓ Ratios d'efficacité – rotation de l'actif immobilisé, rotation des stocks, rotation des créances, rotation des dettes, rotation du fonds de roulement
- ✓ Ratios de capitaux propres – taux de distribution des dividendes, taux de rétention, bénéfice par action, valeur comptable par action, flux de trésorerie libre aux capitaux propres

7.21 Analyse des états financiers pour les décisions d'investissement

Analyse les états financiers pour fournir des réponses concernant l'investissement, impliquant les ratios de valeur et les tendances.

- ✓ Ratios de valeur – BPA, ratio cours-bénéfices, rendement des dividendes, couverture des dividendes, distribution des dividendes, rapport entre les capitaux propres et les actions ordinaires
- ✓ L'utilisation de l'analyse des tendances et des comparaisons externes

7.22 Information fournie par les bourses et les organismes de réglementation

Couvre les types et les utilisations de l'information relative aux actions et aux titres à revenu fixe provenant des bourses et des organismes de réglementation.

- ✓ Prix, volumes, rendements et capitalisation boursière
- ✓ Restrictions incluant les ordres de cessation de négociation (OCN)

7.23 Autres facteurs influençant les attentes de rendement

Analyse les facteurs affectant le rendement sur différents horizons temporels.

- ✓ Classe d'actif
- ✓ Volatilité
- ✓ Secteur du marché
- ✓ Cycle économique
- ✓ Indices de référence

CHAPTER 8

Should I use a preparatory provider or self-study?

8.1 Avantages et inconvénients d'utiliser un prestataire de préparation

Le référentiel évalue les avantages et les inconvénients d'utiliser un bon prestataire de préparation pour se préparer à l'examen.

- ✓ Avantages : apprentissage structuré, orientation d'experts, ressources complètes, examens pratiques, interaction entre pairs, efficacité temporelle
- ✓ Inconvénients : coût, flexibilité réduite, dépendance

8.2 Avantages et inconvénients d'étudier seul

Le plan d'étude évalue les avantages et les inconvénients de l'autoformation comme approche à la préparation aux examens de CIRO.

- ✓ Avantages : rentable, flexibilité, apprentissage personnalisé, autonomie, accessibilité
- ✓ Inconvénients : autodiscipline requise, chronophage, guidance limitée, lacunes potentielles

8.3 Avantages d'utiliser un bon fournisseur de préparation

Les avantages d'un fournisseur de préparation incluent l'apprentissage structuré, l'orientation d'experts, des ressources complètes, des examens pratiques, l'interaction entre pairs et l'efficacité temporelle.

- ✓ Apprentissage structuré pour rester sur la bonne voie
- ✓ Orientation d'experts provenant d'instructeurs expérimentés
- ✓ Ressources complètes adaptées à l'examen
- ✓ Examens pratiques reflétant le test réel
- ✓ Interaction entre pairs par le biais de groupes d'étude, forums ou cours
- ✓ Efficacité temporelle dans l'organisation de l'étude

8.4 Inconvénients des fournisseurs de préparation

Désavantages des fournisseurs de préparation incluant les coûts, la flexibilité réduite et la dépendance potentielle.

- ✓ Les coûts peuvent être importants
- ✓ Flexibilité réduite en raison des horaires fixes
- ✓ La dépendance peut limiter les compétences d'étude indépendante

8.5 Avantages d'étudier par soi-même

Les avantages de l'autoformation, notamment l'efficacité économique, la flexibilité, l'apprentissage personnalisé, l'autonomie et l'accès aux ressources publiques.

- ✓ Économique en utilisant des ressources gratuites ou à faible coût
- ✓ Flexibilité pour étudier à votre propre rythme
- ✓ Apprentissage personnalisé axé sur les domaines faibles
- ✓ Autonomie et pensée critique
- ✓ Toutes les ressources testées sont accessibles au public

8.6 Inconvénients d'étudier seul

Les désavantages de l'autoformation, y compris l'autodiscipline requise, les exigences de temps, l'orientation limitée et les lacunes potentielles de couverture.

- ✓ L'autodiscipline et la motivation sont nécessaires
- ✓ Consommateur de temps pour rassembler les matériaux et planifier
- ✓ Orientation d'expert limitée pour les concepts complexes
- ✓ Lacunes potentielles sans un plan structuré

CHAPTER 9

Where can I get additional support to study for the Retail Securities Exam?

