

Énoncé de politique de placement

Rapport préparé pour Albert CLIENT et Louise CLIENT

Jean LeConseiller
Pl.Fin.
Smith and Associates

Téléphone : (555) 123-4567
Télécopieur : (555) 123-4567
Cellulaire :
Courriel :
Date : 12/12/2007

Énoncé de politique de placement

Rapport préparé pour Albert CLIENT et Louise CLIENT

2

INTRODUCTION ET BUT

Cet Énoncé de Politique de Placement, ou EPP, est votre feuille de route vers la réalisation de vos objectifs financiers à long terme. Cet énoncé documente vos objectifs et besoins financiers spécifiques en regard de vos préférences, contraintes et exigences, résultant en un portefeuille qui correspond à votre situation personnelle.

Note: Un EPP n'est qu'un des éléments d'une planification financière globale et détaillée.

SOMMAIRE DES INFORMATIONS CONCERNANT LE CLIENT

	Client	Conjoint/Associé
Nom	Albert CLIENT	Louise CLIENT
Age	47	45
Adresse		
Ville		
Province		
Pays	Canada	
Courriel		

CONTENU

INTRODUCTION ET BUT	2
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT	3
PORTEFEUILLE DE PLACEMENT ACTUEL	3
PROFILE D'INVESTISSEUR	4
STRATÉGIE DE PLACEMENT	6
FRONTIÈRE EFFICIENTE	7
RÔLES ET RESPONSABILITÉS	8

Énoncé de politique de placement

Rapport préparé pour Albert CLIENT et Louise CLIENT

3

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Cette section documente votre objectif d'investissement et vos actifs actuels assignés à cet objectif.

Objectif d'investissement | **Retirement**

PORTEFEUILLE DE PLACEMENT ACTUEL

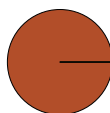
La croissance de votre actif globale est au cœur du développement d'une stratégie de placement appropriée, cependant, en tant que votre conseiller financier, je limiterai mon attention aux placements pour lesquels il m'est permis de vous offrir mes conseils.

Investissement Total | **100 000,00 \$**
Nb Compte(s) Assigné | **1**

Compte	Détenteur	Type	Placement	Enregistré (imposition différée)	Non-enregistré (imposable)
Account #1	Investisseur	REER/FERR	100 000,00 \$	X	

ACTIFS SUSCEPTIBLES D'ETRE INVESTIS

Vos actifs susceptible d'être investis (par l'entremise de cette société) sont 0,00 \$ à titre d'actifs imposables, et 100 000,00 \$ à titre d'actifs dont l'imposition est différée.



■ (100,0%) Enregistré (imposition différée)
■ (0,0%) Non-enregistré (imposable)

