



# Économie et stratégies de placement

Dave Marcoux Planificateur Financier  
Marcoux Groupe Financier  
Partenaire de Industrielle Alliance  
Assurance et Services Financiers Inc.



# Considérations à l'égard des marchés

18 juin 2021

## RÉOUVERTURE ET VACCINATION

**Monde:** La zone euro est la seule économie développée à avoir connue une récession en «W», comprenant deux importantes phases de contraction économique, en raison des mesures de confinement sévères et répétées. La situation semble toutefois s'être améliorée dans les dernières semaines, si l'on se fie à la confiance des consommateurs. Cet indicateur, reflet des anticipations des ménages envers l'économie, est en forte hausse et a maintenant regagné un niveau supérieur à son niveau pré-COVID, signalant que l'économie européenne pourrait avoir le vent dans les voiles dans les prochains mois.

**Amérique du Nord:** La campagne de vaccination nord-américaine avance à grands pas. Bien que le Canada traînait quelque peu de l'arrière en début d'année, les efforts ont porté fruit et le pays a maintenant pris de l'avance par rapport aux États-Unis en ce qui a trait à la proportion de la population ayant reçu une première dose. Nous pouvons observer que le rythme de la vaccination s'est atténué chez nos voisins du sud dans les dernières semaines, reflétant une réticence de la part d'un segment de la population. Notre attention se tourne maintenant sur la distribution de la deuxième dose au Canada. Comme illustré sur le graphique, le Canada reste loin derrière à ce chapitre. Si la tendance se maintient, le Canada devrait rattraper les É.-U. d'ici la fin de l'été en ce qui concerne le succès global de sa campagne de vaccination.

## FACTEURS DE RISQUES POTENTIELS D'ICI LA FIN 2021

- ➔ Aux États-Unis, la profondeur du marché s'est détériorée depuis quelques semaines. Ceci démontre une certaine fragilité.
- ➔ Exposition aux actions est près d'un niveau record. L'optimisme des investisseurs est à son comble.
- ➔ Plusieurs investisseurs de détail contractent des prêts personnels afin d'investir dans les actions.
- ➔ La Banque du Canada serait la plus potentielle à débiter une hausse de taux. Elle continue de penser que le dollar canadien a de belles perspectives devant lui avec une projection à environ 85 cent.

## MONDE

**Volume des ventes au détail au niveau mondial.** Le transfert des sommes du gouvernement vers les ménages a permis une récupération beaucoup plus rapide bien au-delà de la croissance d'avant pandémie. Ce retour de la demande entraîne également un impact important au niveau de l'économie mondiale. La fabrication, principalement dans les pays émergents, est répartie à plein régime et est de trois à quatre fois plus rapide qu'en 2008-2009.

Ceci explique l'appréciation de la matière première et de certains produits finis.

Tous ces éléments augmentent aussi les anticipations d'inflation. Après avoir évolué dans une fourchette de ,15% depuis plusieurs années, nous avons vu une augmentation de plus d'1% de l'inflation dû l'élan mondial qui est le meilleur en 15 ans. Les banques centrales devront faire preuve de doigté dans leur campagne de réduction de l'assouplissement quantitatif afin de ne pas emmener de surprises désagréables au niveau des marchés.

## CHINE

En Chine, une inflation importante des matières premières et des métaux se fait voir. Le gouvernement chinois met en place des stratégies afin de contenir cette inflation qui pourrait ralentir la production industrielle. En ralentissant les chaînes de production, une pénurie de biens pourrait se faire sentir et du coup, une augmentation des prix au détail.

## ÉTATS-UNIS

Lors de la rencontre de juin, nous avons remarqué un ton optimiste de la réserve fédérale américaine. Les données économiques comme le PIB, l'inflation et le taux d'emploi sont tous revus à la hausse par rapport aux dernières prévisions annoncées, il y a quelques semaines. Ceci entraîne une augmentation des prévisions de hausses de taux de la FED avant la fin de 2022. Du même coup, une réduction de l'assouplissement quantitatif pourrait se faire sentir d'ici la fin de l'année.