9.1 Règles CIRO pour les courtiers en valeurs mobilières et partiellement consolidées (IDPC)

Certains contenus testés sont directement liés aux règles CIRO régissant les courtiers en valeurs mobilières ; le plan d'examen identifie les sections spécifiques des règles IDPC avec lesquelles les candidats doivent être familiarisés.

- ✓ Règle 1100 – Interprétation
- ✓ Règle 1200 – Définitions
- ✓ Règle 1400 – Normes de conduite
- ✓ Règle 2600 – Exigences de compétence et exemptions des exigences de compétence
- ✓ Règle 2700 – Exigences de formation continue pour les personnes agréées
- ✓ Règle 3000 – Règles de conduite commerciale et de compte client
- ✓ Règle 5100 – Exigences de marge – application et définitions
- ✓ Règle 7100 – Marchés de la dette

9.2 Règles universelles d'intégrité du marché (RUIM)

Le document identifie les parties spécifiques des Règles universelles d'intégrité du marché fournies par l'OCRCVM que les candidats doivent particulièrement connaître.

- ✓ Partie 2 – Opérations déloyales
- ✓ Partie 4 – Délit d'initié
- ✓ Partie 5 – Obligation de meilleure exécution
- ✓ Partie 7 – Opérations sur un marché
- ✓ Partie 10 – Obligations des gardiens

9.3 Règles relatives aux courtiers en valeurs mobilières et partiellement consolidées (IDPC)

Certains contenus testés se rapportent directement aux règles de la CRO régissant les courtiers en valeurs mobilières, et les candidats doivent être familiarisés avec les sections de règles IDPC spécifiées.

- ✓ Règle 1100 – Interprétation
- ✓ Règle 1200 – Définitions
- ✓ Règle 1400 – Normes de conduite
- ✓ Règle 2600 – Exigences de compétence et exemptions de compétences
- ✓ Règle 2700 – Exigences en matière de formation continue pour les personnes agréées
- ✓ Règle 3000 – Règles relatives à la conduite des affaires et aux comptes de clients
- ✓ Règle 5100 – Exigences en matière de marge – application et définitions
- ✓ Règle 7100 – Marchés de la dette

9.4 Législation contre le blanchiment de capitaux (LRPCFAT)

L'examen couvre l'objet, les exigences générales et les implications de la violation de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité (blanchiment de capitaux) et le financement des activités terroristes et de ses règlements, enregistrés sur le site de CANAFE.

- ✓ Accent sur l'objet, les exigences générales et les implications de la violation
- ✓ Règlements de la LRPCFAT

9.5 Instruments nationaux de l'Autorité canadienne des valeurs mobilières

Le plan d'étude précise que les Instruments nationaux spécifiques trouvés sur le site Web de l'Autorité canadienne des valeurs mobilières sont référencés dans le programme d'études.

- ✓ NI 41-101 Exigences générales relatives au prospectus
- ✓ NI 45-106 Dispenses de prospectus

9.6 Terminologie comptable selon les IFRS

Bien que les règlements comptables spécifiques ne seront pas testés, le blueprint indique qu'une familiarité avec la terminologie comptable selon les Normes internationales d'information financière est requise.

9.7 Ressources des organismes gouvernementaux et de réglementation

Le référentiel énumère les organismes gouvernementaux et de réglementation dont les ressources sont pertinentes pour comprendre l'environnement réglementaire et la législation régissant l'industrie de l'investissement canadienne.

- ✓ Gouvernement du Canada (Canada.ca)
- ✓ Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF)
- ✓ Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM)
- ✓ Agence de la consommation en matière financière du Canada (ACFC)
- ✓ Banque du Canada
- ✓ Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM)

9.8 Loi PCMLTFA et Règlement PCMLTF

L'examen couvre l'objet, les exigences générales et les implications de la violation de la législation anti-blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme enregistrées sur le site de FINTRAC.

- ✓ Loi sur le produit de la criminalité (blanchiment de capitaux) et le financement du terrorisme (PCMLTFA)
- ✓ Règlement PCMLTF
- ✓ Enregistré sur le site de FINTRAC

9.9 Terminologie comptable selon les IFRS

Bien que les règlements comptables spécifiques ne seront pas testés, la connaissance de la terminologie comptable selon les Normes internationales d'information financière est requise.

- ✓ La terminologie comptable selon les IFRS est requise
- ✓ Les règlements comptables spécifiques ne seront pas testés

CHAPTER 10

Element 5: Managed products and other investments

10.1 Types de produits gérés

Couvre les différents types de produits gérés disponibles.