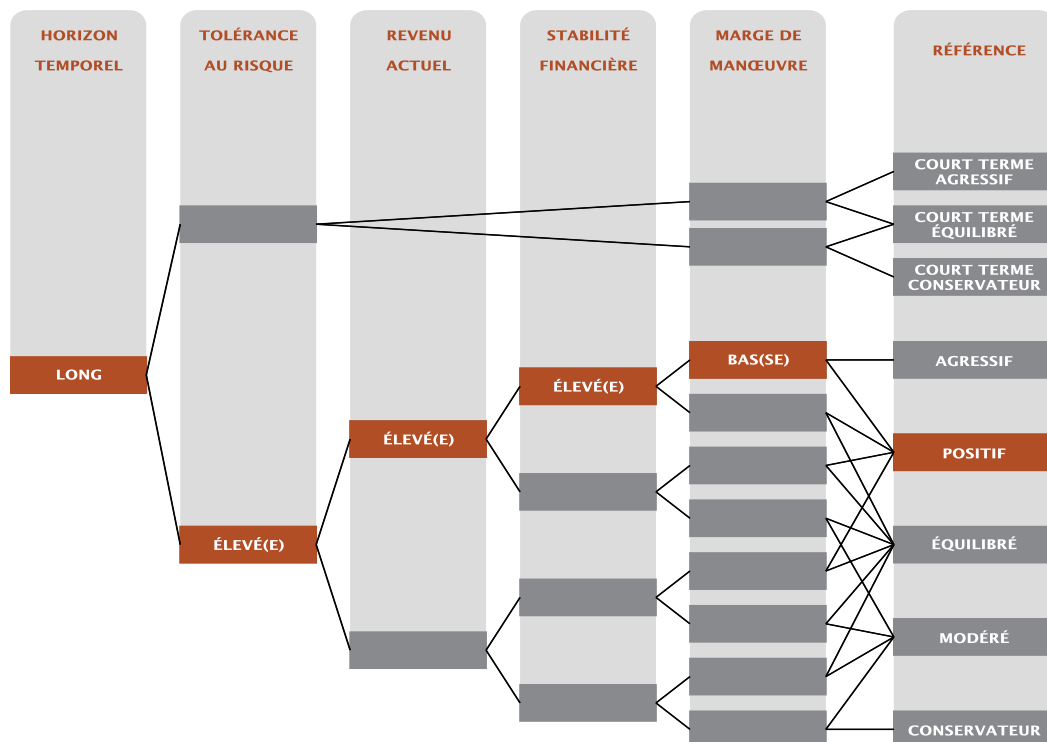
Énoncé de politique de placement

Rapport préparé pour Albert CLIENT et Louise CLIENT

4

PROFIL D'INVESTISSEUR

Cette section montre votre profil d'investisseur dans le format graphique.



Positif

Vous êtes un investisseur disposé à sur-ponderer les actions pour leur potentiel de rendements plus élevés et votre horizon d'investissement est à long terme. Néanmoins, vous ne voulez pas vous exposer à autant de stress émotionnel qu'un investisseur agressif typique. Votre portefeuille comprend des obligations, ce qui permet la stabilité et un niveau modéré de revenu.

Énoncé de politique de placement

Rapport préparé pour Albert CLIENT et Louise CLIENT

5

Voici chaque élément de votre profil expliqué en plus de détails.

HORIZON TEMPOREL

Il se peut que j'aie besoin de la totalité des sommes investies et des revenus de placement de ce compte au cours des cinq prochaines années.

VOUS AVEZ RÉPONDU NON

Votre horizon temporel est long: vos besoins financiers nécessitent une volatilité de portefeuille plus élevée pour vous permettre d'atteindre des rendements de long terme plus importants. Vous avez la possibilité d'absorber des périodes de rendements négatifs, puisque celles-ci seront plus que compensées par les périodes de rendements positifs. Vos objectifs financiers sont de maximiser la valeur en dollars de votre compte à long terme, étant donné les autres éléments de votre profil financier.

TOLÉRANCE AU RISQUE

Si le rendement de ce compte était négatif sur un an, générant sur papier des pertes financières à court terme, je continuerais à respecter ma stratégie de placement initiale.

VOUS AVEZ RÉPONDU OUI

Votre niveau de tolérance au risque à la baisse est élevé: vous êtes susceptible de supporter adéquatement la tension émotionnelle qui peut accompagner des rendements négatifs. Vous êtes d'accord avec l'idée que des rendements plus élevés sont produits seulement en acceptant plus de volatilité.

REVENU ACTUEL

Je couvrirai mes dépenses courantes sans toucher à ce compte.

VOUS AVEZ RÉPONDU OUI

Votre capacité à vous passer de revenus courants est élevée: les investissements dont il est question ici sont choisis afin de produire des gains de capital ou d'autres formes de rendements qui ne font pas, ou ne feront pas, partie des moyens pour soutenir votre style de vie. Ils sont choisis pour produire des rendements en vue de votre retraite ou pour une dépense spécifique. Ils ne servent pas à augmenter vos revenus tels que votre salaire, votre revenu d'emploi ou tout autre source de revenus réguliers.

