

GUIDE GRATUIT — ÉDITION 2026

Comment Construire un Portefeuille d'ETF Rentable au Canada

La méthode complète pour investir avec confiance, éviter les erreurs qui coûtent des milliers de dollars, et bâtir un patrimoine durable — sans devenir un expert en finance.

Par Rachid Fouadi, M.Sc., CPA — Fondateur, WyzelInvestors.com

Ce guide est offert à titre informatif et éducatif uniquement. Il ne constitue pas un conseil en placement, fiscal ou légal.

Table des matières

- | | |
|----|---|
| 01 | Pourquoi la majorité des investisseurs sous-performent le marché |
| 02 | Les 7 erreurs qui coûtent des milliers de dollars aux investisseurs |
| 03 | Les mythes sur les ETF qu'il faut cesser de croire |
| 04 | Pourquoi la diversification bat le « meilleur » ETF |
| 05 | Comment commencer à investir au Canada (étape par étape) |
| 06 | Les erreurs fréquentes dans un CELI |
| 07 | Les erreurs fréquentes dans un REER |
| 08 | Pourquoi copier un portefeuille américain est risqué pour un Canadien |
| 09 | Quel portefeuille vous convient ? (Quiz de profil) |
| 10 | Les grandes stratégies d'investissement |
| 11 | Aperçu de nos portefeuilles modèles |
| 12 | Les erreurs liées aux dividendes |
| 13 | Les pièges des ETF à haut rendement (Covered Calls & levier) |
| 14 | Les 3 moteurs du revenu passif |
| 15 | Les niveaux de rendement possibles — et leurs risques réels |
| 16 | Comment éviter les pièges psychologiques de l'investisseur |
| 17 | Les 5 décisions qui auront le plus d'impact sur votre patrimoine |
| 18 | Où placer ses investissements selon la fiscalité |
| 19 | Routine de gestion simple (15 minutes par année) |
| 20 | Conclusion et prochaines étapes |

01

Pourquoi la majorité des investisseurs sous-performent le marché

Voici un fait qui surprend presque tout le monde : la majorité des investisseurs individuels obtiennent un rendement inférieur à celui des indices qu'ils tentent pourtant de battre. Ce n'est pas parce qu'ils manquent d'intelligence. C'est parce qu'ils tombent dans des pièges comportementaux prévisibles, année après année.

Le problème n'est presque jamais le manque de connaissances techniques. C'est le manque d'une méthode claire, combiné à des réactions émotionnelles face à la volatilité des marchés.

Le cycle destructeur de l'investisseur moyen

- Il achète après une forte hausse, motivé par la peur de manquer une occasion (FOMO).
- Il panique et vend après une baisse, au pire moment possible.
- Il change de stratégie chaque fois qu'un nouveau produit devient populaire.
- Il n'a jamais défini de plan écrit, donc il improvise à chaque décision.
- Il compare son portefeuille à celui des autres plutôt qu'à ses propres objectifs.

« Le plus grand risque pour un portefeuille n'est pas le marché. C'est le comportement de l'investisseur qui le détient. »

Les études en finance comportementale démontrent systématiquement le même phénomène : l'écart entre le rendement d'un fonds et le rendement réellement obtenu par ses détenteurs provient presque toujours du comportement d'achat et de vente, pas du produit lui-même.

✓ À retenir

Un portefeuille moyen, détenu avec discipline pendant 15 ans, bat presque toujours un portefeuille « optimal » abandonné après 18 mois. La constance est votre plus grand avantage compétitif en tant qu'investisseur individuel.

C'est exactement pour cette raison que nos Portefeuilles Modèles sont construits pour être conservés, pas ajustés à répétition. Le raisonnement derrière chaque composante est expliqué, afin que vous compreniez pourquoi vous le détenez — et que vous ne soyez pas tenté de vendre au pire moment.

02

Les 7 erreurs qui coûtent des milliers de dollars aux investisseurs

Chacune des erreurs suivantes semble anodine sur le coup. Mais répétée sur 10, 20 ou 30 ans, chacune peut représenter des dizaines de milliers de dollars en patrimoine perdu, à cause de l'effet cumulatif des intérêts composés.