- ✓ Fiducies de fonds communs de placement
- ✓ Sociétés de fonds communs de placement
- ✓ Fiducies de revenu
- ✓ Fonds fermés
- ✓ Fiducies de placement immobilier (FPI)
- ✓ Fonds négociés en bourse (FNB)
- ✓ Fonds enveloppe/fonds de fonds/enveloppe FNB
- ✓ Fonds communs de placement

10.2 Considérations pour les investisseurs dans les produits gérés

Couvre l'analyse des principales considérations affectant les investisseurs dans les produits gérés.

- ✓ Gamme d'expositions disponibles (revenu et croissance, classes d'actifs, secteurs, géographie, éthique et ESG, diversification/concentration)
- ✓ Avantages et inconvénients des produits gérés

10.3 Caractéristiques principales des fonds communs de placement

Couvre les caractéristiques principales des fonds communs de placement.

- ✓ Accès aux fonds communs de placement au Canada
- ✓ Structure (fiducie par rapport à structure sociale)
- ✓ Participants – fiduciaire, gestionnaire, distributeur, dépositaire
- ✓ Structures de frais
- ✓ Évaluation quotidienne

10.4 Considérations pour les investisseurs en fonds communs de placement

Couvre l'analyse des principales considérations affectant les investisseurs en fonds communs de placement.

- ✓ Avantages et inconvénients pour l'investisseur
- ✓ Avantages et inconvénients pour le fournisseur
- ✓ Source des risques et rendements potentiels, y compris les méthodologies de classement des risques

10.5 Considérations pour les investisseurs dans les FNB

Couvre l'analyse des principales considérations affectant les investisseurs dans les fonds négociés en bourse (FNB).

- ✓ Accès aux FNB
- ✓ Création
- ✓ Évaluation : prix du marché par rapport à la valeur liquidative (VL)
- ✓ Styles de gestion des FNB
- ✓ L'utilisation de l'effet de levier
- ✓ Avantages et inconvénients des FNB par rapport aux fonds communs de placement
- ✓ Structures de frais

10.6 Styles de gestion de fonds

Couvre les caractéristiques et l'objectif des styles de gestion de fonds.

- ✓ Gestion active et passive
- ✓ Investissement intelligent bêta/factoriel
- ✓ Fonds à effet de levier
- ✓ Fonds inverses

10.7 Sources d'information sur les produits gérés

Couvre les sources d'information sur les produits gérés, notamment les documents contenant les faits saillants du fonds et les fiches d'information des FNB.

10.8 Critères d'évaluation de la performance des fonds

Couvre les critères typiques pour évaluer la performance d'un fonds.

- ✓ Mesurer le rendement (période de détention, rendement pondéré par les flux de trésorerie, taux de rendement pondéré dans le temps)
- ✓ Comparer le rendement (indice de référence, groupe de pairs)

10.9 Méthodes d'évaluation des fonds gérés

Couvre l'application des méthodes d'évaluation des fonds gérés, y compris les calculs.

- ✓ Tarification des parts ou actions de fonds communs de placement, y compris la VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART
- ✓ Mesure et comparaisons du rendement des fonds
- ✓ Données de rendement standard et rendement total
- ✓ Utilisation de comparaisons et de critères de référence appropriés (spécifiés à l'avance, appropriés, mesurables, sans ambiguïté, représentatifs, responsables, investissables)

10.10 Impact des frais sur les produits gérés

Couvre l'impact des frais sur le rendement des produits gérés.

- ✓ Charges et commissions
- ✓ Rotation du portefeuille
- ✓ Impôts (sur le fonds, sur l'investisseur, retenue d'impôt, récupérable, non récupérable)
- ✓ Évaluation des ratios de frais (ratio des frais de gestion, ratio des frais de négociation)

10.11 Implications des rachats

Couvre l'analyse des implications des rachats.

- ✓ Conséquences fiscales (T-swps)
- ✓ Plans de retrait
- ✓ Suspension des rachats – Restriction d'accès

10.12 Choisir entre les produits gérés et non gérés

Couvre les facteurs à considérer lors du choix entre les produits gérés et non gérés.

- ✓ Les décisions de l'investisseur
- ✓ La recommandation du représentant inscrit

10.13 Fonds de stratégies alternatives et actifs alternatifs

Couvre les types de fonds de stratégies alternatives et d'actifs alternatifs.

- ✓ Fonds de couverture
- ✓ Produits structurés
- ✓ Fonds de placement alternatifs
- ✓ Actifs cryptographiques
- ✓ Capital-investissement
- ✓ Capital-risque

10.14 Caractéristiques des fonds de stratégies alternatives

Couvre l'analyse des fonds de stratégies alternatives et d'autres types d'investissements.

