

BULLETIN

Trouver



l'argent^{MC}

VOL.2 • NUMÉRO 4 • AUTOMNE 2005

Diversifiez, même lorsqu'un seul secteur du marché est performant

Une stratégie clé en matière de gestion du risque du marché réside dans la saine diversification des placements. Mais quels principes devraient donc suivre les investisseurs lorsque certains secteurs spécifiques du marché s'envolent littéralement? Pour Ian Filderman, administrateur de fonds communs de placement pour la division Gestion de patrimoine de la Banque Scotia, la réponse est «Restez fidèles aux principes de base de la diversification prudente, même quand certains segments du marché semblent surclasser les autres.»

«Malgré les inévitables fluctuations du marché, les actions sont d'une importance cruciale pour assurer un rendement supérieur de votre portefeuille», souligne Ian Filderman. «Mais il vous faut quand même répartir vos actions sur une large gamme de secteurs. Il peut être risqué de mettre tous ses œufs dans le même panier.» Selon lui, lorsqu'on

parle d'actions, il est essentiel, de nos jours, d'avoir une «vision mondiale». C'est là une des raisons pour laquelle le nouveau budget fédéral a retiré la limite du contenu étranger pour les régimes de retraite enregistrés.

«une vision mondiale vous apporte plus d'opportunités, une plus grande diversité d'entreprises et de secteurs et une réduction d'ensemble du risque en cas de fluctuation des marchés»

Ian Filderman met en garde les Canadiens contre la tentation, par exemple, de surinvestir dans les sociétés pétrolières canadiennes en plein essor. «Il pourrait arriver que d'autres secteurs les surclassent. C'est pour cette raison qu'il est important de demeurer diversifié à l'échelle

Suite page 2

• Concours Racontez-nous vos réussites

2

• Le nouveau budget fédéral – de bonnes nouvelles pour les investisseurs

3

• Vous êtes plus riche que vous ne le pensez

• CPG : Ils peuvent être efficaces, que les taux soient à la hausse ou à la baisse

4

• Fonds communs : Comment tirer parti des hauts et des bas du marché

 Groupe Banque Scotia^{MC}

La vie. L'argent.
Une question d'équilibre.^{MC}

Suite de la page 1

mondiale, parce qu'une vision mondiale vous apporte plus d'opportunités, une plus grande diversité d'entreprises et de secteurs et une réduction d'ensemble du risque en cas de fluctuation des marchés.»

Pour Ian Filderman, de nombreux secteurs du marché ont une vulnérabilité accrue aux événements et incidents internationaux. «Parfois, souligne Ian Filderman, ce qui semble n'être qu'une petite nouvelle économique touchant une autre partie du globe peut entraîner des répercussions de toutes sortes sur un secteur du marché. Un surinvestissement dans le secteur affecté et une diversification insuffisante peut avoir une incidence négative sur la performance.»

Si vous pensez ne pas avoir le temps ni l'expertise pour diversifier adéquatement vos placements, il existe des fonds communs de placement qui sont diversifiés et gérés de façon à réduire les effets des fluctuations du marché, sur la durée. Demandez à un de nos représentants de vous parler des solutions fonds communs équilibrés Scotia et voyez avec lui laquelle convient le mieux à votre profil d'investisseur.

CONCOURS Racontez-nous vos réussites et gagnez un best-seller

Parlez-nous de vos stratégies et de vos expériences pour Trouver l'argent et améliorer votre situation financière : vous pourriez gagner un exemplaire du dernier livre de David Bach, *Start Late, Finish Rich*^{MC*} ou de son best-seller, *The Automatic Millionaire*^{MC*}. (disponibles en anglais seulement)



Nous choisirons les meilleures histoires et nous les annoncerons dans les prochaines éditions de votre bulletin Trouver l'argent.

En novembre, mon épouse et moi allons réaliser ce que nous pensions n'être qu'un rêve – des vacances à Cuba. Notre Maître Compte - Compte d'épargne à intérêt élevé a connu une croissance rapide; nous avons 700 \$ d'économisés en un peu moins de deux mois.

Sans ce compte d'épargne, nous n'aurions jamais eu les fonds nécessaires pour faire ce voyage ni pour payer les médicaments et répondre à tous les autres besoins que nous n'avions pas prévus et qui auraient pu compromettre nos projets de voyage.

Cela fait maintenant 5 mois que nous économisons et nous allons voir notre agent de voyage pour réserver nos vacances. Sans l'aide de la Banque Scotia et de ce que nous avons appris en trouvant notre «Facteur latte», je doute que nous aurions pu poser un jour nos pieds sur le sol cubain. Quand il s'agit d'épargne, nous avons appris que ce qui compte, ce n'est pas ce à quoi on renonce mais bien ce que l'on a à gagner.»

Geoff K. et Courtney R., Dartmouth, N.-É.

Envoyez vos textes à Histoires de réussite Trouver l'argent, a/s Banque Scotia, 100, rue Yonge, bureau 602, Toronto (Ontario) M5C 2W1. Ou allez à trouverlargent.banquescotia.com pour envoyer votre histoire en ligne.

Pensée du jour

«L'aventure ne se limite pas à être premier de cordée en montagne. En fait, c'est une attitude qui doit s'appliquer aux obstacles de la vie quotidienne : soit relever de nouveaux défis, saisir les occasions au vol, tester nos ressources face à l'inconnu et, en même temps, découvrir notre propre potentiel unique.»

- John Amatt, organisateur et participant à la première expédition canadienne réussie vers le sommet de l'Everest.