STABILITÉ FINANCIÈRE

Ma situation personnelle et financière me permet d'assumer plus de risques sans compromettre ma stabilité financière.

VOUS AVEZ RÉPONDU OUI

Votre niveau de stabilité financière est élevé: votre avoir net est important par rapport à votre cycle de vie financier. De même, il se peut que vous ayez atteint une stabilité importante dans votre carrière, votre vie familiale et dans votre style de vie en général. Cela veut dire que vous avez atteint un niveau auquel, toutes choses étant égales par ailleurs, vous êtes en mesure de tolérer un plus haut niveau de volatilité dans vos placements afin de produire des rendements plus importants. De plus, il se peut que vous soyez relativement près de la retraite; toutefois, vous devrez continuer à produire des rendements suffisants pour la durée de votre retraite, celle-ci pouvant atteindre 30 ou 35 ans (selon les données actuarielles).

MARGE DE MANŒUVRE

En termes relatifs, la valeur de ce compte représente moins de 25% de mes actifs nets.

VOUS AVEZ RÉPONDU NON

Le niveau discrétionnaire de ce compte est faible: comme ce compte représente plus de 25% de votre avoir net, il en constitue une part relativement élevée de vos actifs nets. Étant donné ceci, et toutes choses égales par ailleurs, il se peut que vous souhaitiez adopter un degré plus élevé de prudence dans la gestion de ce compte. Par conséquent, vous opterez possiblement pour un niveau plus faible de volatilité, auquel cas vous êtes susceptible d'atteindre un niveau de rendement moyen plus faible. Cette approche prend pour acquis que vous considérez ce compte comme un déterminant important de l'un ou de plusieurs de vos objectifs de placement, tels que la qualité de votre retraite ou le niveau de sécurité financière incorporé dans votre compte. De plus, vous êtes susceptible de considérer ce compte comme source de fonds d'urgence ou comme source de revenu dans un avenir rapproché.

Énoncé de politique de placement

Rapport préparé pour Albert CLIENT et Louise CLIENT

6

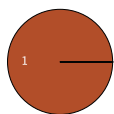
STRATÉGIE DE PLACEMENT

Selon les informations que vous avez fournies, votre stratégie d'investissement personnelle est conçue en fonction de vos objectifs, exigences et contraintes.

Le portefeuille de référence suggéré* représente votre modèle de répartition d'actif stratégique. Ce dernier est conçu afin de satisfaire vos objectifs de risque/rendement à long terme. Pour soutenir cette répartition d'actif, les valeurs minimales et maximales de chacune des classes d'actif sont affichées de part et d'autre des valeurs du portefeuille de référence. L'application d'une répartition tactique à l'intérieur de ces limites, si nous le croyons nécessaire, nous permettra de bénéficier des opportunités qui se présenteront à court terme pour une classe d'actif spécifique ou pour une action (en augmentant la répartition dans une classe d'actif, donc en surpondérant celle-ci), ou afin de protéger le portefeuille de marché baissier à court terme (en diminuant la répartition dans une classe d'actif, donc en sous-pondérant celle-ci). Pour adresser votre situation spécifique, j'ai réajusté la répartition d'actif du portefeuille de référence suggéré afin que celui-ci corresponde à votre situation particulière. Cet ajustement est illustré par la Répartition personnalisée, dans la colonne de droite.

Voici une comparaison entre la répartition d'actif de votre portefeuille actuel et celle du portefeuille suggéré :

Classe d'actif **	Répartition actuelle	Référence suggérée Positif			Répartition personnalisée	Écart
		Min.	Cible	Max.		
1 Actions	100,0%		65,0%		65,0%	
1 Canada	100,0%	10,0%	25,0%	40,0%	25,0%	-75,0%
2 États-Unis	0,0%	5,0%	15,0%	30,0%	15,0%	+15,0%
3 International	0,0%	10,0%	25,0%	40,0%	25,0%	+25,0%
4 Obligations	0,0%		35,0%		35,0%	
4 International	0,0%	0,0%	10,0%	30,0%	10,0%	+10,0%
5 Canada	0,0%	10,0%	25,0%	40,0%	25,0%	+25,0%
6 Liquidités	0,0%	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	