- ✓ Structure
- ✓ Caractéristiques
- ✓ Frais : de gestion, de performance, taux de rendement minimum
- ✓ Avantages et inconvénients pour l'investisseur et le gestionnaire
- ✓ Sources de risques et rendements potentiels
- ✓ Incidence des coûts associés à l'acquisition et à la détention d'autres investissements
- ✓ Exigence relative à l'investisseur accrédité

10.15 Considérations affectant les investisseurs dans les produits gérés

Analyse les considérations affectant les investisseurs dans les produits gérés.

- ✓ Gamme d'expositions disponibles – revenu et croissance, catégories d'actifs, secteurs, géographie, éthique et ESG, diversification/concentration
- ✓ Avantages et inconvénients des produits gérés

10.16 Considérations affectant les investisseurs dans les fonds mutuels

Analyse les considérations affectant les investisseurs dans les fonds mutuels.

- ✓ Avantages et inconvénients pour l'investisseur
- ✓ Avantages et inconvénients pour le fournisseur
- ✓ Source des risques et rendements potentiels, y compris les méthodologies de classement des risques

10.17 Considérations affectant les investisseurs dans les FNB

Analyse les considérations affectant les investisseurs dans les fonds négociés en bourse (FNB).

- ✓ Accès aux FNB
- ✓ Création
- ✓ Tarification : prix du marché par rapport à la valeur liquidative (VL)
- ✓ Styles de gestion des FNB
- ✓ L'utilisation de l'effet de levier
- ✓ Avantages et inconvénients des FNB par rapport aux fonds communs de placement
- ✓ Structures de frais

10.18 Caractéristiques et objectifs des styles de gestion de fonds

Couvre les différents styles de gestion de fonds et leurs objectifs.

- ✓ Gestion active et gestion passive
- ✓ Investissement intelligent bêta/factoriel
- ✓ Fonds à effet de levier
- ✓ Fonds inverses

10.19 Critères d'évaluation du rendement d'un fonds

Couvre les critères typiques d'évaluation du rendement d'un fonds.

- ✓ Mesurer le rendement – période de détention, rendement pondéré par les flux monétaires, taux de rendement pondéré dans le temps
- ✓ Comparer le rendement – indice de référence, groupe de pairs

10.20 Incidence des frais sur le rendement des produits gérés

Couvre la façon dont les frais affectent le rendement des produits gérés.

- ✓ Frais d'accès et commissions
- ✓ Rotation du portefeuille
- ✓ Impôts – sur le fonds, sur l'investisseur, retenue d'impôt (récupérable et non récupérable)
- ✓ Évaluation des ratios de frais – ratio des frais de gestion, ratio des frais de négociation

10.21 Types de fonds de stratégies alternatives et actifs

Couvre les fonds de stratégies alternatives et les actifs alternatifs.

- ✓ Fonds de couverture
- ✓ Produits structurés
- ✓ Fonds de placement alternatifs
- ✓ Actifs cryptographiques
- ✓ Capital-investissement
- ✓ Capital-risque

CHAPTER 11

Element 6: Portfolio construction

11.1 Processus des décisions d'allocation d'actifs

Couvre le processus et les principes d'allocation d'actifs dans la construction de portefeuille.

- ✓ Principes de construction de portefeuille
- ✓ Catégories, processus et importance de l'allocation d'actifs
- ✓ Types et aspects clés de l'allocation d'actifs (tactique, stratégique, rééquilibrage)
- ✓ Catégories de répartition d'actifs et stratégies de fixation de la répartition d'actifs
- ✓ Avantages de différentes techniques de sélection de titres
- ✓ Avantages d'une stratégie de rééquilibrage
- ✓ Coûts de mise en œuvre et de rééquilibrage (écart acheteur-vendeur, commission, temps)

11.2 Différents types de risque

Couvre les différents types de risque affectant les portefeuilles.

- ✓ Risque de taux d'intérêt
- ✓ Risque d'inflation
- ✓ Risque de liquidité
- ✓ Risque en capital
- ✓ Risque de revenu
- ✓ Risque de l'émetteur
- ✓ Risque de criminalité financière

11.3 Mesures du risque

Couvre ce que différentes mesures du risque indiquent sur un actif ou un portefeuille.

