



BANQUE  
LAURENTIENNE



BANQUE  
LAURENTIENNE

# L'enjeu des fonds communs de placement

Stéphane Langlois

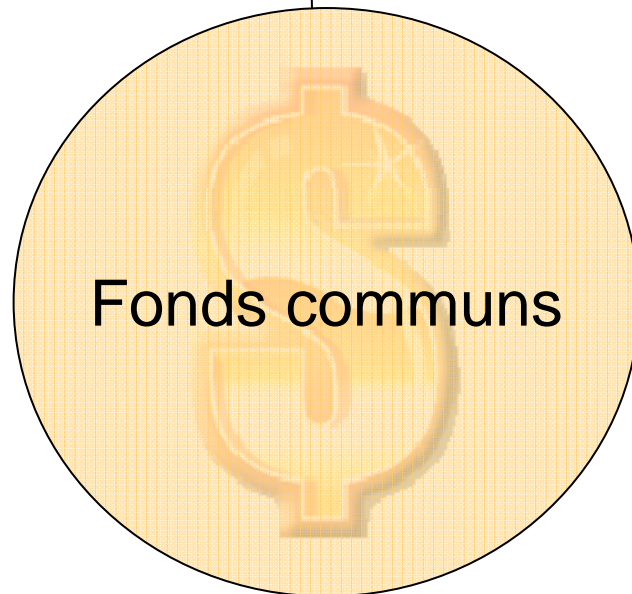


## Qu'est-ce qu'un fonds commun de placement ?

### La mise en commun de l'épargne de nombreux investisseurs

- Regroupement de l'épargne de nombreux investisseurs
- Chaque fonds a un objectif de placement précis
- Valeur de l'actif net par action
- Porteurs de parts
- Achat et vente de parts de fonds communs

