

Coup d'œil sur les fonds (suite)

Après le Canada, ce sont les Etats-Unis qui accaparent le plus les actifs du fonds avec 8,27 %.

Bref, les investisseurs qui ont opté pour ce fonds n'ont certes pas été déçus de ses performances et de sa volatilité très basse. Jumelé avec d'autres fonds, comme un fonds de revenu et un fonds international, il fait partie d'une stratégie de placement gagnante à long terme.

(Source: Rendement des fonds, mai 2002)
Tous les rendements indiqués concernent les parts de la série F. Les taux de rendement indiqués tiennent compte des changements de valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions, mais n'incluent pas les frais de souscription, de rachat et de distribution, ni les frais facultatifs ou les impôts sur le revenu exigibles de tous les porteurs de titres, qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. Les montants investis dans les fonds communs de placement peuvent être associés à des commissions, des frais administratifs, des frais de gestion et des frais d'exploitation. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment. Et il se peut que les résultats obtenus par le passé ne se reproduisent pas.

L'assurance contre la maladie grave

Il est de plus en plus courant de survivre à une maladie grave grâce à l'avancement de la science.

Mais, durant votre convalescence, le stress financier constitue un lourd fardeau à porter. Lorsque vous survivez à une maladie grave, les conséquences financières sont immédiates: absence du travail, besoin d'obtenir des soins et frais liés aux traitements médicaux. Vous pourriez aussi subir des conséquences à long terme, notamment devoir réaménager votre domicile ou déménager, devoir choisir un emploi moins exigeant ou prendre une retraite anticipée, ce qui nuirait à vos plans financiers pour la retraite.

Comment me protéger?

L'assurance contre la maladie grave est un produit conçu pour vous permettre de faire face à la tension financière lorsque vous survivez à une maladie. Par exemple, si vous survivez plus de 30 jours à une crise cardiaque, l'assureur vous remettra intégralement le montant assuré et ce, de votre vivant. Voici quelques exemples qui illustrent bien comment l'assurance contre la maladie grave peut servir à couvrir des besoins financiers spécifiques.

Frais médicaux et traitements qui ne sont pas couverts par le régime d'assurance maladie actuel
Serez-vous en mesure de défrayer les coûts des traitements obtenus à l'extérieur du Canada ou des traitements expérimentaux qui ne sont pas couverts par un régime d'assurance maladie?

Frais liés aux soins à domicile durant une période de rétablissement
Il y a plusieurs années, en tant que Canadiens, nous étions

fiers de notre système de santé, ainsi que de nos professionnels et de nos fournisseurs de soins de santé. En voyant le système se détériorer année après année, pouvons-nous être certains que notre système de santé sera toujours en mesure d'offrir le même niveau de traitements et de soins qu'auparavant malgré une population vieillissante et des découvertes médicales qui prolongent la vie des gens?

L'assurance contre la maladie grave peut fournir un revenu supplémentaire aux prestations d'invalidité

- Les personnes qui touchent des revenus élevés peuvent utiliser ce type d'assurance pour tirer un revenu supplémentaire en plus de l'assurance invalidité qu'ils détiennent.

- Les travailleurs autonomes qui déclarent des revenus moins élevés peuvent utiliser l'assurance contre la maladie grave comme complément aux prestations prévues en vertu d'une police d'assurance invalidité.

L'assurance contre la maladie grave peut servir à réduire les obligations financières et à conserver le patrimoine et les actifs non liquides

Le montant unique prévu par l'assurance peut servir à couvrir les versements d'un prêt hypothécaire ou d'un prêt commercial de façon à prévenir toute perte de valeur de l'entreprise si le propriétaire contracte une maladie grave. Si vous désirez en savoir davantage sur ce type d'assurance, qui s'avère une alternative intéressante à notre système de santé, vous n'avez qu'à m'appeler et je me ferai un plaisir de vous conseiller sur le produit qu'il vous faut.

Le coin de la référence

Autre succès du tournoi de golf

Le tournoi de golf de Investia Services financiers au profit de la Fondation Alzheimer Vilard du Québec a connu une fois de plus un immense succès avec la présence de 117 golfeurs le 10 juin dernier.

Une somme de 11 000 \$ a été remis, ce qui fait qu'au cours des cinq dernières années, le montant global remis atteint 63 500 \$.

Merci à tous les golfeurs et à nos partenaires/commanditaires.

Commandité en partie par :



4



Jean-François **G.Labbé**, CFA, MBA, Pl. Fin.
jgosselinlabbe@sprint.ca

Comme au hockey, il est important de revenir à la base!

Mon Conseiller Investia de ce trimestre me permet de revenir sur certains éléments de base que doit contenir une bonne planification financière: **la répartition d'actifs, la protection du revenu lors d'un événement malheureux et la pérennité du régime gouvernemental de la retraite.**

Dans des moments de volatilité comme nous en connaissons présentement, il est plus qu'important de compter sur une bonne répartition de nos actifs. Certains diront ne pas mettre tous les œufs dans le même panier. Mais qu'est-ce que cela signifie vraiment?

