

BÂTIR UN PORTEFEUILLE QUI TIENT COMPTE DES NOTIONS DE BASE.

PAR CLAUDIA GAGNON, PL.FIN.

Les chroniques précédentes ont présenté les notions importantes de base pour placer et faire fructifier de l'argent. Que ce soit un petit REER ou un gros portefeuille de placement, ces principes sont les mêmes : pour obtenir du rendement, il faut être prêt à assumer un niveau de risque qui n'est pas le même selon votre âge, vos objectifs et votre position dans le cycle de vie.

Pour atténuer le risque inhérent aux différents produits financiers, il est recommandé de répartir ses investissements. Mieux encore, le choix des régions géographiques, les styles de gestion et dans certains cas, les échéances, doivent s'agencer pour former un tout bien diversifié. Quels types de placements choisir pour concilier ces critères ?

LES FONDS COMMUNS

La plupart des institutions financières offrent des fonds ou des portefeuilles de fonds (plusieurs fonds spécialisés réunis en un portefeuille) dont la répartition entre les actions et les autres types de placements est prédéterminée en fonction d'un profil d'investisseur. Quel que soit ce profil, le montant que vous avez à investir déterminera l'étendue de vos choix. Le tableau ci-contre en présente quelques exemples.

Une fois que le choix est fait, un placement doit être géré. Les fluctuations des marchés, des taux d'intérêt, de même que les incidences fiscales sont des éléments dont les gestionnaires professionnels de fonds communs se chargent. Vous n'avez pas à vendre, ni à acheter ni à réévaluer votre portefeuille. Le gestionnaire de placement le fait pour vous moyennant des frais perçus sur le volume de placement que vous détenez. Ces frais sont déterminés et divulgués à l'avance. ■

Ndlr : Cet article complète une série de quatre. L'auteure travaille à la Banque Nationale Groupe financier.

Montant à investir	Placements	Commentaires
de 500 \$ à 10 000 \$	Fonds communs de placement équilibrés	Dans le cas d'un montant modeste à investir, le meilleur instrument dans la plupart des cas est un fonds commun de placement équilibré. Ces fonds sont le seul instrument qui offre les avantages d'une gestion d'actif professionnelle et de la diversification avec un petit placement initial. Le mot équilibré signifie que le gestionnaire investira une partie de l'actif dans chacune des principales catégories d'actif.
de 10 000 \$ à 100 000 \$	Le portefeuille grandit, ajoutez : - des fonds de fonds - des portefeuilles de fonds	Le choix est plus grand lorsque l'investissement est plus important. Bien sûr, les fonds équilibrés demeurent une possibilité mais il existe de nombreux fonds intégrés, c'est-à-dire des fonds communs qui investissent dans une combinaison de fonds sous-jacents (des fonds de fonds) ou des portefeuilles de fonds communs de placement.
de 100 000 \$ à 1 000 000 \$	Ajoutez : - de nouvelles catégories d'actif - de nouveaux gestionnaires de portefeuille tout en utilisant les mêmes types d'instrument	Les portefeuilles de fonds comportant des placements minimums plus élevés peuvent offrir des catégories d'actif additionnelles, une plus grande sélection de gestionnaires de portefeuille et parfois, des chevauchements stratégiques. Certains produits haut de gamme offrent une souplesse presque illimitée permettant de constituer un portefeuille personnalisé.

DESTINATION CHUS

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

et qualité de vie exceptionnelle!

CHUS Centre hospitalier
universitaire
de Sherbrooke

Voyez pourquoi le CHUS est VOTRE destination
carrière à chus.qc.ca/decouvrir