

Le Financier

Automne 2018

Investissement : par où commencer ?

Pour réaliser vos projets ou planifier votre retraite, il vous faudra de l'argent. Pourquoi le laisser dormir dans un compte bancaire alors que vous pourriez le faire fructifier ?

✓ Établir les bases d'un projet

Avant toute chose, il est préférable de rembourser les dettes à taux d'intérêt élevé avant de penser à investir les montants que vous avez réussi à économiser. Ensuite, précisez votre objectif : acheter une voiture, préparer un voyage ou accumuler une mise de fonds pour acquérir une propriété. Toutes les raisons sont bonnes pour épargner et investir.

✓ La bonne stratégie pour le bon projet

La stratégie d'investissement s'établit en fonction de plusieurs éléments. Tenez compte de votre âge et du délai que vous vous accordez pour atteindre vos objectifs. Rappelez-vous que ce ne sont pas tous les placements qui peuvent rapidement être retirés en cas de besoin de liquidité. Et si vous recherchez la stabilité des rendements, optez pour des placements plus conservateurs.

✓ Avec ou sans expérience ?

Selon votre expérience et vos connaissances en matière d'investissement, demandez l'aide d'un conseiller financier. Une approche hybride jumelant l'apport d'un conseiller et le courtage à escompte pourrait s'avérer profitable si vous possédez une certaine expérience en matière d'investissement. Vous pourriez aussi songer au courtage en ligne pour gérer votre portefeuille de façon autonome sur Internet.

✓ Prêt pour la Bourse ?

Si vous craignez d'investir en Bourse parce que vous estimez que cela représente un risque pour vos avoirs, sachez que sur une longue période, elle génère généralement un bon rendement. Certes, il peut y avoir des turbulences. Rappelez-vous que les variations boursières sont des phénomènes normaux, qui ne devraient pas vous faire fuir.

✓ Diversifier pour limiter les risques

L'une des clés pour avoir un bon rendement global et assurer une stabilité à son portefeuille d'investissement est de répartir les montants dans plusieurs produits d'investissement. Idéalement, on varie aussi les horizons de placement (un, trois, cinq ans, etc.), ainsi que les secteurs d'investissement (technologies de l'information, biopharmaceutique, ressources naturelles, etc.). Les placements plus sûrs, comme les obligations, permettront de maintenir le cap en cas de turbulences boursières et de compenser les rendements négatifs des actions.

Surtout n'oubliez pas, nul besoin de rouler sur l'or pour commencer à investir. Quelques centaines de dollars suffisent pour se lancer!



Astuce

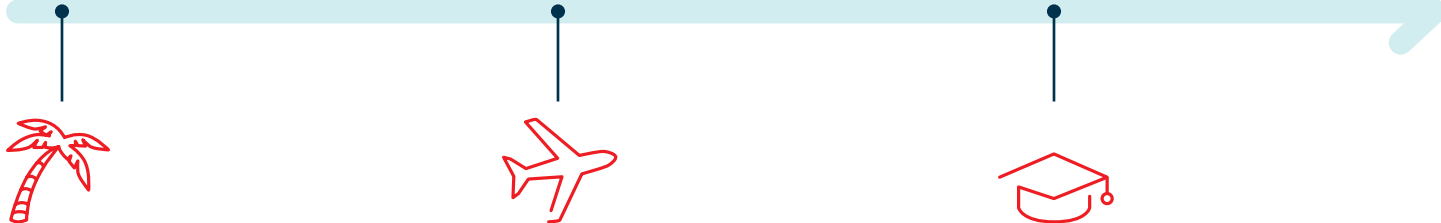
Connaissez-vous **MonIdée**? Cet outil permet d'établir un plan d'épargne concret pour vous aider à réaliser vos projets, en fonction du montant dont vous avez besoin et de la date visée. Rendez-vous à bnc.ca/monidee.

Trois façons d'investir 1 000 \$

Vous souhaitez investir vos économies judicieusement pour les faire fructifier ? Pas besoin d'être un expert pour y parvenir. Voici trois stratégies qui pourraient vous rapporter gros.

Court terme

Long terme



Économiser de l'impôt

REER

Le régime enregistré d'épargne-retraite (REER) est un outil de choix pour investir en vue de la retraite et vos cotisations vous permettront d'économiser de l'impôt.