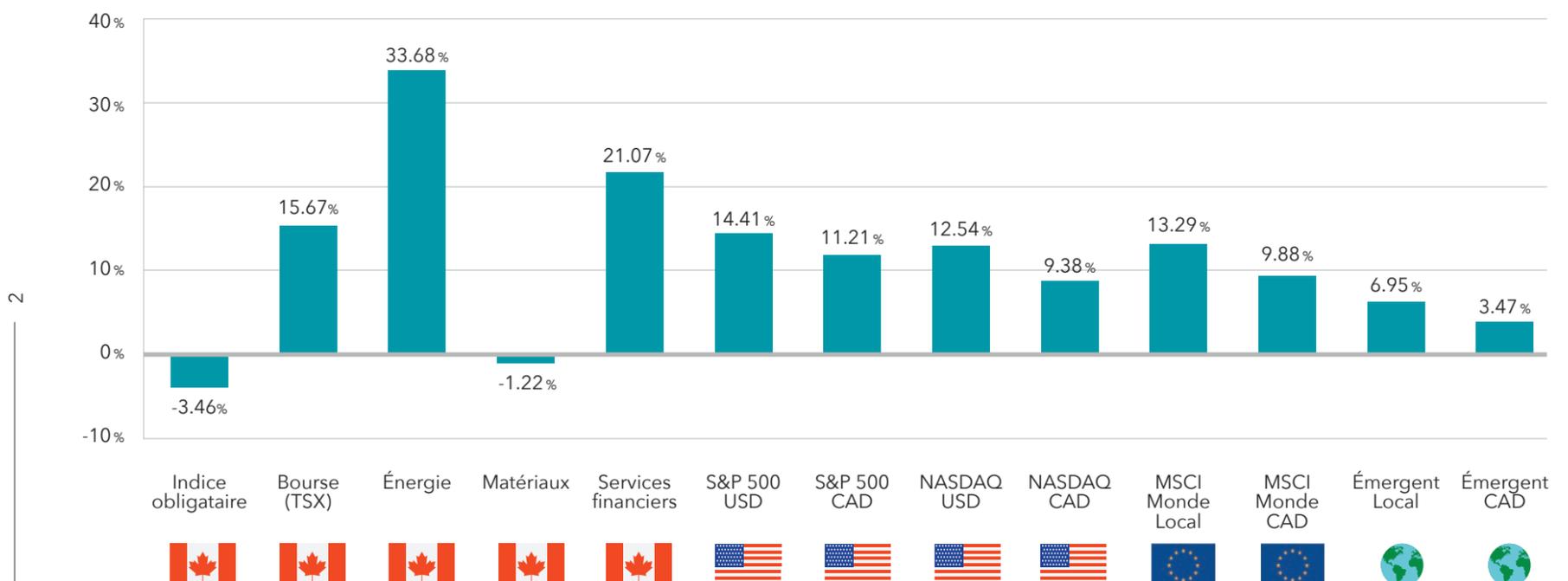
## CANADA

Le Canada continue de profiter de la rotation sectorielle vers le style valeur alors que nous entamons la deuxième portion de 2021. Avec les secteurs tels que: les matériaux, les financières et l'énergie qui ont le vent dans les voiles, notre pays est le plus attrayant pour les investisseurs mondiaux depuis le début de l'année. Le dollar canadien performe très bien également. Il vient de subir une baisse cette semaine, mais les projections actuelles emmènent notre huard vers le 0,85 cent US d'ici la fin 2021.

## Revue des marchés

## PERFORMANCE PAR CLASSE D'ACTIF DDA

au 30 juin 2021



# Qu'est-ce que l'investissement durable?

Source : Fidelity Investments

**L'INVESTISSEMENT DURABLE, ÉGALEMENT APPELÉ INVESTISSEMENT RESPONSABLE OU AXÉ SUR LES CRITÈRES ESG, EST UNE PHILOSOPHIE QUI PREND EN COMPTE LES FACTEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE DANS LE PROCESSUS DE PLACEMENT.**

## Comprendre les facteurs ESG

Les facteurs ESG sont de puissants moteurs de changement dans le monde. Ils influencent souvent le contexte dans lequel les entreprises évoluent, créant à la fois des risques et des occasions.