1. Rester en argent comptant trop longtemps

Attendre le « bon moment » pour investir coûte souvent plus cher que d'investir immédiatement, même à un moment imparfait. Le temps passé sur le marché compte plus que le moment d'entrée.

2. Payer des frais de gestion élevés sans le savoir

Un écart de frais de gestion qui semble minime peut réduire significativement la valeur finale d'un portefeuille sur plusieurs décennies, simplement à cause de l'effet composé sur les frais.

3. Surconcentrer son portefeuille dans un seul secteur ou pays

Beaucoup d'investisseurs canadiens détiennent, sans le réaliser, une concentration excessive dans les banques et l'énergie, simplement parce que ce sont les titres les plus connus au pays.

4. Vendre en période de panique

Vendre pendant une correction transforme une perte théorique et temporaire en perte réelle et permanente. C'est l'erreur la plus coûteuse de toutes, et la plus fréquente.

5. Ignorer l'impact fiscal de ses comptes

Détenir le mauvais type de placement dans le mauvais compte (CELLI, REER, non enregistré) peut faire perdre une partie significative du rendement net, année après année.

6. Poursuivre les ETF « à la mode »

Un ETF qui a explosé récemment attire les investisseurs après la hausse, pas avant. Poursuivre la performance passée est une des façons les plus fiables de nuire à son rendement futur.

7. Ne jamais rééquilibrer

Sans rééquilibrage, un portefeuille dérive lentement vers un niveau de risque plus élevé que prévu, exposant l'investisseur à des baisses bien plus importantes que ce qu'il pensait accepter.

« Ce n'est pas le marché qui ruine les investisseurs. Ce sont leurs propres décisions, répétées au mauvais moment. »

Éviter ces erreurs sans devoir tout apprendre seul

Chacune de ces 7 erreurs est directement corrigée dans la structure de nos Portefeuilles Modèles : allocation fixe, diversification pré-calculée, et discipline intégrée dans la méthode elle-même.

→ **Découvrir les Portefeuilles Modèles WyzelInvestors**

03

Les mythes sur les ETF qu'il faut cesser de croire

Les ETF (FNB) sont devenus extrêmement populaires — et avec la popularité viennent les idées reçues. Voici les mythes les plus répandus chez les investisseurs canadiens débutants et intermédiaires.

Mythe	Réalité
« Un ETF est toujours sécuritaire »	Un ETF n'est qu'un contenant. Un ETF d'actions reste aussi volatil que les actions qu'il détient.
« Plus de rendement affiché = meilleur ETF »	Un rendement de distribution élevé provient parfois d'un remboursement de capital, pas d'un vrai revenu supplémentaire.
« Il faut choisir le « meilleur » ETF »	Le rôle d'un ETF dans l'ensemble du portefeuille compte davantage que sa performance isolée.
« Un ETF tout-en-un suffit toujours »	C'est un excellent point de départ, mais il limite la personnalisation géographique et stratégique.
« Les ETF américains sont toujours meilleurs »	Le contexte fiscal et le taux de change peuvent réduire l'avantage apparent pour un investisseur canadien.

✓ À retenir

Le choix de l'ETF est souvent moins important que son rôle dans le portefeuille. Dans nos Portefeuilles Modèles, nous expliquons pourquoi nous utilisons un ETF précis plutôt qu'un autre — et surtout, quel rôle il joue dans la structure globale.

04

Pourquoi la diversification bat le « meilleur » ETF

Une des questions les plus fréquentes que je reçois est : « Quel est le meilleur ETF ? » C'est la mauvaise question. La bonne question est : « Quelle est la meilleure combinaison d'actifs pour mon objectif ? »

Deux investisseurs peuvent utiliser des ETF à faibles frais et de haute qualité, mais obtenir des résultats très différents simplement parce que leur répartition d'actifs — la proportion entre actions, obligations, régions géographiques — n'est pas la même.