- ✓ Écart type et variance
- ✓ Bêta
- ✓ Multi-factoriel
- ✓ Baisse de valeur

11.4 Processus de gestion des risques pour le risque et le rendement

Couvre l'application des processus de gestion des risques pour traiter le risque et le rendement.

- ✓ Le rôle du risque dans la sélection des actifs
- ✓ La couverture et la diversification
- ✓ Les facteurs qui influent sur le rendement attendu et le risque d'un portefeuille

11.5 Gestion des risques liés à la vente à découvert

Couvre l'application des processus de gestion des risques à la vente à découvert.

- ✓ Le processus de vente à découvert et les risques associés
- ✓ Les exigences de marge pour les positions longues et courtes

11.6 Concepts des recommandations de portefeuille

Couvre les concepts sous-jacents aux recommandations de portefeuille.

- ✓ Théorie moderne du portefeuille/théorie de la moyenne-variance
- ✓ Diversification efficace, diversification naïve et concentration sectorielle ou d'émetteur
- ✓ Modèle de Black–Litterman
- ✓ Simulation de Monte-Carlo

11.7 Modèles d'évaluation des actifs

Couvre l'objectif, les avantages et les inconvénients des modèles d'évaluation des actifs.

- ✓ Modèle d'évaluation des actifs financiers (MEDAF)
- ✓ Théorie de l'arbitrage
- ✓ Modèles multifactoriels (Fama–French à cinq facteurs, Fama–French à cinq facteurs + momentum, Carhart à quatre facteurs)

11.8 Application du modèle d'évaluation des actifs financiers

Couvre l'application du MÉDAF pour calculer le rendement attendu et le risque d'un portefeuille ou d'un actif.

11.9 Implications de l'hypothèse des marchés efficients

Couvre les implications de l'hypothèse des marchés efficients sur la gestion de portefeuille.

11.10 Gestion active de portefeuille pour les gestionnaires de titres de participation

Couvre l'analyse des techniques de gestion active de portefeuille pour les gestionnaires de titres de participation.

- ✓ Approche descendante vs. approche ascendante
- ✓ Rotation sectorielle
- ✓ Investissement de croissance
- ✓ Investissement de valeur
- ✓ Timing du marché

11.11 Gestion de portefeuille passive pour gestionnaires de titres

Couvre l'analyse des techniques de gestion de portefeuille passive pour les gestionnaires de titres.

- ✓ Acheter et conserver
- ✓ Suivi/indexation

11.12 Techniques de gestion de portefeuille à revenu fixe

Couvre les techniques de gestion de portefeuille à revenu fixe passives et actives.

- ✓ Achat et conservation passifs
- ✓ Appariement d'indice
- ✓ Immunisation
- ✓ Gestion de la duration
- ✓ Échanges d'obligations
- ✓ Rotation sectorielle

11.13 Processus de gestion des risques pour les ventes à découvert

Applique les méthodes de gestion des risques aux ventes à découvert.

- ✓ Le processus de vente à découvert et les risques associés
- ✓ Les exigences de marge pour les positions longues et courtes

11.14 Objectif et avantages/inconvénients des modèles d'évaluation des actifs

Couvre les avantages et les inconvénients des modèles d'évaluation des actifs.

- ✓ Modèle d'évaluation des actifs financiers
- ✓ Théorie de l'arbitrage
- ✓ Modèles multifactoriels – Fama-French à cinq facteurs, Fama-French à cinq facteurs + momentum, modèle à quatre facteurs de Carhart

11.15 Implications de l'hypothèse des marchés efficients

Couvre les implications de l'HME sur la gestion de portefeuille.

11.16 Techniques de gestion active de portefeuille en actions

Analyse les techniques de gestion active de portefeuille d'actions.

- ✓ Approche descendante versus approche ascendante
- ✓ Rotation sectorielle
- ✓ Investissement de croissance
- ✓ Investissement de valeur
- ✓ Synchronisation du marché

11.17 Techniques de gestion passive de portefeuille d'actions

Analyse les techniques de gestion passive de portefeuille d'actions.

- ✓ Achat et détention
- ✓ Suivi/indexation

CHAPTER 12

Academic or topical learning programs

12.1 Domaines thématiques pertinents au programme d'études

Le plan directeur identifie des exemples de contenus académiques ou thématiques offerts par des collèges et universités qui sont pertinents à des parties spécifiques du programme d'études.

- ✓ Marchés financiers – composantes, activités clés et catégories d'actifs
- ✓ Gestion de portefeuille – gestion de portefeuille ou d'actifs
- ✓ Gestion de fonds – fonds d'investissement et produits de portefeuille gérés

12.2 Programmes sur les marchés financiers

Programmes présentant les composantes, les activités clés et les catégories d'actifs au sein des marchés financiers, pertinents pour des parties spécifiques du programme d'études.