Je vous propose aussi un article fort intéressant sur une protection contre les maladies graves. Que se passe-t-il avec mes revenus si je suis victime d'une maladie dite grave? L'assurance maladie grave est un produit financier de plus en plus utilisé, mais peu connu. Voilà pourquoi je vous en parle.

Bonne nouvelle, les dernières analyses gouvernementales laissent présager que la Régie des rentes du Québec (RRQ) sera versée à tous les travailleurs et ce jusqu'en 2050. Soit, mais la véritable bonne nouvelle n'est-elle pas qu'en 2003, vos cotisations annuelles cesseront d'augmenter?

Enfin, un peu de soleil dans ce début d'été plutôt nuageux, les fonds d'actions canadiennes Bisset. Un rendement solide à long terme et une bonne fiabilité.

En terminant, je vous souhaite un très bel été et je vous assure de ma présence constante au cours de la belle saison.

Dans ce numéro

Comme au hockey, il est important de revenir à la base!

1

Planification de la retraite: la RRQ redevient un outil à prendre en compte.

1

La répartition de l'actif

2

Coup d'œil sur les fonds

3

L'assurance contre la maladie grave

4

Planification de la retraite; la RRQ redevient un outil à prendre en compte.

Il y a trois ans à peine, plusieurs conseillers financiers ne tenaient pas compte de la prestation de la Régie des rentes du Québec (RRQ), dans le cadre de leur planification financière, tellement la capitalisation s'était amenuisée.

Or, bonne nouvelle: selon la dernière analyse actuarielle de la RRQ, il est permis de conclure que les travailleurs actuels, jeunes et moins jeunes, en plus des retraités, pourront compter sur leurs rentes au moment de la retraite.

2003 sera la dernière année d'augmentation accélérée des cotisations, le taux se stabilisant à 4,95 % du salaire cotisable. S'il n'est pas

prévu que le taux de cotisation soit réduit plus tard, certains considèrent que les prestations futures ne s'épuiseront pas avant 2050!

Voilà par conséquent pourquoi il est pertinent de reconsidérer les prestations de ce régime dans le cadre de la planification de la retraite.

Indexation

Les prestations de la RRQ sont pleinement indexées et ce une fois l'an, en janvier. Les projections du taux d'inflation sont de l'ordre de 2 % jusqu'en 2013 et de 2,7 % par la suite. Ce qui signifie qu'à chaque année, vos prestations suivent la courbe d'augmentation



1

Planification de la retraite: la RRO redevient un outil à prendre en compte. (suite)

du taux d'inflation de manière à ne pas diminuer votre qualité de vie.

Rendement

L'analyse, à laquelle ont collaboré plusieurs spécialistes (actuariers, économistes etc.) repose sur des hypothèses démographiques et économiques pour le Québec. À cet égard, avec un taux d'inflation de 2 %, la croissance anticipée des actions serait de 7,5 %. Ces projections de rendements invitent à la modération en matière d'attentes de rendement !

Bref, bien qu'il soit utopique de croire que l'on puisse se fier uniquement sur la prestation de la RRO pour assurer ses vieux jours (maximum de 9 300 \$ à 65 ans en 2001), il est quand même rassurant de voir que les sommes mises de côté par les travailleurs vont servir un jour.

La répartition de l'actif

Nous sommes tous pour la vertu. Voilà pourquoi je cherche à vous procurer un rendement supérieur, tout en diminuant le risque au minimum.

Au cours des dernières années, j'ai entendu plusieurs investisseurs dire qu'ils avaient enfin trouvé **LA SOLUTION** en achetant le fonds commun de placement à la mode qui plus souvent qu'autrement était celui ayant rapporté le meilleur rendement l'année précédente. D'autres, au contraire, croyaient faire **le COUP DU SIÈCLE** en achetant massivement le pire fonds de l'année précédente.

La meilleure stratégie

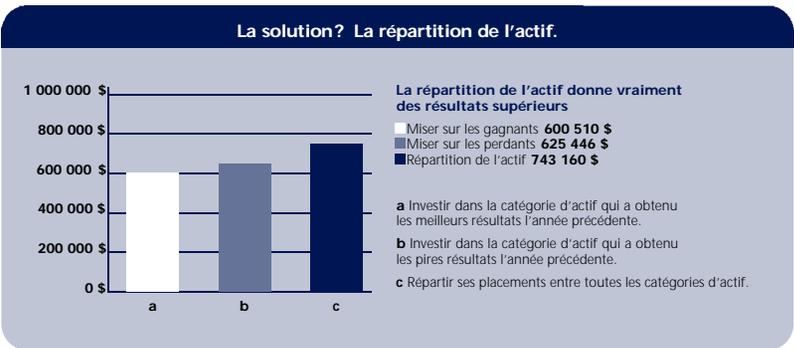
Malheureusement pour eux, ces stratégies n'ont pas fonctionné. Pis encore, dans certains cas, la sécurité financière

des clients a été affectée. Morale de cette petite histoire : on ne peut prévoir l'imprévisible.