* Un portefeuille de référence suggéré est un portefeuille modèle avec lequel le risque et les rendements du portefeuille actuel sont mesurés. Il est conçu en présumant que des proportions fixes sont investies dans les principales classes d'actif, avec le rendement de placement de chaque classe d'actifs prise d'un index approprié. Le portefeuille modèle varie selon le niveau de risque du profil et les objectifs de placement.

** Il est implicite que nous n'offrons pas de conseils de placement relatifs aux véhicules de placement appartenant à des classes d'actif pures, mais plutôt en fonction de titres tels que des fonds de placement, des CPG et des rentes, lesquels sont composés de combinaisons d'éléments appartenant aux classes d'actif pures. Ces titres seront alors équilibrés afin de correspondre au contenu optimal qui vous a été recommandé pour chaque classe d'actif.

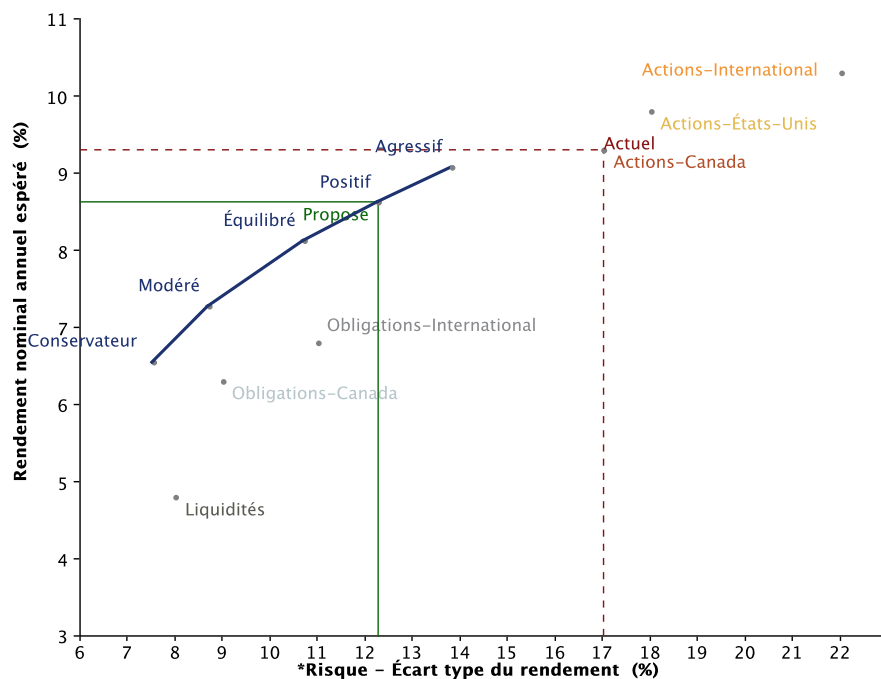
Énoncé de politique de placement

Rapport préparé pour Albert CLIENT et Louise CLIENT

7

FRONTIÈRE EFFICIENTE

La Frontière efficiente est un outil mathématique utilisé pour s'assurer une diversification adéquate. Le graphique de cette Frontière efficiente comprend un ensemble de portefeuilles efficients ou optimaux, en termes de risque et de rendement. Un portefeuille dans la partie sud-ouest du graphique conviendrait à un investisseur qui souhaite protéger son capital; un dans la partie nord-est du graphique correspondrait aux besoins d'un investisseur plus audacieux qui cherche à accroître son capital.