- ✓ Introductions aux composantes, aux activités clés et aux catégories d'actifs au sein des marchés financiers

12.3 Programmes de gestion de portefeuille

Programmes relatifs à la gestion de portefeuille ou d'actifs comme contenu d'apprentissage thématique pertinent.

- ✓ Programmes qui se rapportent à la gestion de portefeuille ou d'actifs

12.4 Programmes de gestion de fonds

Programmes qui expliquent les fonds d'investissement et autres produits de portefeuille gérés.

- ✓ Programmes expliquant les fonds d'investissement et autres produits de portefeuille gérés

CHAPTER 13

Element 7: Investment recommendations

13.1 Relation entre les objectifs, le profil de risque et le rendement

Couvre l'analyse de la relation entre les objectifs du client, ses besoins, son profil de risque et son rendement.

13.2 Contraintes non financières sur les choix d'investissement

Couvre l'analyse de l'impact des contraintes non financières que les clients imposent sur leurs choix d'investissement.

- ✓ Considérations en matière d'équité, de diversité et d'inclusion
- ✓ Critères environnementaux, sociaux et de gouvernance
- ✓ Autres préférences personnelles

13.3 Principes de la finance comportementale

Couvre les principes de la finance comportementale et leur impact sur les décisions des clients et les rendements.

- ✓ Erreurs cognitives (représentativité, illusion de contrôle, confirmation, biais rétrospectif)
- ✓ Biais de traitement de l'information (présentation, ancrage, comptabilité mentale, disponibilité)
- ✓ Biais émotionnels (aversion aux pertes, excès de confiance, biais de dotation)
- ✓ Biais des marchés financiers (biais de survivance, sophisme du joueur, comportement grégaire, biais national)

13.4 Détermination de l'adéquation pour les clients de détail dans les recommandations

Couvre l'application des exigences de détermination de l'adéquation aux situations de recommandation.

- ✓ Sélection de produits appropriés
- ✓ L'impact de la gamme de produits du courtier en valeurs mobilières
- ✓ La valeur nette du client et ses besoins de liquidité
- ✓ Planification de la gestion de trésorerie et stratégies d'épargne
- ✓ Caractéristiques des programmes de retraite du gouvernement

13.5 Choisir un portefeuille en fonction des informations de connaissance du client

Couvre l'application de processus pour choisir un portefeuille en fonction des informations de connaissance du client (KYC).

- ✓ Les besoins d'investissement, les objectifs et le profil de risque du client
- ✓ Les compositions actuelles du portefeuille d'investissement, le niveau de risque et le déficit potentiel
- ✓ Les stratégies de gestion des placements pertinentes
- ✓ Les solutions pour résoudre les conflits entre les attentes et le profil de risque
- ✓ L'avantage de l'analyse des flux de trésorerie

13.6 Traiter les mesures d'investissement pour un client

Couvre l'application des facteurs pertinents aux mesures d'investissement pour un client.

- ✓ Incidence des changements importants apportés aux informations de connaissance du client (KYC)
- ✓ Incidence inattendue de la mesure d'investissement (concentration, liquidité)
- ✓ Incidence potentielle et réelle des frais sur les rendements
- ✓ Examen d'une gamme raisonnable de mesures alternatives

13.7 Exigences clés du processus de recommandation

Couvre l'analyse des exigences clés du processus de recommandation d'action d'investissement.

- ✓ Avantages et inconvénients de chaque produit et action recommandée
- ✓ Risques impliqués pour chaque produit et action recommandée
- ✓ Ce que l'action recommandée peut accomplir pour le client
- ✓ Processus de sécurisation de l'engagement du client

13.8 Valeur temps de l'argent dans la définition des objectifs financiers

Couvre l'application de la valeur temps de l'argent pour établir les objectifs financiers des clients.

- ✓ Investissement régulier requis pour atteindre un objectif futur connu ou un passif
- ✓ Revenu futur régulier provenant d'un investissement unique (valeur présente d'une rente)

13.9 Planification fiscale personnelle et corporative

Couvre l'application des principes fondamentaux de la planification fiscale personnelle et corporative aux recommandations.