Le nouveau budget fédéral : de bonnes nouvelles pour les investisseurs

Le nouveau budget fédéral 2005 réservait de bonnes surprises pour les investisseurs canadiens. Ainsi, la limite de 30 % de contenu étranger applicable aux régimes enregistrés a été supprimée, ce qui permet aux investisseurs de choisir un menu plus international pour l'ensemble de leur portefeuille.

Bien que les actions canadiennes demeurent intéressantes et dynamiques, la bourse canadienne ne représente que 3 % de la capitalisation boursière mondiale. Aussi, l'élimination de cette limite donne plus de choix et de souplesse aux investisseurs lorsqu'ils doivent diversifier leurs portefeuilles et réduire le risque du marché.

En outre, le montant d'assurance-dépôt pour les dépôts admissibles est passé de 60 000 \$ à 100 000 \$ pour chaque institution membre de la Société d'assurance-dépôt du Canada (SADC). Cette nouvelle mesure protégera mieux les consommateurs et incitera plus de Canadiens à épargner davantage pour la retraite.

Pour obtenir plus de renseignements sur le budget fédéral, visitez le site www.fin.gc.ca ou composez le numéro **1 800 622-6232** ou **1 800 926-9105** (ATS pour les malentendants).

Vous êtes plus riche que vous ne le pensez

Si vous avez plus de 65 ans et si vous recevez des prestations de la Sécurité de la vieillesse, vous êtes peut-être admissible au Supplément de revenu garanti du gouvernement. Pour toucher ce revenu, vous devez présenter une demande à chaque année. Les prestations de Supplément de revenu garanti pour aînés à faible revenus ont été augmentées de 2,7 milliards de dollars sur cinq ans, ce qui assurera des augmentations du revenu mensuel pour les couples et les célibataires. Pour connaître les critères d'admissibilité à ce programme, visitez le site www.sdc.gc.ca ou composez le numéro **1 800 277-9915**.



Les CPG sont efficaces, que les taux augmentent ou diminuent

Pour les investisseurs qui recherchent un revenu assuré et une protection efficace de leurs économies, les certificats de placement garantis (CPG) offrent la meilleure combinaison d'avantages et de caractéristiques.

Aussi, dans un contexte d'évolution incertaine des taux, l'échelonnement des placements vous aidera à optimiser vos rendements. Par exemple, avec une stratégie d'échelonnement de cinq ans, votre placement est divisé en cinq CPG de montant égal et de durée de 1, 2, 3, 4 et 5 ans. Donc, une échéance suit l'autre à chaque année, un peu comme les barreaux d'une échelle. Pendant qu'une partie de votre placement génère des intérêts, une autre partie est disponible à chaque date anniversaire pour que vous puissiez tirer parti des fluctuations de taux d'intérêt. Si les taux augmentent, vous réinvestissez le montant disponible à un taux plus élevé. Si les taux diminuent, vous évitez de réinvestir tout votre capital dans un contexte de baisse de taux. De cette façon, vous profitez automatiquement des hausses de taux d'intérêt tout en diversifiant le risque avant qu'ils baissent.

Demandez à votre représentant de la Banque Scotia de vous montrer comment le CPG *Optimal échelonné*^{MC}, disponible uniquement à la Banque Scotia, peut vous aider à profiter des avantages d'une stratégie d'échelonnement, grâce à un seul CPG facile à gérer.

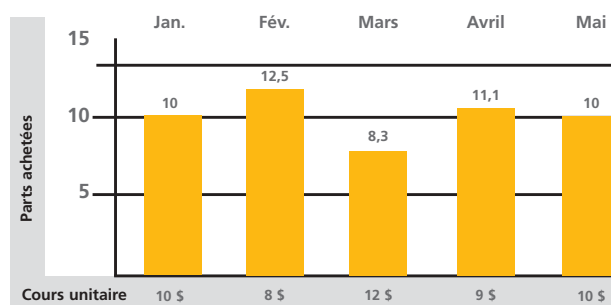
Fonds communs : comment profiter des hauts et des bas du marché.

Le fait d'investir régulièrement et automatiquement au moyen de dépôts préautorisés présente de réels avantages. Ainsi, en investissant un montant fixe dans un fonds commun, au lieu de verser une somme forfaitaire à une date donnée, vous pouvez profiter des fluctuations à la hausse ou à la baisse du marché à long terme.

Voici comment cela fonctionne : votre placement mensuel fixe vous permet d'acheter plus de parts du fonds communs lorsque le cours de celles-ci fléchit. Lorsque le cours des parts augmente, vous achetez moins de parts. Vous pouvez donc gagner sur les deux tableaux.

Il s'agit de la méthode de la moyenne d'achat et c'est l'une des raisons qui expliquent pourquoi les placements réguliers sont un des meilleurs moyens de s'enrichir.

Méthode de la moyenne d'achat : placement mensuel de 100 \$



Nombre total de parts achetées :	51,9
Multiplié par le cours actuel :	10 \$
Valeur totale actuelle :	519 \$
Moins le total investi :	500 \$
Gain	19 \$

Le Groupe Banque Scotia désigne La Banque de Nouvelle-Écosse et Placements Scotia Inc.

^{MC} Marque de commerce de La Banque de Nouvelle-Écosse.

^{MC*} THE AUTOMATIC MILLIONAIRE et START LATE, FINISH RICH sont des marques de commerce de FinishRich Media, LLC. Ces marques sont utilisées par La Banque de Nouvelle-Écosse sous licence de FinishRich Media, LLC.