

Les portefeuilles Chorus

Un investissement privilégié

Mario Cyr



Pierre Bedard

Steven Zanolin, chef de produits, Fonds Desjardins.

« Depuis près de cinq ans, la demande de portefeuilles clés en main ne cesse de croître, constate Steven Zanolin, chef de produits, Fonds Desjardins. Les investisseurs apprécient en effet la simplicité de solutions de placement qui leur permettent, en une seule et même transaction, d'atteindre une saine répartition de leur actif. » Lancé en 2004 dans le but de répondre à ce besoin, le service Diapason a suscité un réel engouement. Alors que s'amorce la nouvelle année, Desjardins revient à la charge et pro-

RÉSERVÉS AUX DÉTENEURS DE 100 000\$ ET PLUS, LES NOUVEAUX PORTEFEUILLES CHORUS COMPORTENT D'INTÉRESSANTS ATTRIBUTS.

pose cette fois les portefeuilles Chorus, élaborés à l'intention de détenteurs d'un avoir important.

« Pour cerner les exigences de cette clientèle, nous avons procédé à des analyses de marché, rencontré des planificateurs financiers de caisse et des investisseurs », signale Steven Zanolin. Ces consultations ont fait ressortir des attentes, qui ont abouti à la construction des douze portefeuilles. Six d'entre eux s'adressent aux détenteurs désireux d'amasser et de faire fructifier leur actif tandis que leur carrière progresse. Les six autres sont destinés à ceux qui, à l'approche ou à l'heure de la retraite, veulent stabiliser leur capital et souhaitent qu'il rapporte le plus longtemps possible. Tous sont constitués de fonds Desjardins, dont certains de marque conjointe avec Fidelity Investment, Placements CI et les Fonds mutuels Nord-Ouest. Ils ont été sélectionnés pour leur complémentarité et la constance de leurs résultats, et font appel à des gestionnaires de renom.

ATTRIBUTS DISTINCTIFS

Avec une mise de fonds initiale de 100 000\$, l'investisseur a accès à des placements de pointe qui constituent autant de sources additionnelles de diversification. « Les portefeuilles Chorus englobent quatre nouveaux fonds Desjardins, précise Steven Zanolin. Le premier contient des titres boursiers de marchés émergents, comme ceux du Brésil, de la Chine, de l'Inde ou de la Corée du Sud, des pays dont l'économie est effervescente. Le second se compose de titres de fiducies de placement immobilier à l'échelle planétaire : l'un de leurs principaux avantages réside dans le fait qu'ils peuvent atténuer la variabilité globale d'un portefeuille. Enfin, en vertu de notre entente de partenariat avec les Fonds mutuels Nord-Ouest, propriété de Desjardins, nous avons intégré dans notre nouvelle solution deux

de leurs produits, afin d'assurer une exposition au marché obligataire mondial et d'élargir notre éventail de fonds d'actions canadiennes à petite capitalisation. »

Autre caractéristique de taille : l'efficacité fiscale dans un régime non enregistré. L'investisseur s'en félicitera lorsque poindra la retraite. Sa préoccupation alors ne sera pas tant d'épargner que de préserver le capital amassé et d'en tirer un revenu, le cas échéant. À cet égard, les portefeuilles de retraite peuvent inclure des parts de catégorie T, qui procurent un revenu mensuel fixe, dont l'imposition est allégée et, en grande partie, reportée.

« De plus, les six portefeuilles d'accumulation et les six portefeuilles de retraite ont été bâtis afin de faciliter un transfert entre eux, au moment opportun, commente Steven Zanolin. Si bien que les répercussions fiscales de l'opération sont minimisées, laissant plus d'argent entre les mains du détenteur. Chorus s'adapte, on le voit, aux réalités de chacun, qui évoluent avec le temps. »

Ajoutons que les portefeuilles Chorus font l'objet d'une vérification trimestrielle. « Si la vérification révèle que l'une des composantes s'est écartée de 2,5% de sa cible, nous procédons à une opération de rééquilibrage pour ramener chaque fonds à sa proportion initiale, mentionne Steven Zanolin. Du coup, les objectifs de placement du détenteur et sa tolérance au risque sont constamment respectés. »

Par ailleurs, l'investisseur a droit à un rabais sur les frais de gestion, qui prend la forme d'une distribution annuelle de parts supplémentaires. Ce rabais, qui peut atteindre 30%, augmente avec l'actif investi et contribue à améliorer la valeur à long terme du placement. Les détenteurs de portefeuilles Diapason et Diapason retraite dont l'actif dépasse 100 000\$ en bénéficieront également. ■