- ✓ Stratégies de planification fiscale et avantages
- ✓ Comptes avec avantages fiscaux (CELIAPP, REER, REEE, CELI)
- ✓ Stratégies de minimisation du fardeau fiscal (déductions/crédits, fractionnement du revenu, récolte de pertes fiscales)
- ✓ Sociétés (revenus actifs vs passifs, intégration, comptes fictifs DPA/RDTOH/GRIP)

13.10 Système canadien d'imposition des gains en capital

Couvre l'application des principes fondamentaux du système canadien d'imposition des gains en capital aux gains d'investissement.

- ✓ Calcul des gains en capital et des pertes en capital
- ✓ Traitement fiscal des gains et des pertes
- ✓ Stratégies de minimisation des obligations fiscales relatives aux gains en capital

13.11 Système d'imposition du revenu canadien

Couvre l'application des principes fondamentaux du système d'imposition du revenu canadien aux revenus de placement.

- ✓ Calcul de l'impôt sur le revenu à payer
- ✓ Traitement fiscal des intérêts
- ✓ Traitement fiscal des dividendes (admissibles, non admissibles, étrangers)

13.12 Exigences en matière de traitement des plaintes

Couvre l'application des exigences réglementaires régissant le traitement des plaintes.

- ✓ Reconnaissance
- ✓ Processus
- ✓ Résolution
- ✓ Signalement
- ✓ Pratiques interdites

13.13 Relation entre les objectifs du client, le risque et le rendement

Analyse la relation entre les objectifs du client, ses besoins, son profil de risque et son rendement.

13.14 Impact des contraintes non financières sur les choix

Analyse l'impact des contraintes non financières imposées par le client sur les choix de placement.

- ✓ Considérations en matière d'équité, de diversité et d'inclusion
- ✓ Critères environnementaux, sociaux et de gouvernance
- ✓ Autres préférences personnelles

13.15 Facteurs à considérer dans l'évaluation des actions de placement pour un client

Applique les facteurs pertinents aux actions de placement pour un client.

- ✓ L'incidence des changements importants apportés à l'information relative à la connaissance de la clientèle (KYC) d'un client
- ✓ L'incidence inattendue de l'action de placement — concentration, liquidité
- ✓ L'incidence potentielle et réelle des frais sur les rendements
- ✓ L'examen d'une gamme raisonnable d'actions de remplacement

13.16 Régime fiscal canadien pour les placements

Applique les principes de base de l'impôt sur le revenu au revenu provenant des placements des clients.

- ✓ Calcul de l'impôt sur le revenu à payer
- ✓ Traitement fiscal des intérêts
- ✓ Traitement fiscal des dividendes – admissibles, non admissibles, étrangers

13.17 Exigences réglementaires régissant le traitement des plaintes

S'applique aux exigences de traitement des plaintes dans des situations spécifiques.

- ✓ Reconnaissance
- ✓ Processus
- ✓ Résolution
- ✓ Signalement
- ✓ Pratiques interdites

CHAPTER 14

Element 8: Execution and market integrity

14.1 Exigences UMIR relatives aux opérations abusives

Couvre l'application des exigences UMIR en matière de meilleure exécution et d'opérations abusives.

- ✓ Meilleure exécution
- ✓ Opérations abusives (activités spécifiques inacceptables, pratiques manipulatrices et trompeuses, tarification artificielle, ordres et opérations impropres)
- ✓ Délit d'initié

14.2 Responsabilités de contrôle des accès selon les RMUU

Couvre l'application des exigences réglementaires pour le contrôle des accès selon les RMUU.

- ✓ Objectif des obligations de contrôle des accès selon les RMUU
- ✓ Activité financière typique du client et profils de transaction pour identifier les opérations suspectes
- ✓ Comment identifier et signaler les opérations suspectes
- ✓ Activité possible de délit d'initié et violations connexes
- ✓ Cadres réglementaires applicables sur la dénonciation
- ✓ Obligations de déclaration applicables aux sociétés et aux organismes de réglementation

14.3 Types d'ordres

Couvre l'application des caractéristiques de différents types d'ordres aux besoins des clients.

- ✓ Ordre à cours limité
- ✓ Ordre au marché
- ✓ Exécution immédiate ou annulation
- ✓ Tout ou rien
- ✓ Ordres à seuil de déclenchement
- ✓ Ordres iceberg
- ✓ Ventes à découvert

14.4 Processus d'exécution et de règlement des opérations

Couvre l'application des aspects du processus d'exécution et de règlement des opérations aux exigences des clients.

