

# L'ABC DU PLACEMENT

## Cycle de vie et profil d'investisseur.

PAR CLAUDIA GAGNON, PL.FIN.

Nous avons déjà abordé la question du risque dans les placements de même que l'importance de la diversification et de la répartition de l'actif en différentes catégories, soit les liquidités, les titres à revenu fixe et les actions.

Demandons-nous maintenant: quelle proportion doivent occuper ces catégories d'actif dans un portefeuille ?

Les besoins des jeunes adultes sont en général axés sur l'emprunt, pour ensuite évoluer vers l'accumulation du capital et, à la retraite, vers le décaissement progressif.

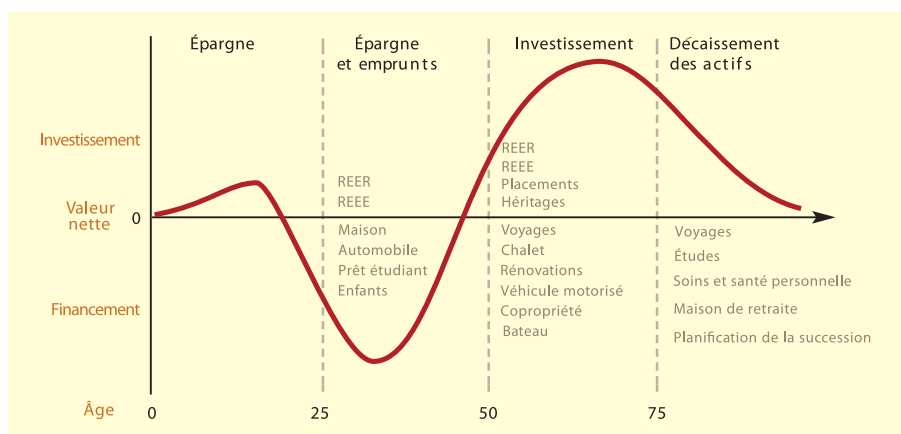
À chacune de ces étapes correspond habituellement un niveau de risque plus ou moins acceptable. Sans que la règle soit

universelle, on peut facilement déduire qu'un adulte de 40 ans, en phase d'accumulation, ayant de bons revenus et peu de dettes, pourrait se permettre un niveau de risque plus élevé dans ses placements qu'une personne âgée de 60 ans qui prévoit prendre sa retraite dans cinq ans et qui devrait protéger son capital afin de générer un revenu suffisant pour assurer sa subsistance pendant de nombreuses années. Ces critères sont pris en considération pour déterminer le profil d'investisseur.

### RÉPARTITION DE L'ACTIF

Au moyen de questions, l'institution financière parvient à préciser l'étape de votre vie et à déterminer le niveau de risque qui vous convient. À chaque profil correspond une répartition différente, axée sur des objectifs plus ou moins marqués d'accumulation ou de préservation du capital. Plus les objectifs tendront vers l'accumulation, plus la portion « actions » du portefeuille prendra de l'importance, au prix, bien sûr, d'une plus grande volatilité.

À chaque étape de votre vie correspond un niveau de risque plus ou moins acceptable.



La répartition de l'actif en fonction du profil est un processus important, tellement que les autorités réglementaires, comme l'Autorité des marchés financiers, exigent que ce profil soit établi par le conseiller avant même qu'il puisse vous proposer des produits de placement. Si vous ne connaissez pas votre profil et détenez des placements, votre conseiller peut vous aider à le déterminer.

*Ndlr : Cet article est le troisième d'une série de quatre. L'auteure travaille à la Banque Nationale Groupe financier.*

## DESTINATION CHUS

HÔPITAL UNIVERSITAIRE EN ESTRIE  
MILIEU UNIQUE, HUMAIN ET STIMULANT  
DÉFIS PROFESSIONNELS

*et qualité de vie exceptionnelle!*



Centre hospitalier  
universitaire  
de Sherbrooke

Voyez pourquoi le CHUS est VOTRE destination  
carrière à [chus.qc.ca/decouvrir](http://chus.qc.ca/decouvrir)