Ce que la diversification accomplit réellement

- Elle réduit l'impact d'un seul secteur ou pays en difficulté sur l'ensemble du portefeuille.
- Elle lisse les rendements dans le temps, réduisant les écarts extrêmes.
- Elle protège contre le risque de « tout miser sur la mauvaise tendance ».
- Elle permet de rester investi plus facilement, car les baisses sont moins brutales.

« La diversification est la seule stratégie qui vous protège à la fois contre vos erreurs et contre celles du marché. »

C'est pourquoi, dans nos Portefeuilles Modèles, chaque ETF est choisi en fonction de son rôle précis dans la répartition globale — géographique, sectorielle et stratégique — plutôt qu'en fonction de sa performance passée.

05

Comment commencer à investir au Canada (étape par étape)

Étape 1 — Choisir son type de compte

Au Canada, trois types de comptes sont les plus utilisés par les investisseurs individuels.

Type de compte	Avantage principal	Idéal pour
CELI	Gains non imposables	Épargne et investissement flexible
REER	Réduction d'impôt immédiate	Planification de la retraite
Compte non enregistré	Aucun plafond de cotisation	Investissement supplémentaire

Pour la majorité des investisseurs qui débutent, le CELI est souvent le meilleur point de départ, en raison de sa flexibilité et de l'absence d'impôt sur les gains.

Étape 2 — Ouvrir un compte de courtage

Plusieurs plateformes de courtage en ligne sont populaires au Canada, notamment Questrade, Wealthsimple Trade, Disnat (Desjardins) et CIBC Investor's Edge. Le choix dépend de vos besoins en matière de frais de transaction, d'interface et de service à la clientèle.

Étape 3 — Déposer de l'argent

Une fois le compte ouvert, vous pouvez y transférer des fonds depuis votre compte bancaire, soit sous forme de montant initial, soit sous forme de contribution récurrente (par exemple, un virement automatique mensuel).

Étape 4 — Choisir une approche simple

Ce guide se concentre sur l'investissement passif à l'aide d'ETF diversifiés. L'approche se résume en trois principes :

- Acheter des ETF diversifiés, adaptés à votre profil.
- Les conserver à long terme, sans réagir à chaque mouvement du marché.
- Éviter d'essayer de prédire les hauts et les bas du marché.

✓ À retenir

Le compte que vous choisissez a un impact fiscal réel sur votre rendement net. Ce sujet est approfondi dans les sections 6 et 7, où nous couvrons les erreurs les plus coûteuses liées au CELI et au REER.

06

Les erreurs fréquentes dans un CELI

Le CELI (Compte d'Épargne Libre d'Impôt) est l'un des outils les plus puissants offerts aux investisseurs canadiens — mais c'est aussi l'un des comptes les plus mal utilisés.

- **Le traiter comme un compte d'épargne plutôt que d'investissement** — laisser l'argent en liquidités dans un CELI élimine tout l'avantage fiscal du compte.
- **Retirer et redéposer sans comprendre les règles de cotisation** — un retrait ne libère des droits de cotisation que l'année suivante, pas immédiatement.
- **Détenir des placements américains à dividendes dans un CELI** — contrairement au REER, le CELI n'est pas protégé par la convention fiscale canado-américaine, ce qui peut entraîner une retenue d'impôt à la source non récupérable.
- **Sur-cotiser par erreur** — les pénalités pour excédent de cotisation s'accumulent chaque mois où l'excédent demeure dans le compte.
- **Prendre des risques excessifs « parce que c'est libre d'impôt »** — le CELI amplifie les gains ET les pertes ; la prudence reste de mise.

✓ À retenir

Un CELI mal utilisé peut coûter des milliers de dollars en occasions manquées ou en frottement fiscal inutile. La structure de compte compte presque autant que le choix des placements eux-mêmes.

07

Les erreurs fréquentes dans un REER

Le REER (Régime Enregistré d'Épargne-Retraite) offre un avantage fiscal puissant, mais son fonctionnement à long terme est souvent mal compris.