Saviez-vous que l'argent investi peut servir à d'autres projets ? Vous pouvez acheter une première maison avec le régime d'accèsion à la propriété (RAP) ou retourner aux études grâce au régime d'encouragement à l'éducation permanente (REEP).

Épargner à l'abri de l'impôt

CELI

Le compte d'épargne libre d'impôt (CELI) ne réduit pas votre facture d'impôt, mais vos revenus de placement sont non imposables.

Cet outil est parfait pour constituer un fonds d'urgence ou réaliser un projet à court terme, comme un voyage ou des rénovations.

Vous pouvez aussi l'utiliser de façon stratégique dans votre épargne retraite. Comme les retraits sont non imposables et ne sont pas considérés comme des revenus, vous pourriez conserver votre supplément de revenu garanti.

Planifier l'avenir de ses enfants

REEE

Le régime enregistré d'épargne-études (REEE) est l'outil idéal pour préparer les études post-secondaires de vos enfants et des subventions vous aident à accumuler de l'argent plus rapidement.

La Subvention canadienne pour l'épargne-études (SCEE) équivaut à 20 % de vos cotisations au REEE, pour un maximum de 500 \$ par an et de 7 200 \$ à vie.

Si vous demeurez en Colombie-Britannique ou au Québec, vous pouvez bénéficier de bonifications supplémentaires.

Tirez profit des Portefeuilles BNI pour réaliser vos projets

Que vous souhaitiez mettre de l'argent de côté pour votre retraite, économiser pour acheter une maison ou épargner pour les études de vos enfants, vous pouvez investir dans les Portefeuilles BNI peu importe le véhicule de placement (REER, CELI et REEE).

Les Portefeuilles en bref:

- > Une possibilité de réduction des frais de gestion¹ selon la valeur des actifs détenus
- > Des portefeuilles gérés par des gestionnaires de portefeuille de renommée mondiale
- > Une diversification optimale visant à réduire le risque et optimiser le rendement

➤ Pour tous les détails, visitez bnc.ca/portefeuillesbni.

Gestionnaire de portefeuille en vedette

Saviez-vous que Banque Nationale Investissements (BNI) est le plus important gestionnaire d'actifs affilié à une grande banque au Canada à confier la gestion de portefeuille des fonds composant notre gamme exclusivement à d'autres firmes ? Cette structure, que nous appelons « architecture ouverte », nous permet de choisir parmi les meilleurs gestionnaires de portefeuille du monde afin de respecter notre engagement de vous offrir la meilleure expertise en matière de placement.

Dans cette édition d'automne 2018, nous vous présentons l'approche de Gestion d'Actifs Goldman Sachs LP, gestionnaire de portefeuille du Fonds d'actions américaines *SmartData* BNI et du Fonds d'actions internationales *SmartData* BNI. Ces fonds d'investissement sont intégrés aux 6 Portefeuilles BNI.

