



Cape Cove

GESTION FINANCIÈRE

---

***DIGEST***

AVRIL 2018

*Vol 1, N° 3*

Cher représentant,

Cape Cove a réuni pour la **3<sup>e</sup>** édition de son **Digest**, quelques références d'intérêt. Ce recueil vise à vous permettre d'enrichir votre réflexion, d'améliorer vos pratiques d'affaires et de favoriser des échanges fructueux 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*

Gestion de Portefeuille

Marchés Financiers

Planification Financière

Économie & Politique

Éducatif

Relation Client



# GESTION DE PORTEFEUILLE & INNOVATIONS

---

## Sinful Derivatives Have Their Uses

Has the Pope been following the Hovnanian Enterprises Inc. trade? Yesterday the Vatican released a bulletin on economic issues, “Oeconomicae et pecuniariae quaestiones”, that spent multiple paragraphs criticizing derivatives in general and credit-default swaps in particular.

[Poursuivre la lecture](#)

## Opinion : Will New market highs coming in the second half of the year?

[Visionner](#)

## A Canadian startup applies machine-learning to corporate bond issuance

Overbond’s algorithms to estimate timing and pricing of new bonds shed light on an old-fashioned part of finance.

[Poursuivre la lecture](#)

## Artificial Intelligence-Driven Investing: High Alpha behind the Buzz

Artificial intelligence (AI) may be among the latest buzzwords in finance, but applying it to investment decision making will disrupt the industry and benefit those investors who harness its power.

[Poursuivre la lecture](#)



# MARCHÉS FINANCIERS

## **Have your say: Is it time for investors to revisit their expectations for equity returns?**

Following a strong 2017, the early February selloff and subsequent quick rebound, investors are rethinking their strategy as they face a mature bull market, according to a release from Schroders.

[Poursuivre la lecture](#)

## **How Canada's big banks are plotting to dominate the ETF world**

Canada's big banks are muscling into exchange-traded fund offerings and forcing a transformation of an industry dominated by independents, even while putting at risk the high profits and huge asset bases of their traditional mutual-fund businesses.

[Poursuivre la lecture](#)

## **Cinq éléments qui affectent les rendements**

Recevez-vous de chaudes félicitations quand les portefeuilles de vos clients sont à la hausse et des critiques acerbes quand ils sont à la baisse? C'est que certains comprennent peut-être mal votre rôle et les répercussions de différents facteurs sur les rendements.

[Poursuivre la lecture](#)

## **Opinion : Stocks haven't seen this much volatility since the financial crisis**

[Poursuivre la lecture](#)

## **Opinion : Investors continue buying bonds as 'the most hated bull market' is still a thing**

[Poursuivre la lecture](#)



# PLANIFICATION FINANCIÈRE

---

## **Impôt au décès : mieux vaut prévenir que guérir!**

Vous recevez un appel téléphonique vous annonçant le décès de l'un de vos clients. Savez-vous quels risques vous courez en réagissant trop rapidement ou trop tardivement à cette nouvelle ?

[Poursuivre la lecture](#)

## **Conseil fiscal : comment corriger une déclaration?**

Le Programme des divulgations volontaires (PDV) permet de modifier une déclaration de revenus déjà envoyée ou de produire une déclaration qui aurait déjà dû l'être, rappelle l'Agence du revenu du Canada.

[Poursuivre la lecture](#)

## **Que reste-t-il du fractionnement du revenu?**

Au mois de juillet 2017, le ministre des Finances Bill Morneau a annoncé des propositions législatives qui ont, ni plus ni moins, bouleversé la communauté fiscale.

[Poursuivre la lecture](#)

## **Pourquoi la règle de 72 ne convient pas**

La règle de 72 est une formule mathématique facile et rapide pour estimer le temps qu'il faudra à votre client pour doubler son argent si cet argent reste entièrement investi et que les gains sont également réinvestis. Ce que cette règle ne réussit pas à faire, toutefois, c'est évaluer avec précision son futur pouvoir d'achat.

[Poursuivre la lecture](#)



# ÉCONOMIE & POLITIQUE

---

## **Le secteur bancaire n'en a pas fini avec les risques de crise**

Même si l'attention des autorités de régulation et des analystes se focalise sur le renforcement du bilan des banques, certaines faiblesses du système financier demeurent et ne doivent pas être sous-estimées.

[Poursuivre la lecture](#)

## **That 'Synchronized Global Upswing' Is Out of Sync**

For much of the past year, "global upswing" was a compelling way to describe the economic picture. A new understanding is needed, but we won't be sure just what is happening until we see whether Japan and the euro region can convincingly bounce back from a string of disappointing numbers.

[Poursuivre la lecture](#)

## **Wait Before Declaring Trump's Tax Cuts a Win**

Business investment, generally speaking, is good. When companies buy things like new buildings, machines, software, vehicles or intangible assets, it helps the economy in at least four ways.

[Poursuivre la lecture](#)

## **The Debt Shackles Return**

The only sustainable debt burden is one that can be managed even during cyclical downturns. Yet governments continue to repeat the same mistakes, treating debt as a boon for long-term growth, rather than what it is: a source of massive long-term risks.

[Poursuivre la lecture](#)





# ÉDUCATIF

---

## Tour d'horizon des placements factoriels

Les facteurs sont au coeur des placements. Ils représentent les caractéristiques sous-jacentes qui influencent le comportement d'un placement. En ciblant ces caractéristiques, le placement factoriel tente d'offrir une prime de placement, comme un rendement supérieur à celui du marché ou une volatilité réduite.

[Poursuivre la lecture](#)

## ALPHA PUR D'ALTERVEST : Courbe Contango

Pour mieux comprendre la stratégie employée par Mme Geneviève Blouin d'Altervest (ALPHA PUR), il importe de connaître le concept de contango. Cette courte vidéo vous donnera un aperçu de la théorie à l'origine du modèle.

[Visionner](#)

## “Why do I need a long short fund in my portfolio”

Pour mieux comprendre l'intérêt de cette stratégie dans le contexte de la gestion globale du risque de portefeuille.

[Visionner](#)

## What is Convertible Arbitrage?

[Visionner](#)



# RELATIONS CLIENTS

---

## **La culture des banques susceptible d'accroître les risques de vente abusive aux clients**

La culture des services bancaires de détail, fortement axée sur la vente, peut accroître les risques de vente abusive aux consommateurs et de manquement aux obligations en matière de pratiques commerciales de la part des employés.

[Poursuivre la lecture](#)

## **L'art de la vente : comment tisser un lien avec son client**

[Poursuivre la lecture](#)

## **L'art de la vente : parler le langage du client**

[Poursuivre la lecture](#)

## **Comment parler d'assurance avec les milléniaux**

[Poursuivre la lecture](#)

## **Comparaison entre les membres de la génération X et les baby-boomers**

Les membres de la génération X sont-ils si différents des baby-boomers? Comparer ces deux générations peut vous être particulièrement utile pour élargir votre clientèle et prodiguer des conseils judicieux.

[Poursuivre la lecture](#)



**Merci !**