### Environnement

Les facteurs environnementaux tiennent compte de la façon dont une entreprise s'acquitte de son rôle de gardien de la nature et de l'environnement.

#### Exemples

- Changements climatiques
- Émissions de gaz à effet de serre
- Épuisement des ressources, dont l'eau
- Gaspillage et pollution
- Déforestation
- Efficacité énergétique



### Société

Les facteurs sociaux tiennent compte de la façon dont une entreprise gère ses relations avec ses employés, ses fournisseurs, ses clients et les collectivités où elle exerce ses activités.

#### Exemples

- Conditions de travail
- Gestion des employés
- Sécurité et qualité des produits
- Risques liés à la santé et la démographie
- Régions en conflit
- Relations avec les employés et diversité



### Gouvernance

Les facteurs de gouvernance tiennent compte de la qualité et de la sagesse de l'équipe de direction, de la rémunération des cadres, des audits et contrôles internes et des droits des actionnaires d'une entreprise.

#### Exemples

- Rémunération des cadres
- Pots-de-vin et corruption
- Lobbyisme et dons politiques
- Diversité et structure du conseil d'administration
- Stratégie fiscale
- Éthique des affaires

## SOLUTIONS DE PLACEMENT

Fonds	Instrument de placement	Stratégies ESG	Style de gestion	Orientation géographique
<b>FNB Fidelity Développement durable mondial</b>	FNB FCP	Sélection des chefs de file Sélection par exclusion	Analyse quantitative	Mondiale
<b>Fonds Fidelity Leadership au féminin</b>	FCP	Intégration des facteurs ESG Placements thématiques Actionnariat actif	Gestion active	États-Unis

## Notre engagement envers l'investissement durable

Depuis plus de 70 ans, Fidelity1 s'engage à aider les investisseurs à atteindre leurs objectifs financiers. Dans le cadre de cet engagement, nous mettons tout en œuvre afin de satisfaire et de dépasser les attentes de nos clients. Les investisseurs cherchent de plus en plus à atteindre leurs objectifs financiers tout en apportant des changements positifs sur le plan social et environnemental. Lorsque nos clients nous confient leur capital, nous mettons tout en œuvre afin de répondre à ces aspirations.

# Comment améliorer votre santé financière?

15 juin 2020

Source: Champlain Groupe financier



## VOUS AIMERIEZ RÉDUIRE VOS DETTES TOUT EN AUGMENTANT VOTRE ÉPARGNE EN VUE DE VOTRE RETRAITE OU D'UN AUTRE PROJET, OU TOUT SIMPLEMENT POUR RETROUVER LA TRANQUILLITÉ D'ESPRIT?

**Une foule de solutions et de stratégies s'offrent à vous! Vous ne savez pas par où commencer? Chez De Champlain, nous vous avons préparé cet article de blogue pour que vous puissiez découvrir des méthodes éprouvées pour améliorer votre santé financière. Bonne lecture!**

### Faites un budget

Quelle que soit la méthode utilisée, un budget bien réalisé vous permet d'établir toutes vos entrées et vos sorties d'argent mensuelles. Vous pouvez ainsi savoir si vous êtes en déficit à la fin de chaque mois, mais aussi où vous êtes en mesure de réduire vos dépenses (certains loisirs dispendieux, peut-être?). Révisez votre budget régulièrement pour voir comment évoluent vos finances et vérifier si vous vous rapprochez de vos objectifs.

### Remboursez vos dettes

Si vous avez des dettes d'accumulées, c'est le moment de vous construire un plan pour en effectuer le remboursement. Listez l'ensemble de vos dettes et repérez celle dont le taux d'intérêt est le plus élevé (il s'agit souvent de la carte de crédit, dont le taux avoisine les 20 %). Si possible, payez d'abord cette dette, puis employez vos versements pour la suivante.

