

ScotiaMcLeod libres échanges

PRATIQUER UNE PHILOSOPHIE DE PLACEMENT RIGOUREUSE

Chez ScotiaMcLeod, nous nous engageons à vous offrir des solutions financières globales. Ces solutions comportent des stratégies de placement qui répondent à vos besoins en croissance et en revenu tout en respectant votre seuil de tolérance au risque.

Votre conseiller de ScotiaMcLeod suit une démarche de placement éprouvée qui vise à maximiser le rendement à long terme. Entouré d'une équipe d'experts, il vous recommande la gamme de placements idéale pour votre portefeuille.

Dans le présent numéro, vous verrez une partie des nombreux critères utilisés par l'équipe d'experts de ScotiaMcLeod pour évaluer les sociétés individuelles et les divers instruments à revenu fixe.

Misez sur des placements de qualité et à long terme

Stewart Hunt, *directeur général et administrateur, chef du Groupe conseil en portefeuilles*

Personne ne peut prédire avec exactitude l'orientation que prendront les marchés à court terme, mais si vous décidez d'embrasser un horizon à long terme, vous pouvez faire des choix dès maintenant pour atteindre vos objectifs.

Sélectionner des placements de qualité adaptés à votre situation fait partie de ces choix. Y ajouter un réexamen périodique de votre portefeuille vous donnera davantage confiance en votre stratégie à long terme.

LES ÉTAPES VERS UN CHOIX DE QUALITÉ

Comme tous les aspects d'un placement fructueux, le choix d'un placement de qualité exige de la discipline. Il faut évaluer les occasions selon des critères rigoureux à la lumière des besoins individuels et des objectifs financiers. Il est aussi important de suivre de près son portefeuille et de le raffiner constamment afin de s'assurer d'être sur la voie du succès.

Prenez en considération quelques-uns des critères d'évaluation des sociétés utilisés par notre équipe d'experts de ScotiaMcLeod :

Prédominance sur le marché : La société se classe-t-elle parmi les chefs de file de son secteur

d'activité? Quelles sont les perspectives à long terme pour ses produits ou services? La société possède-t-elle une stratégie globale de mise en marché de ses produits ou services?

Recettes visibles et mouvements de trésorerie : La société touche-t-elle régulièrement des recettes et des bénéfices? Son exploitation engendre-t-elle des flux de trésorerie suffisants?

Parts activement transigées (liquidité) : Existe-t-il une demande raisonnable pour les parts de la société? Les investisseurs institutionnels importants possèdent-ils des parts de la société?

Stabilité financière : La société a-t-elle un fonds de roulement suffisant? Ses dettes sont-elles bien gérées?

Dividendes : La société a-t-elle l'habitude de verser des dividendes? Les versements ont-ils augmenté avec le temps?

Si la société satisfait à tous ces critères, elle mérite plus ample examen. Nous effectuerons des évaluations et des analyses plus poussées avant d'intégrer le titre à un portefeuille diversifié. Il faut aussi se rappeler que le choix d'un placement dépend des objectifs, de l'horizon de placement et de la tolérance au risque du client.

PLACEMENTS À REVENU FIXE

Les obligations, qui garantissent la préservation du capital et procurent un taux de rendement fixe, jouent un rôle important dans un portefeuille bien diversifié. Dans leur cas aussi nous cherchons à trouver les placements de qualité. Nos experts prennent en compte un certain nombre de facteurs pour choisir les placements à revenu fixe :

La solvabilité de l'émetteur. Il est facile de se renseigner sur certains types d'émissions comme les obligations d'État. Pour ce qui est des obligations de société, nous nous fions à notre recherche et à celle des agences de cotation pour déterminer la capacité de la société à effectuer ses versements de capital et d'intérêts.

Le rendement. Le rendement est-il intéressant en comparaison de ceux des autres produits à revenu fixe et des perspectives offertes par l'émetteur?

L'échéance. En général, plus la durée avant l'échéance est longue, plus le rendement est élevé. Nous analysons la conjoncture économique et l'évolution générale des taux d'intérêt avant de recommander la longueur de l'échéance.