- **Cotiser sans planifier le décaissement** — chaque dollar retiré du REER est imposé comme un revenu ; sans planification, cela peut créer une facture fiscale importante à la retraite.
- **Cotiser dans une année de faible revenu** — la déduction fiscale du REER est plus avantageuse lorsque votre taux d'imposition marginal est élevé ; cotiser à faible revenu réduit cet avantage.
- **Ignorer le Régime d'accession à la propriété (RAP)** — plusieurs investisseurs ne réalisent pas qu'ils peuvent utiliser leur REER pour un premier achat immobilier, sous certaines conditions.
- **Ne jamais réinvestir le remboursement d'impôt** — le vrai pouvoir du REER se manifeste lorsque le remboursement d'impôt est lui-même réinvesti, plutôt que dépensé.
- **Détenir la mauvaise composition d'actifs** — les placements à revenu fixe et les actions américaines profitent souvent davantage de l'abri fiscal du REER que certains autres types de placements.

✓ À retenir

Le REER n'est pas simplement un compte de retraite — c'est un outil de planification fiscale sur plusieurs décennies. Bien utilisé, il peut représenter une différence de patrimoine considérable à la retraite.

08

Pourquoi copier un portefeuille américain est risqué pour un Canadien

Une tendance fréquente chez les investisseurs canadiens consiste à copier directement des portefeuilles ou des stratégies popularisées par des créateurs de contenu américains. Le problème : ces stratégies ne sont pas toujours transposables telles quelles.

Les différences qui changent tout

- **Fiscalité différente** — les règles applicables au CELI, au REER et aux comptes non enregistrés n'ont pas d'équivalent exact aux États-Unis (401k, Roth IRA, etc.).
- **Retenues fiscales sur les dividendes américains** — détenir des ETF américains dans le mauvais type de compte canadien peut entraîner une double imposition partielle.
- **Devise** — un portefeuille non couvert contre le risque de change ajoute une couche de volatilité additionnelle liée au taux CAD/USD, souvent ignorée dans les stratégies américaines.
- **Accès aux produits** — certains ETF populaires aux États-Unis n'ont pas d'équivalent coté sur une bourse canadienne, ou existent sous une structure fiscale différente.

« Une bonne stratégie américaine, appliquée sans adaptation fiscale canadienne, peut devenir une stratégie sous-optimale — même si l'idée de base est excellente. »

✓ À retenir

Ce n'est pas que les stratégies américaines sont mauvaises — c'est qu'elles doivent être adaptées au contexte fiscal et monétaire canadien pour produire les résultats attendus. C'est précisément ce travail d'adaptation que nous faisons dans nos Portefeuilles Modèles.

09

Quel portefeuille vous convient ? (Quiz de profil)

Avant de choisir une stratégie, il est essentiel de déterminer votre profil d'investisseur. Répondez honnêtement aux trois questions suivantes.

Question 1 — Quel est votre horizon de placement ?

- a) Moins de 5 ans
- b) 5 à 10 ans
- c) 10 ans ou plus

Question 2 — Comment réagissez-vous face à une baisse de marché de 20 % ?

- a) Je panique et je songe à tout vendre
- b) Je reste prudent, mais j'hésite à investir davantage
- c) Je reste calme et je continue d'investir

Question 3 — Quel est votre objectif principal ?

- a) Préserver mon capital avant tout
- b) Un équilibre entre croissance et stabilité
- c) Maximiser la croissance à long terme

Résultat majoritaire	Profil	Stratégie généralement recommandée
Majorité de A	Prudent	Portefeuille équilibré, forte pondération en obligations
Majorité de B	Modéré	Portefeuille croissance équilibrée (ex. 80/20)
Majorité de C	Dynamique	Portefeuille croissance, fortement pondéré en actions

Passer du profil à un portefeuille concret

Connaître son profil est la première étape. La deuxième étape — traduire ce profil en une allocation précise, avec les bons ETF et les bonnes proportions — est exactement ce que nos Portefeuilles Modèles font pour vous, selon 6 profils distincts.

→ **Voir les portefeuilles adaptés à mon profil**

10

Les grandes stratégies d'investissement

Il existe plusieurs grandes familles de portefeuilles, chacune répondant à un objectif différent. Voici les quatre approches les plus courantes chez les investisseurs canadiens.