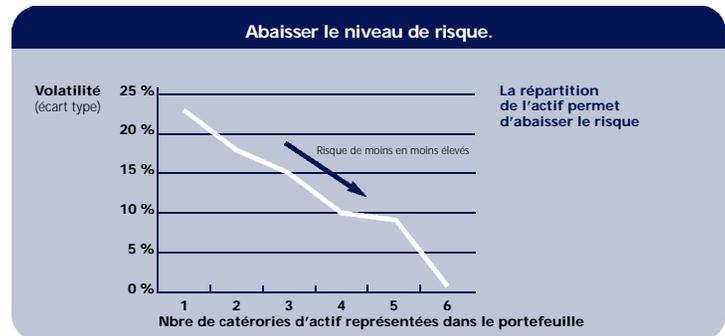
Bien qu'il n'existe aucune stratégie parfaite, il y a une méthode éprouvée à long terme, soit la répartition de l'actif. D'ailleurs, plusieurs études confirment que la répartition de l'actif joue un rôle primordial dans le rendement et la volatilité d'un portefeuille.

La répartition de l'actif se définit ainsi: la diversification d'un portefeuille au moyen de plusieurs catégories d'actifs (placements court terme, actions, obligations etc.), par la diversification géographique (ou par pays) et par les différents styles de gestion (valeur, croissance, etc.).

Le tableau qui suit démontre les résultats supérieurs d'un portefeuille construit avec une répartition systématique de l'actif par rapport aux portefeuilles bâtis selon la catégorie d'actif gagnante ou perdante de l'année précédente.



Le deuxième tableau démontre que jusqu'à une certaine limite, plus vous augmentez le nombre de catégories d'actif dans votre portefeuille, plus celui-ci sera stable.



L'utilisation de fonds mutuels de type équilibré ou de répartition d'actifs constitue un excellent moyen de mettre en pratique le principe de la répartition d'actifs. En effet, vous y retrouvez sous le même toit plusieurs catégories d'actif.

La répartition d'actifs d'un portefeuille sera différente d'une personne à une autre. Les facteurs pris en consi-

dération sont l'âge, la tolérance au risque, le rendement espéré etc.

La répartition d'actifs est un des ingrédients de la recette utilisée dans l'atteinte de vos objectifs financiers. Il ne faut cependant pas négliger deux autres aspects essentiels à la réussite: la discipline et la patience.

Coup d'œil sur les fonds

Le fonds d'actions canadiennes Bisset: un rendement solide à long terme.

La croissance à un prix raisonnable, c'est ainsi qu'il convient de décrire le style de gestion de Bisset. L'équipe de placement applique une méthode de recherche ascendante pour repérer des sociétés en plein essor connaissant une croissance durable et renouvelable.

Les gestionnaires de Bisset cherchent en effet à acheter des titres avant que leur cours ne dépasse leur potentiel de bénéfices.

Faisant partie de la grande famille Franklin Templeton, les fonds Bisset offrent une gamme de 11 fonds de placement. Aujourd'hui, notre coup d'œil s'arrête sur le plus vieux fonds de la série, le fonds d'actions canadiennes.

Gestion active

Géré de main de maître par Fred E. Pynn, ce fonds compte 53 titres canadiens et 160 titres au total. Son objectif consiste à obtenir une plus-value du capital à long terme, en investissant dans des titres à moyenne et grande capitalisation.

« Plutôt que de se laisser tenter par un style de placement axé sur la croissance des bénéfices, Bisset recherche des titres affichant des coefficients raisonnables, ce qui permet au portefeuille de conserver un degré de volatilité relativement faible. À cet égard, au cours des 10 dernières années, il a conservé un degré de volatilité moindre que

son indice de référence, le TSE 300 ».

Rendement et quartile

Créé le 1er mars 1983, le fonds affiche des rendements fort intéressants depuis sa création. Au 31 mai 2002, il a généré un rendement de 6,5 % sur un an, 12,1 % sur trois ans, 10,35 % sur cinq ans, 15,1 % sur une période de 10 ans et de 13 % depuis la création du fonds. Le fonds a dépassé l'indice du TSE 300 au cours de huit des dix dernières années.

Bien que le rendement soit une source d'analyse essentielle lorsque vient le temps de choisir un fonds pour mes clients, le classement par quartiles ne doit pas être négligé. Or, vous ne serez pas surpris d'apprendre qu'il se situe dans le 1er quartile que ce soit sur une période de trois, de cinq ou même de dix ans.

Selon Dan Hallet, analyste chez STERLING Mutuals inc., ce fonds est considéré comme l'un des meilleurs fonds d'actions canadiennes de base.

Profiter de tous les marchés

Le marché canadien regorge de titres qui offrent un potentiel de croissance à long terme. Cependant, le gestionnaire se réserve le droit d'investir jusqu'à 30 % de son portefeuille dans des titres étrangers, comme le permet la Loi sur les régimes enregistrés.

Le gestionnaire ne se limite donc pas seulement au marché canadien, mais profite aussi du potentiel énorme offert par tous les marchés mondiaux. Au 31 mars dernier, près de 16 % du portefeuille était investi à l'extérieur du Canada.