De nombreux autres critères détermineront le rôle des obligations dans votre portefeuille, par exemple vos besoins sur les plans de la préservation du capital et du revenu, et votre seuil de tolérance au risque.

Votre conseiller de ScotiaMcLeod travaille avec vous pour créer un portefeuille diversifié composé de placements de qualité qui vous aideront à atteindre vos objectifs financiers à long terme. Attentif aux conditions du marché, il révisé votre portefeuille et le rééquilibre en conséquence afin que vous restiez toujours sur la bonne voie.

Visez l'équilibre

Selon les études, la répartition de l'actif peut être responsable de 90 % de la volatilité globale d'un portefeuille. C'est pourquoi la première étape d'une démarche de placement rigoureuse consiste à concevoir un portefeuille bien diversifié. À cette fin, mieux vaut définir votre besoin en croissance et votre tolérance au risque. Dès lors, vous pourrez diversifier vos placements parmi les grandes catégories d'actif : espèces, titres à revenu fixe et actions.

La révision périodique de votre portefeuille est elle aussi importante. Pourquoi? Parce que le rééquilibrage de votre portefeuille peut vous aider à garder le cap malgré les conditions du marché et à limiter les effets de la volatilité. Votre stratégie de placement clairement définie, vous augmenterez vos chances d'atteindre vos objectifs financiers.

Réflexion

*Nous ne connaissons pas
la valeur de l'eau tant que
le puits n'est pas sec.*

Proverbe anglais



La présente publication a été préparée par ScotiaMcLeod, une division de Scotia Capitaux Inc. (SCI), membre du FCPE. Ce document n'est donné qu'à titre d'information générale et ne doit pas être assimilé à des conseils personnels en matière de placement, de fiscalité ou de retraite. Nous ne sommes pas des conseillers fiscaux et nous vous recommandons de consulter vos conseillers fiscaux avant de prendre quelque mesure que ce soit en fonction des renseignements qui figurent dans cette publication. La présente publication et l'information, les opinions et les conclusions qu'elle contient sont protégées par le droit d'auteur. Le présent document ne peut être reproduit en totalité ou en partie, ni mentionné de quelque façon que ce soit, et l'information, les opinions et les conclusions qu'il contient ne peuvent être mentionnées, dans chaque cas, sans le consentement exprès préalable de SCI. Le Groupe Banque Scotia désigne La Banque de Nouvelle-Écosse et ses filiales canadiennes. ^{MC} Marques de commerce de La Banque de Nouvelle-Écosse.

Le Groupe Gestion privée Scotia réunit un ensemble de services destinés à la clientèle privée parmi ceux offerts par La Banque de Nouvelle-Écosse, La Société de fiducie Banque de Nouvelle-Écosse, Gestion de placements Scotia Cassels Limitée, Scotia Cassels U.S. Investment Counsel Inc. et ScotiaMcLeod, une division de Scotia Capitaux Inc., toutes membres du Groupe Banque Scotia. Scotia Capitaux Inc. est membre du FCPE.

Tous les produits d'assurance mentionnés dans ce document sont vendus par l'entremise des sociétés d'assurance de ScotiaMcLeod Services Financiers qui sont des filiales spécialisées dans l'assurance de Scotia Capitaux Inc., membre du Groupe Banque Scotia. Lorsqu'ils discutent de produits d'assurance-vie, les conseillers de ScotiaMcLeod agissent en qualité d'assureurs-vie (conseillers en sécurité financière au Québec) de ScotiaMcLeod Services Financiers.

* ScotiaMcLeod Services Financiers comprend : ScotiaMcLeod Services Financiers (Québec) inc. et ScotiaMcLeod Services Financiers inc.

^{MC} Marque de commerce utilisée sous réserve de l'autorisation et du contrôle de La Banque de Nouvelle-Écosse. ScotiaMcLeod est une division de Scotia Capitaux Inc., membre du FCPE.