Portefeuille Croissance

Objectif : Faire croître le capital à long terme.

Caractéristiques : Forte exposition aux actions · volatilité plus élevée · horizon 10 ans et plus

Portefeuille Équilibré

Objectif : Combiner croissance et stabilité.

Caractéristiques : Mélange actions/obligations · volatilité modérée · approche populaire et polyvalente

Portefeuille Dividendes

Objectif : Recevoir des revenus réguliers avec un potentiel de croissance.

Caractéristiques : Entreprises versant des dividendes · revenus trimestriels ou mensuels · volatilité généralement plus faible

Portefeuille Revenu Passif

Objectif : Maximiser les distributions.

Caractéristiques : Dividendes élevés, covered calls, parfois levier modéré · revenu plus élevé, risque plus élevé

Étude de cas illustrative

Prenons deux investisseurs fictifs avec un même montant à investir. Le premier choisit un portefeuille 100 % croissance, le second un portefeuille équilibré 60/40. Lors d'une année de forte hausse des marchés, le premier profitera davantage. Lors d'une correction importante, le second subira une baisse nettement moins prononcée. Ni l'un ni l'autre n'est « meilleur » dans l'absolu — tout dépend de l'horizon et de la tolérance au risque de chacun.

✓ À retenir

Il n'existe pas de « meilleure stratégie » universelle. Il existe seulement la stratégie la mieux adaptée à votre situation, votre horizon et votre tempérament.

11

Aperçu de nos portefeuilles modèles

Chez WyzelInvestors, nous avons construit plusieurs portefeuilles modèles conçus pour différents profils d'investisseurs canadiens. Voici un aperçu du raisonnement derrière trois d'entre eux — sans entrer dans le détail exact des ETF et des pondérations, réservé aux Portefeuilles Modèles complets.

Portefeuille Croissance Mondiale (100 % actions, solution tout-en-un)

Conçu pour l'investisseur qui veut une exposition totale aux marchés mondiaux, sans avoir à gérer plusieurs fonds. Un seul produit peut suffire à posséder des milliers d'entreprises à travers le monde, avec un rééquilibrage automatique intégré. Idéal pour un horizon de 10 ans et plus, et pour ceux qui préfèrent la simplicité absolue.

Portefeuille Croissance 80/20

Une structure combinant une forte proportion d'actions diversifiées mondialement avec une portion d'obligations agissant comme coussin de sécurité. Ce modèle intègre aussi des concepts de diversification par facteur — comme la faible volatilité — afin de réduire l'ampleur des baisses sans sacrifier tout le potentiel de croissance. Le détail exact des ETF utilisés, incluant les produits à faible volatilité et à orientation valeur, est réservé aux Portefeuilles Modèles complets.

Portefeuille Revenu Stable et Croissance (cible 4-5 %)

Ce modèle illustre comment combiner la solidité des dividendes traditionnels canadiens avec l'optimisation moderne des revenus internationaux, notamment via des stratégies d'options d'achat couvertes. C'est un excellent cas d'étude pour comprendre comment transformer la volatilité des marchés en flux de trésorerie régulier — sans sacrifier excessivement le potentiel de croissance à long terme.

« Le choix de l'ETF est souvent moins important que son rôle dans le portefeuille. Dans les Portefeuilles Modèles, chaque ETF a une fonction précise — pas seulement une bonne réputation. »

Ce que vous obtenez avec les Portefeuilles Modèles complets

Les allocations exactes pour 6 profils de portefeuilles, les ETF précis utilisés (avec alternatives), les mises à jour régulières selon l'évolution des marchés, et les ajustements recommandés selon votre horizon de placement.

→ **Découvrir les Portefeuilles Modèles complets sur WyzelInvestors.com**

12

Les erreurs liées aux dividendes

Les dividendes sont rassurants — ils donnent l'impression d'un revenu tangible et régulier. Mais cette apparence de sécurité cache plusieurs pièges fréquents.