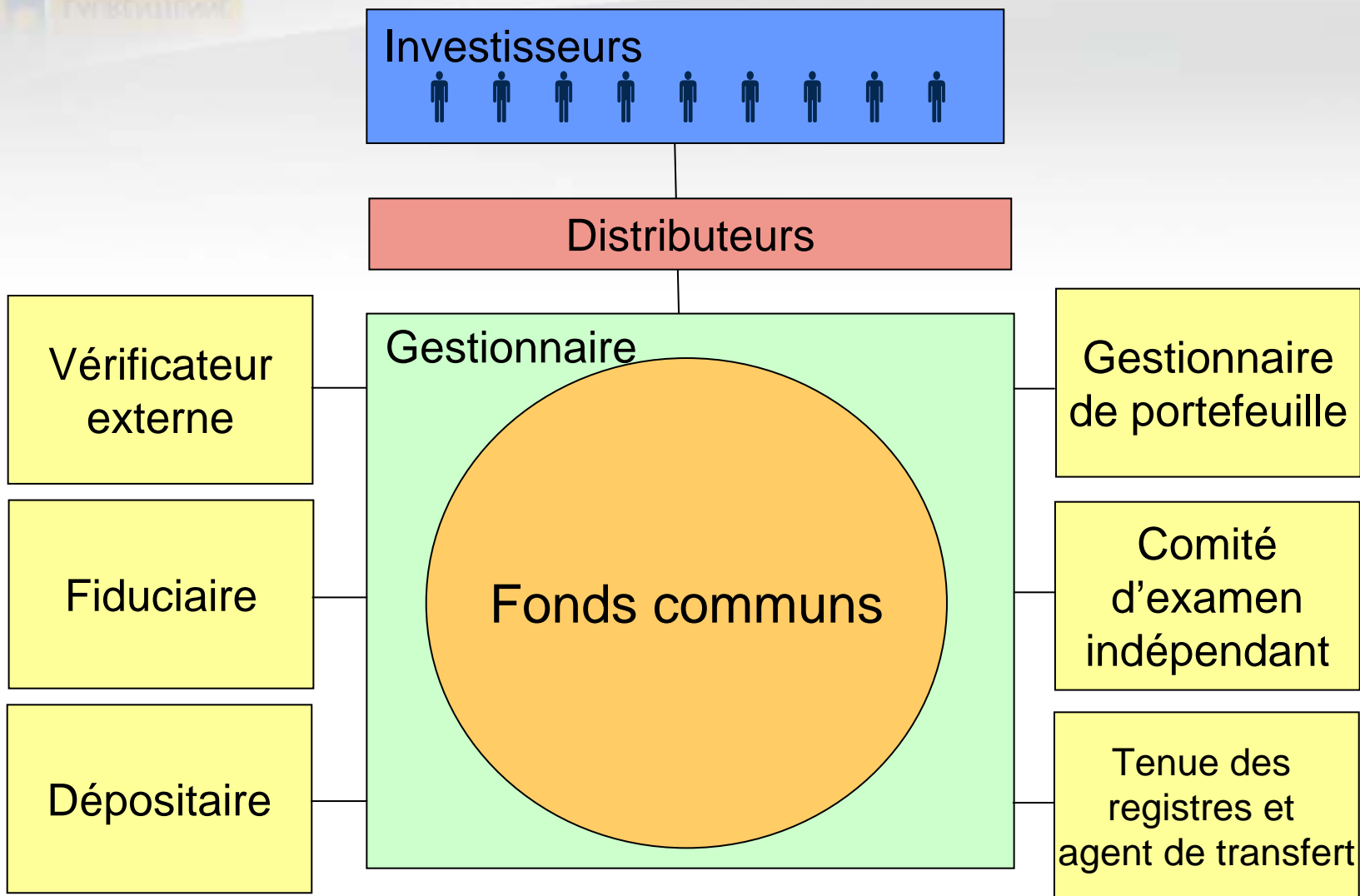
Investisseurs



- Objectif de placement
- Stratégie de placement
- Niveau de risque
- Allocation d'actif
- Politique de distribution

- **Gestionnaire / Gérant (vente de titre, administration, promotion)**
- **Fiduciaire (pour les fonds structurés en fiducie)**
- **Conseiller en valeur: gestionnaire du portefeuille**
- **Dépositaire (gardien de valeur - externe)**
- **Agent chargé de la tenue des registres et agent de transfert**
- **Vérificateurs externes (vérifient les états financiers annuels des fonds)**
- **Comité d'examen indépendant (se penche sur les questions de conflits d'intérêts)**

## Structure d'un fonds commun de placement





## Avantages des fonds communs

- **Diversification**
- **Gestion professionnelle**
- **Commodité**
- **Facilité de placement**
- **Programme de retraits systématiques**
- **Liquidité**
- **Vaste choix**
- **Tenue de livre**
- **Options de versement des distributions**

### □ **Frais de gestion**

- Frais payé par le fonds au Gestionnaire, sert à payer les commissions aux courtiers

### □ **Frais d'exploitation :**

- Frais et honoraires des comptables, vérificateurs
- Impôts et courtages
- Frais d'exploitation et d'administration
- Frais relatifs à l'émission, substitution et rachat de titres
- Coût des impressions et dépôt des rapports et prospectus
- Frais payables se rapportant au comité d'examen indépendant du Fonds
- Taxe TPS et nouvelle taxe harmonisée.

**Ratio  
de frais  
de  
gestion**

## Structure de frais

- Frais à l'entrée; frais à l'acquisition
- Frais à la sortie, frais différés au rachat
- Sans frais d'achat ou de rachat

## Séries de fonds

- **Séries A ou B** (offerts à tous les épargnants)
- **Série F** (pour les épargnants adhérant à un régime de rémunération avec leur courtier)
- **Série T** (distributions mensuelles, efficacité fiscale)
- **Série I** (Institutionnelle)



BANQUE  
LAURENTIENNE

БАНК ЛАВРЕНТИЕН

# L'enjeu des fonds communs de placement

Stéphane Langlois