En bref

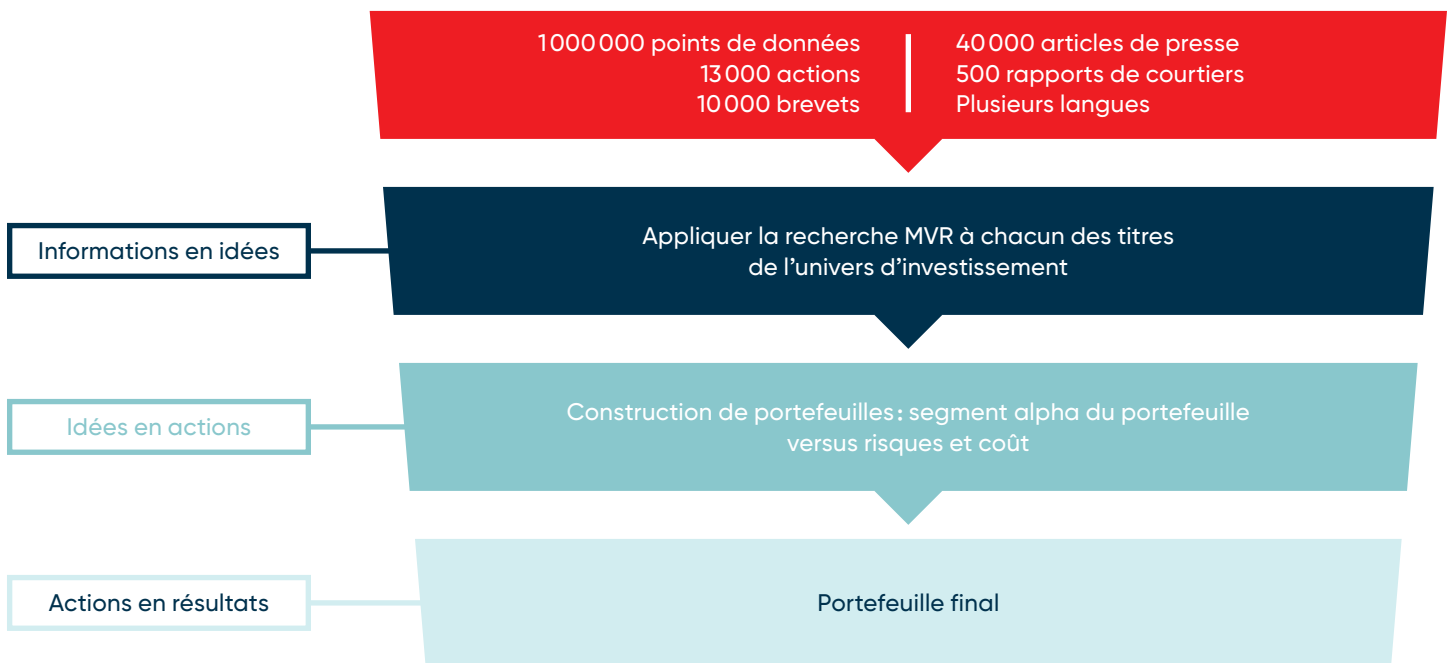
La base du modèle de placement des Fonds d'actions américaines et d'actions internationales *SmartData* BNI réside en une analyse de données rigoureuse, répétable et soucieuse des risques. Les mégadonnées servent de levier dans la recherche de perspectives nouvelles et uniques qui pourraient ne pas être détectées par les approches traditionnelles :

- > Une approche basée sur la gestion active des placements qui cherche constamment à trouver des perspectives à propos d'une entreprise ou d'un secteur avant que les cours du marché soient connus.
- > Une utilisation d'algorithmes d'analyse intelligente exclusifs afin d'analyser les thèmes des mégadonnées.
- > Une combinaison de l'analyse humaine à l'analyse des sources de données pour transformer les mégadonnées en idées, en actions et en résultats.

Stratégie du gestionnaire

Dans une perspective d'avenir, l'équipe de gestionnaires de portefeuille continue de croire que les titres plus abordables devraient progresser plus rapidement que les titres plus dispendieux, tout comme les titres en forte progression devraient surpasser ceux qui progressent peu*.

Les gestionnaires de portefeuille préfèrent également les titres pour lesquels les analystes en recherche fondamentale sont de plus en plus optimistes, ainsi que des entreprises rentables qui ont une croissance durable des bénéfices et qui utilisent leur capital pour faire croître leur valeur actionnariale. Ainsi, ils anticipent l'investissement du solde restant et prévoient une hausse de la valeur de l'action en raison du choix des actions, et non de la taille des allocations.



* Les commentaires rédigés à la mi-août pourraient ne plus s'appliquer au moment de la réception de cette publication.

Cinq erreurs fréquentes chez les investisseurs

En analysant les comportements des investisseurs, novices ou expérimentés, force est de constater qu'ils ont tendance à commettre systématiquement les mêmes erreurs. En voici cinq souvent rencontrées et quelques conseils pour les éviter.



Laisser trop de place aux émotions

Les émotions sont à la source de nombreuses décisions irrationnelles de la part des investisseurs. Pour ne pas laisser libre cours à vos émotions, identifiez les cas de figure (correction du marché, chute de la valeur d'un titre, etc.) où vous adoptez un comportement irrationnel pour mieux désamorcer la situation.



Investir sans avoir de stratégie

Effectuer des placements sans établir de stratégie préalable peut engendrer des résultats hasardeux et des rendements aléatoires. Pour accroître vos chances de succès et choisir vos placements de façon stratégique, il est essentiel d'établir un plan de match avec un conseiller ou un planificateur financier. Révisez-le régulièrement pour vous assurer qu'il est toujours adapté à vos besoins.