- **Confondre rendement en dividende élevé et qualité de l'entreprise** — un rendement anormalement élevé signale souvent un risque accru, pas une aubaine.
- **Ignorer la concentration sectorielle** — les actions à dividendes canadiennes sont fortement concentrées dans les banques, l'énergie et les télécommunications, ce qui réduit la diversification réelle du portefeuille.
- **Négliger la croissance du dividende** — une entreprise qui augmente régulièrement son dividende est souvent un signal de santé financière plus fiable qu'un rendement élevé mais stagnant.
- **Réinvestir sans discipline** — omettre de réinvestir systématiquement les dividendes réduit considérablement l'effet des intérêts composés sur le long terme.
- **Oublier l'impact fiscal selon le compte** — le traitement fiscal des dividendes canadiens, américains et internationaux diffère significativement selon qu'ils sont détenus dans un CELI, un REER ou un compte non enregistré.

✓ À retenir

Un revenu de dividendes attrayant ne remplace pas une analyse de la qualité et de la diversification sous-jacente. Ces erreurs sont justement corrigées dans la construction de nos portefeuilles à vocation de revenu.

13

Les pièges des ETF à haut rendement (Covered Calls & levier)

Les ETF à distributions élevées, notamment ceux utilisant des stratégies d'options d'achat couvertes (covered calls) ou du levier, sont de plus en plus populaires. Ils peuvent être des outils puissants — mais ils sont souvent mal compris.

Ce qu'il faut comprendre avant d'investir

- **Le covered call plafonne le potentiel de hausse** — en échange d'un revenu immédiat, l'investisseur renonce à une partie du potentiel de croissance lors des fortes hausses de marché.
- **Une distribution élevée n'est pas toujours un vrai rendement** — une partie de la distribution peut constituer un remboursement de capital plutôt qu'un revenu réel.
- **Le levier amplifie les pertes autant que les gains** — un fonds à levier modéré peut sembler attrayant en marché haussier, mais accélère aussi la baisse en marché baissier.
- **Ces produits conviennent à un rôle précis, pas à l'ensemble du portefeuille** — ils sont généralement plus adaptés à une portion ciblée du portefeuille visant le revenu, pas à sa totalité.

« Un rendement affiché de 12 % n'est pas gratuit. Il provient toujours d'une contrepartie : moins de croissance, plus de volatilité, ou une érosion progressive du capital. »

✓ À retenir

Les ETF à haut rendement peuvent jouer un rôle légitime dans un portefeuille de revenu, mais seulement lorsqu'ils sont utilisés avec une compréhension claire de leur mécanisme — pas seulement pour leur pourcentage de distribution affiché.

14

Les 3 moteurs du revenu passif

1 — Les dividendes

Plusieurs grandes entreprises versent des dividendes réguliers, particulièrement dans les secteurs des banques, de l'énergie et des télécommunications au Canada. C'est le moteur de revenu passif le plus traditionnel et le plus facile à comprendre. Son principal piège : la concentration sectorielle et la tentation de poursuivre les rendements les plus élevés sans égard à la qualité.

2 — Les options d'achat couvertes (Covered Calls)

Certains ETF vendent des options d'achat sur les titres qu'ils détiennent, générant une prime qui s'ajoute aux distributions. Cela permet d'augmenter le revenu immédiat, au prix d'un potentiel de croissance plafonné lors des fortes hausses de marché.

3 — Le levier modéré

Certains fonds empruntent pour augmenter leur exposition au marché, dans le but d'amplifier le rendement potentiel. Cette approche peut augmenter le revenu généré, mais elle augmente aussi de façon proportionnelle le risque de perte en cas de correction.

✓ À retenir

Un bon portefeuille de revenu passif combine généralement ces trois moteurs de façon équilibrée, plutôt que de miser entièrement sur un seul. C'est exactement la logique derrière notre Portefeuille Revenu Stable et Croissance.

15

Les niveaux de rendement possibles — et leurs risques réels

Selon la stratégie utilisée, différents niveaux de rendement cible sont généralement observés sur le marché des ETF de revenu. Il est essentiel de comprendre qu'un rendement plus élevé s'accompagne toujours d'un risque plus élevé — sans exception.