Vous parvenez à payer une ou plusieurs de vos cartes de crédit? Si vous résistez difficilement à la tentation de les utiliser, pensez à en éliminer quelques-unes sitôt votre dernier paiement effectué. Évitez également de contracter d'autres dettes en achetant à crédit seulement ce que vous êtes en mesure de défrayer durant le mois.

Vous éprouvez des problèmes à manœuvrer à travers vos multiples remboursements? La consolidation de dettes pourrait s'avérer la solution qu'il vous faut. Elle consiste à rassembler toutes vos dettes au même endroit, en un unique prêt, et avec un taux d'intérêt général plus faible.

### Privilégiez les options automatiques

Vous avez la fâcheuse tendance à effectuer vos paiements en retard? Préalable autorisez les prélèvements pour que vos factures soient réglées à temps et évitez ainsi les frais de retard. Si vous craignez de manquer d'argent, préférez plutôt un paiement préapprouvé correspondant au montant minimum de vos factures.

Songez en outre à automatiser vos placements et votre épargne. Si une somme de votre paie est directement investie dans un compte épargne, non seulement vous n'aurez pas à y penser, mais vous ne verrez pas cet argent apparaître dans votre compte principal. Vous vous empêcherez ainsi de l'utiliser durant le mois et éviterez de ne plus pouvoir le placer à la fin de celui-ci.

### Étudiez les options de placements

Plusieurs solutions d'investissement sont offertes sur le marché (REER, CELI, REEE, etc.). Il vous faut trouver celles qui répondent à vos besoins et qui vous permettront d'atteindre vos objectifs. Renseignez-vous sur leur fonctionnement et sur la façon dont vous pourrez en retirer vos cotisations le moment venu. Dans tous les cas, même le plus petit montant engagé fructifiera avec le temps, et vous en sortirez gagnant!

### Construisez-vous un coussin de sécurité

Personne n'est à l'abri de nouveaux imprévus (perte d'emploi, maladie, bris de voiture, etc.), et vous ne souhaitez certainement pas que votre santé financière prenne un coup en raison de paiements que vous peinez à réaliser. Pour être en mesure d'affronter les situations inattendues, créez-vous un coussin qui correspond à vos dépenses mensuelles pour 3 à 6 mois.

Avec ces précieuses économies, vous ne perdrez pas vos investissements accumulés au premier problème important rencontré!

### Bâtissez votre cote de crédit

La cote de crédit est ce qui vous permet d'obtenir, entre autres, un prêt pour l'achat d'une voiture ou une hypothèque lorsque vous procédez à l'acquisition d'une maison. Pour avoir un prêt à la hauteur de vos envies, il importe de travailler à vous construire une bonne cote de crédit.

Pour cela, vous pouvez recourir à diverses méthodes. Vous pouvez régler la majorité de vos dépenses à l'aide de votre carte de crédit, mais seulement si vous êtes en mesure de payer l'intégralité de la facture à la fin du mois. Il vous est aussi possible d'augmenter votre limite de crédit chaque fois que votre institution financière vous en fait la proposition. Cependant, encore une fois, assurez-vous d'être capable de contrôler vos transactions pour que vos efforts ne se retournent pas contre vous...

Pour connaître d'autres solutions qui respectent votre situation et vos habitudes de consommation, consultez un membre de notre équipe.

