



Cape Cove

GESTION FINANCIÈRE

DIGEST

Mars 2018

Vol 1, N° 2

Cher représentant,

Cape Cove a réuni pour sa seconde édition du **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 produits dérivés ou encore des innovations dans le domaine de la gestion de portefeuille.

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

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

Innovations Financières

Stratégies Alternatives

Éducatif

Planification Financière

Relations Clients

Commentaires

Politique



Cape Cove

GESTION FINANCIÈRE



« A la bourse tu as deux choix :
t'enrichir **lentement** ou t'appauvrir **rapidement** »

Benjamin Graham, économiste américain

SERVICES FINANCIERS

Accueil favorable à l'abolition de la CSF

Finance et Investissement

Le projet d'abolition de la Chambre de la sécurité financière (CSF) est accueilli favorablement par une majorité (63 %) de responsables en conformité et de dirigeants oeuvrant auprès d'institutions financières et de cabinets indépendants de services financiers. [Poursuivre la lecture](#)

La distribution sans représentant divise

Le projet initial de loi 141 offre la possibilité à un consommateur d'acheter de l'assurance sans faire affaire avec un représentant. Selon le Pointage des régulateurs 2018, les avis sont partagés sur cette disposition envisagée par les législateurs.

[Poursuivre la lecture](#)

Les régulateurs boursiers canadiens sont très attentifs aux cryptomonnaies

À l'instar des investisseurs et du public, les régulateurs boursiers accordent une attention grandissante aux cryptomonnaies, qui font les manchettes pour diverses raisons, et le Canada n'échappe pas à cette tendance.

[Poursuivre la lecture](#)

INNOVATIONS FINANCIÈRES

Portfolio Managers, Artificial Intelligence Is Coming for Your Jobs

With the help of deep learning techniques, AI researchers have made significant strides in natural language processing (NLP), speech recognition, and image recognition. What does this mean for investment management professionals?

[Poursuivre la lecture](#)

The digital future of wealth management

The world is changing. We're living in interesting times. Technology and digitalization now permeates every aspect of our lives. We're seeing shifts all around the world and the pace of change will only continue to accelerate.

[Poursuivre la lecture](#)

Quantamental investing: The best of both worlds

Quantamental investing, which combines the best of fundamental and quantitative strategies, is redefining how asset managers handle their portfolios.

[Poursuivre la lecture](#)



STRATÉGIES ALTERNATIVES

Should Your Retirement Portfolio Include Alternative Investments?

Whether the goal is to achieve capital preservation or aggressively generate growth, a successful retirement savings plan requires establishing an appropriate asset allocation strategy. Putting all your retirement funds into a savings account can be safe, but in order to build meaningful wealth, investors need to find an account that can deliver a return above the current rate of inflation.

[Poursuivre la lecture](#)

Find More Diversification With Alternative Investments

Investors seeking more diversification or a different kind of bet can choose alternative investments – things like long-short bets on credit products, or managed futures contracts.

[Poursuivre la lecture](#)

How to 'chaos-proof' your investment portfolio

Market volatility has dominated headlines over the past month, but it doesn't have to dominate your portfolio. Craig Machel, director of wealth management and portfolio manager at Richardson GMP gives tips on how investors can "chaos-proof" their investments.

[Visionner](#)

ÉDUCATIF

A new Take on the Active Vs Passive Investing Debate

Investors have been debating the merits of “active” versus “passive” investing for a while now. We break down those concepts and what it all means.

[Poursuivre la lecture](#)

Outperforming the market with long short strategy

[Visionner](#)

Absolute Return Strategies: Market Neutral

[Visionner](#)

Market Neutral strategy

A market-neutral strategy is a type of investment strategy undertaken by an investor or an investment manager that seeks to profit from both increasing and decreasing prices in one or more markets, while attempting to completely avoid some specific form of market risk.