Type de portefeuille	Rendement cible	Niveau de risque associé
Revenu stable	4 – 5 %	Faible à modéré — dividendes traditionnels
Revenu équilibré	7 – 8 %	Modéré — mélange dividendes et covered calls
Revenu élevé	9 – 11 %	Élevé — forte utilisation de covered calls
Ultra revenu	12 % et plus	Très élevé — levier et/ou érosion potentielle du capital

« Plus le rendement affiché est élevé, plus il est essentiel de comprendre d'où il provient. »

Un rendement de 12 % et plus peut sembler séduisant, mais il implique presque toujours une combinaison de levier, de forte utilisation de covered calls, ou dans certains cas, un remboursement partiel de capital déguisé en distribution. Ce type de produit peut avoir sa place dans un portefeuille, mais seulement en connaissance de cause et généralement en proportion limitée.

✓ À retenir

Ne choisissez jamais un ETF uniquement pour son rendement affiché. Comprenez toujours le mécanisme derrière la distribution avant d'investir une somme significative.

16

Comment éviter les pièges psychologiques de l'investisseur

La partie la plus difficile de l'investissement n'est pas technique — elle est psychologique. Voici les biais les plus fréquents, et comment s'en prémunir.

Biais psychologique	Comment il se manifeste	Comment s'en protéger
Aversion à la perte	Vendre en panique pour « arrêter l'hémorragie »	Avoir un plan écrit à l'avance, avant la baisse
Biais de récence	Croire que la tendance récente va se poursuivre indéfiniment	Se rappeler que les cycles de marché sont normaux
Effet de troupeau	Investir dans ce qui est populaire, pas ce qui est adapté	Revenir systématiquement à son propre objectif
Excès de confiance	Croire pouvoir prédire les mouvements du marché	Adopter une approche systématique plutôt que discrétionnaire
Paralysie par analyse	Ne jamais investir par peur de faire une erreur	Commencer avec un montant modeste et une méthode simple

✓ À retenir

Un portefeuille bien structuré à l'avance élimine une grande partie des décisions émotionnelles prises dans le feu de l'action. C'est l'une des raisons pour lesquelles suivre un modèle établi plutôt que d'improviser améliore les résultats à long terme.

17

Les 5 décisions qui auront le plus d'impact sur votre patrimoine

Parmi toutes les décisions qu'un investisseur doit prendre, cinq ont un impact disproportionné sur le résultat final. Les maîtriser compte plus que d'optimiser des détails mineurs.

1. Commencer tôt

Le nombre d'années investies a souvent plus d'impact que le montant investi mensuellement, grâce à l'effet cumulatif des rendements composés.

2. Choisir la bonne allocation d'actifs

La répartition entre actions et obligations détermine la majorité de la variation des résultats à long terme — bien plus que le choix précis des produits.

3. Rester investi durant les corrections

Éviter de vendre en période de panique protège contre la transformation d'une perte temporaire en perte permanente.

4. Minimiser les frais cumulés

Des frais de gestion plus bas, appliqués sur plusieurs décennies, peuvent représenter une différence considérable en valeur finale.

5. Optimiser l'emplacement fiscal

Placer le bon type d'actif dans le bon compte (CELI, REER, non enregistré) améliore le rendement net sans prendre de risque additionnel.

✓ À retenir

Vous n'avez pas besoin de maîtriser des dizaines de concepts financiers. Vous devez maîtriser ces cinq décisions, et les répéter avec discipline pendant des années.

18

Où placer ses investissements selon la fiscalité

Le type de compte dans lequel vous détenez un placement peut influencer significativement son efficacité fiscale. Voici les principes généraux à considérer.

Compte	Stratégie souvent privilégiée	Pourquoi
CELI	Stratégies de revenu et de croissance	Aucun impôt sur les gains ni les distributions
REER	Placements américains et revenu fixe	Report d'impôt, et protection contre certaines retenues fiscales américaines
Compte non enregistré	Actions canadiennes à dividendes	Le crédit d'impôt pour dividendes canadiens y est avantageux

✓ À retenir

L'emplacement fiscal de vos placements peut faire une différence de rendement net non négligeable, sans prendre de risque additionnel. C'est un levier trop souvent négligé par les investisseurs autodidactes.