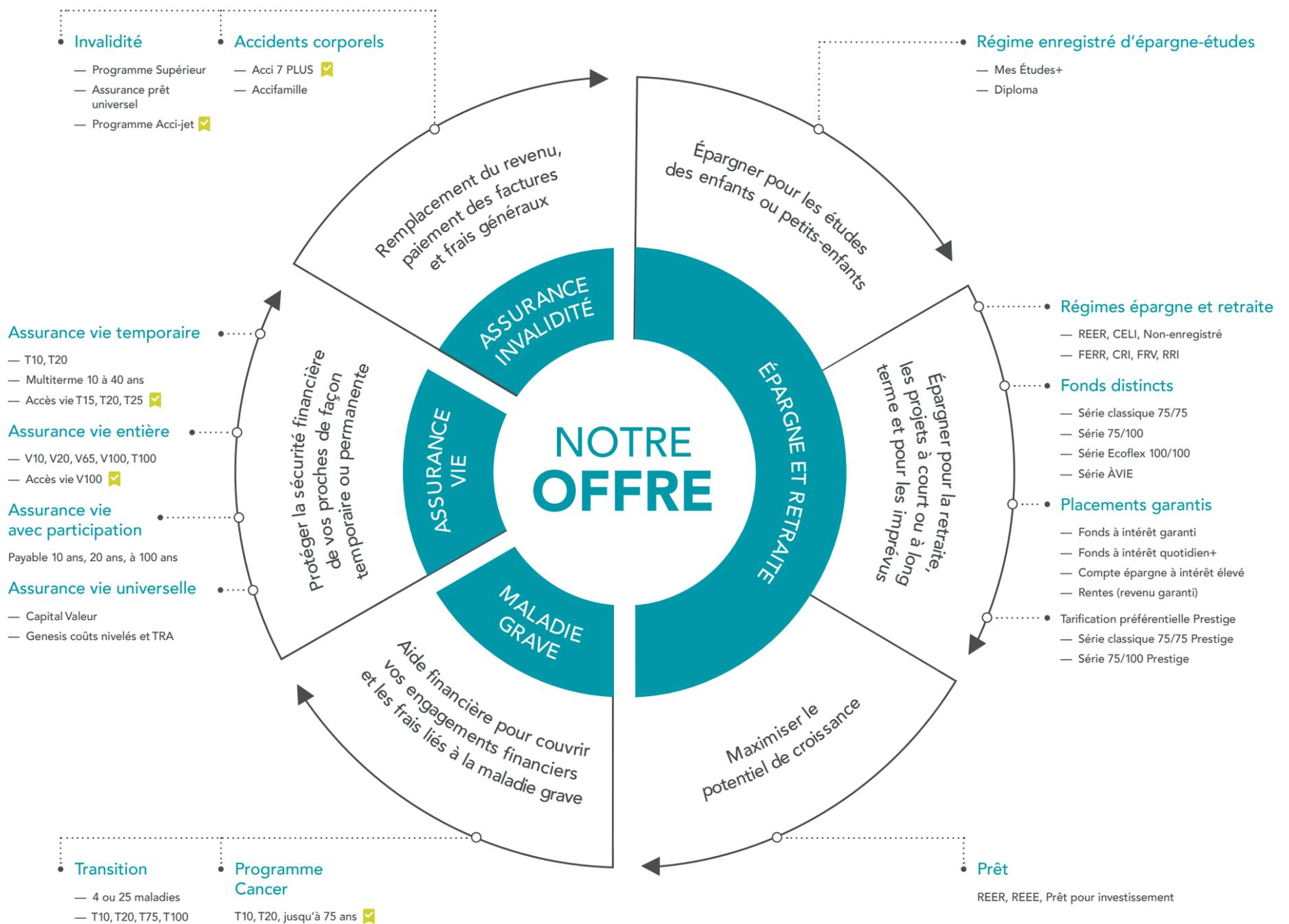
### Obtenez de l'aide professionnelle pour atteindre vos objectifs!

Avoir une bonne santé financière vous permet de gagner en confiance lorsque vient le temps d'effectuer des dépenses importantes : vous savez plus aisément si vous pouvez vous permettre ces achats et comment faire pour les rembourser avec un stress moindre.

Notre équipe peut vous aider à améliorer votre santé financière avec des solutions personnalisées et adaptées selon vos besoins. Pour découvrir une stratégie efficace et à votre image, contactez-nous!



# Nous pouvons vous accompagner à chacune des étapes de votre planification financière.



✓ = Émission simplifiée