



Cape Cove

GESTION FINANCIÈRE

DIGEST

Février 2018

Vol 1, N° 1

Cher représentant

Cape Cove a réuni pour la première édition de son **Digest**, quelques références d'intérêt variés. On y présente notamment des sujets d'actualité, des commentaires sur l'état des marchés, des pistes de réflexion, un rappel de certains concepts en planification financière ou encore des innovations dans le domaine de la gestion de portefeuille.

En espérant que cela puisse alimenter votre réflexion et vos discussions.

Si vous avez des commentaires ou des suggestions, n'hésitez pas à nous en faire part.





Cape Cove

GESTION FINANCIÈRE

Dans cette Parution

Services financiers

Gestion de portefeuille

Investissement : commentaires

Produits alternatifs

Planification financière intégrée

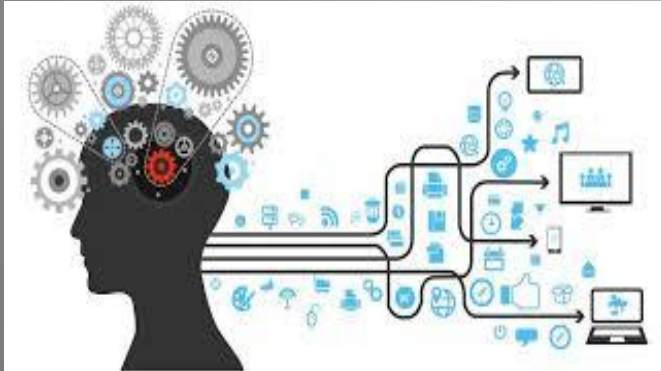
Défis & opportunités

Politique



Cape Cove

GESTION FINANCIÈRE



*“La connaissance s’acquiert par l’expérience,
tout le reste n’est que de l’information”*

A. Einstein

SERVICES FINANCIERS

Conformité : Se corriger

Finance et Investissement, 14 février 2018

Nous vivons l'un des cycles haussiers les plus longs de l'histoire. En effet, depuis la crise de 2008-2009, les marchés ont donné aux investisseurs des rendements plus qu'intéressants sans vivre trop de volatilité. À bien des égards, les neuf dernières années ont représenté relativement peu de défis pour les conseillers et ont permis aux investisseurs de dormir en paix... même les plus nerveux d'entre eux. [Poursuivre la lecture](#)

Projet de loi 141 : les consommateurs sont en danger

Journal de L'assurance, 14 février 2016

Dans une lettre ouverte publiée dans le quotidien Le Devoir mardi, Louis Cyr, Alain Paquet et 15 autres personnalités ont fait part de leurs préoccupations face au projet de loi 141. Ils y dénoncent un recul majeur pour la protection du public.

[Poursuivre la lecture](#)

Québec encadre les cessions de polices d'assurance

Finance et investissement, 14 février 2018

Le gouvernement du Québec a dévoilé la manière dont il entend restreindre les cessions de polices d'assurance à des fins viatiques, aussi connues sous le nom de viatical *and life settlements*, dans le projet de loi 150. [Poursuivre la lecture](#)

GESTION DE PORTEFEUILLE

Qu'est ce que le *factor investing* ?

Money Store

Le monde de la finance se caractérise par l'usage de nombreux termes qui désignent des produits financiers ou des stratégies d'investissement spécifiques.

[Poursuivre la lecture](#)

Goals-based Investing: A Different Approach to Managing Risk

Investment Executive

Most clients view risk as losing assets, market volatility or underperforming the benchmark, but isn't the more relevant risk whether or not they will reach their goals? Isn't that what really counts? Perhaps their financial plans should be structured around those goals – and so should client discussions. [Poursuivre la lecture](#)

Placements responsables

Money Store

Reconnu comme ambitieux par les principales associations de défense de l'environnement, plusieurs recommandations tentent une petite révolution dans le monde de la finance que certains investisseurs, notamment certaines associations représentatives des fonds de pension. [Poursuivre la lecture](#)