19

Routine de gestion simple (15 minutes par année)

Contrairement à la croyance populaire, une stratégie d'investissement passif ne nécessite pas de surveillance quotidienne. Une révision annuelle suffit généralement pour la majorité des investisseurs.

Checklist de révision annuelle

- Vérifier que l'allocation actuelle correspond toujours à la cible initiale
- Rééquilibrer si un écart significatif est observé (généralement 5 % ou plus)
- Réinvestir les distributions non automatiquement réinvesties
- Confirmer que le profil de risque correspond toujours à votre situation actuelle
- Vérifier les frais de gestion de chaque ETF détenu
- Ajuster les cotisations selon l'évolution de vos revenus

✓ À retenir

La simplicité est une caractéristique, pas une faiblesse. Un portefeuille qui demande 15 minutes par année a plus de chances d'être suivi avec discipline qu'un portefeuille complexe nécessitant une attention constante.

20

Conclusion et prochaines étapes

Investir n'a jamais été aussi accessible qu'aujourd'hui. Avec une méthode claire, une allocation d'actifs adaptée à votre profil, et la discipline de rester investi sur le long terme, il est possible de bâtir un patrimoine solide — sans devenir un expert en finance.

Ce guide vous a présenté les principes fondamentaux : pourquoi la majorité des investisseurs sous-performent, les erreurs les plus coûteuses à éviter, comment structurer un portefeuille diversifié, et comment protéger vos décisions contre vos propres biais psychologiques.

Mais connaître les principes n'est que la première étape. La mettre en application — avec les bons ETF, dans les bonnes proportions, mis à jour selon l'évolution des marchés — demande du temps que peu d'investisseurs ont réellement envie d'y consacrer chaque mois.

« La différence entre un investisseur qui réussit et un investisseur qui stagne n'est presque jamais l'intelligence. C'est la méthode, appliquée avec constance. »

Trois façons d'aller plus loin avec WyzelInvestors

1 — Gagner du temps avec un portefeuille prêt à l'emploi

Nos Portefeuilles Modèles vous donnent les allocations exactes, les ETF précis (avec alternatives) et les mises à jour régulières — pour investir avec confiance dès aujourd'hui, sans devoir tout construire seul.

→ **Découvrir les Portefeuilles Modèles complets**

2 — Éviter les erreurs coûteuses présentées dans ce guide

Chaque erreur mentionnée dans ce document — allocation, fiscalité, comportement — est directement prise en compte dans la structure de nos portefeuilles, pour vous éviter de les répéter.

→ **Voir comment nos portefeuilles corrigent ces erreurs**

3 — Rester informé avec nos analyses et guides éducatifs

WyzelInvestors publie régulièrement des analyses de FNB, des stratégies de revenu passif et des guides éducatifs pour les investisseurs canadiens.

→ **Visitez WyzelInvestors.com pour en savoir plus**

À propos de WyzeInvestors

WyzeInvestors.com est une plateforme bilingue (français/anglais) dédiée à l'éducation financière et aux ETF pour les investisseurs canadiens. Fondée par Rachid Fouadi, M.Sc., CPA, la plateforme propose des analyses de FNB approfondies, des portefeuilles modèles construits selon plusieurs profils d'investisseurs, ainsi que des guides éducatifs pour aider les Canadiens à investir avec confiance.

- Analyses de FNB détaillées et comparatives
- Portefeuilles modèles pour 6 profils d'investisseurs distincts
- Stratégies de revenu passif adaptées au contexte fiscal canadien
- Guides éducatifs réguliers en français et en anglais

Ce guide est offert à titre éducatif uniquement et ne constitue pas un conseil en placement, fiscal ou légal. Consultez un professionnel qualifié avant de prendre des décisions financières importantes. © WyzeInvestors.com — Tous droits réservés.