Penser battre le marché

Vous ne pouvez pas remporter la mise à chaque fois et certains de vos placements entraîneront des pertes. Demeurez réaliste et dotez-vous d'une discipline sans faille et d'une bonne dose d'humilité. Demandez conseil à des experts pour maximiser vos investissements. Même les plus grands investisseurs de ce monde ont eu des mentors.



Croire que le marché boursier va bâtir leur retraite

Beaucoup d'investisseurs espèrent, sans trop d'efforts, un rendement suffisant pour assurer une retraite confortable. Pourtant, ce n'est pas le marché qui bâtira votre retraite, mais plutôt les bonnes habitudes financières. Contrôlez vos dépenses, commencez tôt à épargner et n'oubliez pas que même de petites sommes, placées sur de longues périodes, produiront un bon montant au moment de la retraite.



Trop s'éparpiller ou ne pas se diversifier suffisamment

Certains ont tendance à trop fractionner leurs placements en pensant réduire les risques, d'autres ne les diversifient pas assez. Il vaut mieux consulter son conseiller financier afin de mettre en place une ligne de conduite pour pondérer les risques, tout en misant sur une stratégie à long terme.

Pour en savoir plus



1 888 270-3941 ou 514 871-2082
du lundi au vendredi de 8h à 20h (heure de l'Est)



bnc.ca/investissement



investissements@bnc.ca



30609-001 (2018/09)

1 Dans le cadre du programme de réduction de frais de gestion pour investisseurs bien nantis (le « programme de réduction »), certains épargnants détenant des titres de séries Investisseurs et R de tous les Portefeuilles BNI et des titres de série Investisseurs-2, F-2 et R-2 de certains Portefeuilles BNI peuvent être admissibles à une réduction de frais de gestion basée sur la taille de leur investissement dans un ou plusieurs Portefeuilles BNI. Le programme de réduction ne s'applique qu'aux séries des Portefeuilles BNI éligibles. Le montant équivalent à la réduction des frais de gestion est versé sous la forme d'une distribution sur les frais de gestion, laquelle est automatiquement réinvestie dans des titres additionnels de la même série du Portefeuille BNI applicable. Veuillez consulter le prospectus des Portefeuilles BNI afin d'obtenir plus de renseignements relatifs au programme de réduction.

L'information et les données fournies dans le présent document ainsi que les commentaires des gestionnaires de portefeuille, y compris leurs opinions et déclarations prospectives et incluant ceux fournis par des tiers, sont considérées exactes au moment de leur impression et ont été obtenues de sources que nous avons jugées fiables. Nous nous réservons le droit de les modifier sans préavis. Ces informations, données et commentaires vous sont fournis à titre informatif uniquement. Aucune représentation ni garantie, explicite ou implicite, n'est faite quant à l'exactitude, la qualité et le caractère complet de cette information, de ces données et de ces commentaires. Les opinions exprimées ne doivent pas être interprétées comme une sollicitation ou une offre visant l'achat ou la vente des parts mentionnées aux présentes et ne devraient pas être considérées comme une recommandation. Les informations présentées ne créent aucune obligation légale ou contractuelle pour la Banque Nationale du Canada ou l'une de ses filiales.

Les Fonds BNI (ci-après, les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., une filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Un placement dans un Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des Fonds avant de faire un placement. Les titres des Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir. Rien ne garantit que le plein montant de votre placement dans un fonds vous sera retourné.

Les Portefeuilles BNI (les « Portefeuilles ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., une filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Un placement dans les Portefeuilles peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des Portefeuilles avant de faire un placement. Les titres des Portefeuilles ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les Portefeuilles ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.

Le Fonds d'actions américaines *SmartData* BNI et le Fonds d'actions internationales *SmartData* BNI (le « Fonds ») est offert par Banque Nationale Investissements inc., filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Gestion d'Actifs Goldman Sachs LP est le gestionnaire de portefeuille du Fonds. Un placement dans le Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus du Fonds avant de faire un placement. Les titres du Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Le Fonds n'est pas garanti, sa valeur fluctue fréquemment et son rendement passé n'est pas indicatif de son rendement à venir.

^{MC} RÉALISONS VOS IDÉES est une marque de commerce de la Banque Nationale du Canada.

© 2018 Banque Nationale Investissements inc. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Banque Nationale Investissements inc.