INVESTISSEMENT : COMMENTAIRES

One Question Investors Should Ask Now and Then

Bloomberg View, 16 février 2018

The answer might reveal flaws in your thought processes. How committed are you to a belief system? Answering that question has the potential to reveal flaws in our thought processes about many things, from politics to economics to cultural issues. [*Poursuivre la lecture*](#)

The Rules of the Game Are Changing for Investors

Bloomberg View, 16 février 2018

Markets have all the earmarks of late-cycle dynamics, such as excessive risk taking and financial leverage. [*Poursuivre la lecture*](#)

Blockchain's Broken Promises

Project Syndicate 26 janvier 2018

Boosters of blockchain technology compare its early days to the early days of the Internet. But whereas the Internet quickly gave rise to email, the World Wide Web, and millions of commercial ventures, blockchain's only application – cryptocurrencies such as Bitcoin – does not even fulfill its stated purpose.. [*Poursuivre la lecture*](#)

PRODUITS ALTERNATIFS

Canadian plans prepare to increase risk assets

Pensions & Investments, Janvier 2018

Canadian pension plan executives are starting 2018 expecting to invest more in alternative investments, specifically infrastructure and real estate, as the easing of funding rules in Ontario gives plans more opportunity to take on risk, sources said. [*Poursuivre la lecture*](#)

Greater access to alternative investments may come in spring 2018: AIMA

Investment executive

Investment and mutual fund dealers would have the ability to pitch alternative investments to the average investor the same way they sell mutual funds. [*Poursuivre la lecture*](#)

"Five best alternative investment strategies to consider in 2018"

Business Today

Alternative investing is as much a mindset, as it is about specific investments. Here are some alternative investments approaches that are applicable to any investment decisions. [*Poursuivre la lecture*](#)

PLANIFICATION FINANCIÈRE INTÉGRÉE

Le REÉÉ familial et individuel : presque du pareil au même

Finance et investissement, 7 février 2018

Le régime enregistré d'épargne-études (« REÉÉ ») est sans doute l'un des régimes les plus généreux. En effet, grâce aux différentes subventions pouvant atteindre 10 800 \$ par enfant pour financer les études postsecondaires, un parent peut difficilement ne pas tenir compte d'une telle aide. [Poursuivre la lecture](#)

Fiducie pour les personnes handicapées

La Cible, IQPF (pages 10 - 11)

Il n'est pas facile d'obtenir l'attestation d'admissibilité au crédit d'impôt pour personnes handicapées (CIPH). Une fois cette étape franchie avec succès, il demeure que la planification légale et fiscale constitue elle aussi un défi important. [Poursuivre la lecture](#)

DÉFIS & OPPORTUNITÉS

AI, Machine Learning, and Deep Learning: A Primer

[Enterprising Investor, CFA Institute, 13 février 2018](#)

We are witnessing the beginning of the artificial intelligence (AI) era. The computer program AlphaGo defeated the world's top player in the complex Chinese board game of Go for the last time in May 2017. The program had run out of human competition. So its developers designed AlphaGo Zero to simply play against itself without the aid of any historical game data. [*Poursuivre la lecture*](#)

ESG Investing: Opportunities and Challenges

[WEBCAST, CFA Institute Take 15 Series, 16 février 2018](#)

In this interview, John Wilson explains how to integrate key tenets of environmental, social, and governance (ESG) investing into the equity research process. He also offers insights into the outlook for ESG investing, including the opportunities and challenges it offers, as well as the prospects for improved ESG-related disclosure by firms.

[*Écouter*](#)

POLITIQUE

Donald Trump and the Decline of US Soft Power

Project Syndicate, 6 février 2018

How a government behaves at home, in international institutions, and in foreign policy can affect others by the influence of its example. In all of these areas, Trump has reversed attractive American policies. [*Poursuivre la lecture*](#)

How IT Threatens Democracy

Project Syndicate, 16 février 2018

Social media could be just the start of a slippery slope leading to an Orwellian world controlled by Big Data Brother, accelerated by convergence with the sensors in our devices and rapid advances in artificial intelligence. Some authoritarian regimes are already marshaling these developments to exercise control on an unprecedented scale. [*Poursuivre la lecture*](#)

Merci