RÉÉQUILBRAGE

Les placements d'un portefeuille ne progressent pas tous au même rythme. Les actions peuvent surpasser les obligations, alors que l'inverse peut se produire à un autre moment. Similairement, les actions internationales peuvent surpasser les obligations étrangères, et ainsi de suite. Ce qui signifie qu'au cours d'une période donnée, la répartition d'actif initiale d'un portefeuille peut diverger de l'équilibre et être entraînée par la classe d'actif qui aura progressé plus que toutes les autres. Le rééquilibrage du portefeuille (réaligner la répartition d'actif sur la composition du portefeuille de référence ou du portefeuille de référence personnalisé) est important et devrait être discuté régulièrement car le portefeuille de référence reflète les attentes risque-rendement de l'investisseur.

Énoncé de politique de placement

Rapport préparé pour Albert CLIENT et Louise CLIENT

8

RÔLES ET RESPONSABILITÉS

RÔLE ET RESPONSABILITÉS DE L'INVESTISSEUR

À titre d'investisseur, je:

- Suis en accord avec la stratégie financière spécifiée dans ce document.
- Tiendrai mon conseiller financier informé de toute modification touchant ma situation financière, professionnelle ou personnelle qui pourrait empiéter sur les caractéristiques présentes et futures de mon portefeuille.
- Consentirai à des rencontres avec mon conseiller financier concernant des sujets reliés à mon portefeuille.
- Répondrai aux demandes d'information de mon conseiller financier.
- Rencontrerai périodiquement mon conseiller financier pour revoir le rééquilibrage de mon portefeuille.

RÔLE ET RESPONSABILITÉS DU CHARGÉ DE COMPTE

À titre de conseiller financier, je:

- Répondrai à vos demandes d'information.
- Me conformerai aux décisions de placement, prises par vous l'investisseur, après des discussions entre conseiller financier et investisseur au même sujet.
- Respecterai la stratégie de placement spécifiée dans ce document au meilleur de mes connaissances et de mon expérience.
- Vous donnerai régulièrement un compte rendu de la valeur des titres pour lesquelles nous avons effectué des transactions dans votre compte.
- Vous rencontrerai périodiquement pour revoir votre répartition d'actifs et évaluer la nécessité de rééquilibrer votre portefeuille.

DÉNI DE RESPONSABILITÉ

- 1) Toute référence faite, dans cet Énoncé, aux termes Actions et Obligations correspond, respectivement, à la classe d'actif d'Actions et à la classe d'actifs d'Obligations.
- 2) Si un conflit survenait entre le contenu de cet Énoncé et celui de votre Formulaire d'Ouverture de Compte signé avec votre Courtier, qu'il s'agisse, sans limiter la portée générale de cet avis, d'information relative à vos objectifs d'investissement et votre tolérance au risque, le contenu de votre Formulaire d'Ouverture de Compte aurait préséance.
- 3) Le rendement passé n'est pas un indicateur de la performance future. La valeur des placements fluctuera et n'est pas garantie. La consultation du Prospectus Simplifié est préalable à toute décision d'investissement.

À faire signer par le(les) client(s)

Moi, Albert CLIENT, j'ai lu et je comprends les informations énoncées précédemment. J'adhère à la stratégie de portefeuille définie dans ce document et je suis en accord avec les énoncés contenus dans ce document et aux actions conséquentes à ceux-ci.

Signé en ce _____ jour de _____, 20__.

Albert CLIENT

Moi, Louise CLIENT, j'ai lu et je comprends les informations énoncées précédemment. J'adhère à la stratégie de portefeuille définie dans ce document et je suis en accord avec les énoncés contenus dans ce document et aux actions conséquentes à ceux-ci.

Signé en ce _____ jour de _____, 20__.

Louise CLIENT

À faire signer par le conseiller

Moi, Jean LeConseiller, j'ai lu et je comprends les informations énoncées précédemment. J'adhère à la stratégie de portefeuille définie dans ce document et je suis en accord avec les énoncés contenus dans ce document et aux actions conséquentes à ceux-ci.

Signé en ce _____ jour de _____, 20__.

Jean LeConseiller