[Poursuivre la lecture](#)

PLANIFICATION FINANCIÈRE

Impacts fiscaux lorsqu'on habite une partie d'un duplex/triplex et qu'on commence à le louer

[Poursuivre la lecture](#)

Forme des revenus de retraite

Qu'il s'agisse d'actifs enregistrés (REER, CELI, RVER, etc.), d'actifs immobilisés (CRI, REER immobilisés, FRV, etc.) d'actifs immobiliers (résidence principale, secondaire, etc.), d'actifs corporatifs (sommes détenues dans une société par actions) ou autre, le décaissement optimal de ceux-ci amènera sont lot de défis.

[Poursuivre la lecture](#)

Home Equity Conversion Mortgages (HECMS): Good for Retirees?

Suppose a private client's largest asset was illiquid and costly to maintain. Its long-term price performance was mediocre, and its value was subject to wide swings. You probably would recommend reducing exposure to this asset, either by hedging or sale, with a goal of increasing overall portfolio diversification.

[Poursuivre la lecture](#)



RELATIONS CLIENTS

Tolérance au risque c. capacité à prendre des risques

Traditionnellement, quand on veut déterminer la répartition des actifs d'un portefeuille, on se fie principalement au niveau de tolérance au risque de l'investisseur. L'ajout d'un facteur tel que la capacité financière de l'investisseur à prendre des risques nous apporte un éclairage additionnel.

[Poursuivre la lecture](#)

Les conseillers en placement nouent de meilleures relations

Les entreprises de services financiers qui mettent l'accent sur le fait que leurs conseillers établissent avec leurs clients des relations solides fondées sur le professionnalisme, la confiance et une excellente communication sont plus susceptibles de s'assurer la fidélité des clients et de retenir ces clients à long terme, selon une récente recherche effectuée par Credo Consulting.

[Poursuivre la lecture](#)

La littératie financière ne s'améliore pas

Le niveau de littératie financière des Canadiens ne s'améliore pas malgré les tentatives faites par les gouvernements fédéral, provinciaux et d'autres groupes pour aider les consommateurs à mieux comprendre les concepts financiers et à gérer leur argent plus prudemment.

[Poursuivre la lecture](#)

COMMENTAIRES

Why stocks could fall nearly 40% over the coming 18 months

The U.S. stock market has seen extreme volatility over the past two months, as investors grapple with the prospect of a trade war, potential regulation for large-capitalization internet companies, and changing monetary policy from the Federal Reserve.

[Poursuivre la lecture](#)

Do stocks or bonds offer the better value over the coming decade?

By almost any metric, U.S. investors have been better off in the stock market than in fixed income over the past decade, with equities seeing little in the way of volatility or pullbacks, along with growth that far eclipsed the gains seen in bonds.

[Poursuivre la lecture](#)

Trade Wars, Stranded Assets, and the Stock Market (Wonkish)

China's announcement of a new round of tit-for-tat tariffs has stoked fears of trade war and sent stock futures plunging. If this morning's futures hold, the S&P 500 will be about 10.5 percent off its January peak, around 6 percent off its level when Gary Cohn, the last of the Trump "globalists," was pushed out.

[Poursuivre la lecture](#)



POLITIQUE

This political-risk gauge just hit a 15-year high — and here's what it means for the stock market

Add heightened political risk to the growing number of factors that have been contributing to volatility on Wall Street.

[Poursuivre la lecture](#)

La Chine va-t-elle devenir la puissance économique dominante ?

Alors qu'une nouvelle bataille commerciale s'engage entre les USA et la Chine, la plupart des économistes estiment que cette dernière deviendra à long terme la puissance économique mondiale dominante - et ce, quoi qu'il advienne à court terme.

[Poursuivre la lecture](#)

The Dark Matter of Trade

Donald Trump has argued that trade wars are easily won by the country with the deficit, because the other party has more to lose. But just as trade has moved from goods to services and on to knowledge, so may trade wars, with a tariff on steel answered by a tax on Amazon or Google.

[Poursuivre la lecture](#)



Merci