- ✓ Connaissance des différents marchés
- ✓ Passation des ordres, y compris la gestion des erreurs et des modifications d'ordres
- ✓ Le processus de règlement et de livraison
- ✓ Les opérations de change et les conversions de devises
- ✓ Objet et application de la règle du compte de trésorerie
- ✓ Processus de restriction des comptes de trésorerie en souffrance

14.5 Comptes sur marge long et short

Couvre l'utilisation des comptes sur marge long et short.

- ✓ Situations spéciales de marge
- ✓ La nécessité d'autorisations de négociation spécialisées

14.6 Exigences de rapports aux clients

Couvre les exigences de rapports aux clients concernant les ordres et les confirmations.

- ✓ Exigences de confirmer les ordres auprès des clients, y compris les frais et les commissions
- ✓ Responsabilité du courtier en valeurs mobilières pour les confirmations de transactions et les relevés de compte

14.7 Comprendre les dispositions de l'UMIR

Applique les dispositions de l'UMIR couvrant l'exécution et les pratiques commerciales abusives à des situations.

- ✓ Meilleure exécution
- ✓ Pratiques commerciales abusives – activités spécifiques inacceptables, pratiques manipulatrices et trompeuses, fixation artificielle des prix, ordres et transactions inappropriés
- ✓ Négociation anticipée

14.8 Caractéristiques des différents types d'ordres

Applique les caractéristiques des différents types d'ordres aux besoins des clients.

- ✓ Ordre à cours limité
- ✓ Ordre au marché
- ✓ Exécution immédiate ou annulation
- ✓ Tout ou rien
- ✓ Ordres avec arrêt
- ✓ Ordres iceberg
- ✓ Ventes à découvert

14.9 Utilisation des comptes sur marge longs et courts

Couvre l'utilisation des comptes sur marge longs et courts et les situations particulières.

- ✓ Situations particulières de marge
- ✓ Le besoin d'autorisations de négociation spécialisées

CHAPTER 15

Element 9: Monitoring, reporting and maintaining client relationships

15.1 Surveillance et évaluation du rendement du portefeuille

Couvre l'application du processus de surveillance et d'évaluation du rendement du portefeuille.

- ✓ Le marché et l'économie
- ✓ Les besoins et circonstances du client

15.2 Divulcation et mesure de la performance d'investissement

Couvre l'application du processus de divulgation et de mesure de la performance d'investissement.

- ✓ Comment la performance est mesurée
- ✓ Comment la performance comparative est déterminée
- ✓ L'utilisation de la régression multifactorielle
- ✓ L'utilisation appropriée des indices de référence dans l'évaluation de la performance du portefeuille
- ✓ Les coûts de transaction et les implications fiscales des recommandations
- ✓ Les frais et charges et leur incidence sur les rendements des clients

15.3 Calculs de performance d'investissement

Couvre l'analyse des calculs de performance d'investissement pour les titres ou les portefeuilles.

- ✓ Taux de rendement
- ✓ Risque absolu/écart-type
- ✓ Rendements ajustés au risque (Sharpe, Treynor, Jensen)
- ✓ Performance par rapport aux indices de référence
- ✓ Régression multifactorielle

15.4 Exigences en matière de communication de l'ACRO

Couvre l'application des exigences de l'ACRO lors de la communication avec les clients et le public.

- ✓ Sensibilisation aux obligations et aux bonnes pratiques
- ✓ L'utilisation appropriée des titres professionnels
- ✓ Communications trompeuses
- ✓ Restrictions et lignes directrices concernant les médias sociaux et autres communications
- ✓ Problèmes de communication hors canal

15.5 Exigences relatives à la tenue de dossiers clients

Couvre l'application des exigences relatives à la tenue de toutes les réponses et dossiers des clients.

- ✓ Adéquation du compte
- ✓ Détermination de la convenance
- ✓ Connaissance du client (KYC)
- ✓ Connaissance du produit (KYP)
- ✓ Conflit d'intérêts
- ✓ Pratiques de vente
- ✓ Modalités de rémunération
- ✓ Pratiques d'incitation et autres modalités de rémunération
- ✓ Pratiques d'incitation pouvant profiter au courtier en placement ou au représentant inscrit

15.6 Exigences de la CIRCO pour communiquer avec les clients/le public

Applique les exigences de communication de la CIRCO aux situations pratiques.

- ✓ Sensibilisation aux obligations et aux meilleures pratiques
- ✓ L'utilisation appropriée des titres professionnels
- ✓ Communications trompeuses
- ✓ Restrictions et lignes directrices concernant les médias sociaux et autres communications
- ✓ Problèmes de communication hors canal