

par JULIE BROUILLETTE

MARCHÉS FINANCIERS

Les actions canadiennes représentées par l'indice S&P TSX Composite ont terminé le mois de mai 2018 en hausse de 3.1% et affichent un rendement au 31 mai dernier de 0.2% pour l'année en cours, lorsque nous incluons les dividendes. Les actions américaines quant à elles représentées par l'indice S&P500, affichent un rendement en dollars canadiens de 3.3% pour le mois de mai 2018 et 5.1% depuis le début de l'année, lorsque nous incluons les dividendes. Les actions internationales représentées par l'indice MSCI EAFE ont pour leurs parts affiché un rendement en dollars canadiens de 1.9% pour le mois de mai et -0.2% pour l'année en cours au 31 mai 2018. Les craintes liées aux négociations de l'Accord de libre-échange nord-américain et aux discussions entre les États-Unis et la Chine se sont légèrement atténuées en mai, ce qui a fortement aidé les marchés.

Le prix du baril de pétrole (WTI) se situait à \$68.35 au 31 mai dernier. D'après RBC Marchés de capitaux, la réintroduction des sanctions contre l'Iran, suite au retrait des États-Unis de l'accord conclu sous l'administration Obama, pourrait entraîner une baisse de l'offre mondiale de 200 000 à 300 000 barils par jour au courant de l'année 2018 et au début de l'année 2019. Suivant la nouvelle, le prix du baril a rapidement bondi pour ensuite se replier lorsque d'importants pays membres de l'OPEP, de même que la Russie, auraient laissé entendre qu'ils pourraient envisager d'assouplir quelque peu leurs limites actuelles de production afin de pallier la production en provenance de l'Iran.

Nous avons également vu le dollar américain atteindre son niveau le plus élevé jusqu'à présent

cette année, mettant un frein à la tendance baissière observée tout au long de l'année 2017. Il a terminé le mois de mai à \$1.288 (\$1 USD = \$1.288 CAD). Les taux d'intérêt ont quant à eux poursuivi leur montée.

À travers ce contexte de hausse des taux d'intérêt et de volatilité accrue, il est important de prendre conscience des importants changements en cours touchant directement plusieurs industries. Ces changements sont principalement issus des avancées marquées au niveau de la robotisation, de l'intelligence artificielle et des technologies au sens plus large. Ils sont également tributaires du contexte démographique. Ces changements peuvent avoir un impact direct sur vos portefeuilles.

Assurez-vous que votre portefeuille reflète votre tolérance au risque et vos objectifs de placement. Ce dernier doit s'inscrire dans un plan complet en matière de gestion de patrimoine.

GESTION DE PATRIMOINE: Don de bienfaisance et établissement d'une fondation

Nos clients ont souvent comme objectif de créer un legs durable dans leur communauté ou de faire un don à une cause qui leur tient à cœur. Lorsqu'ils sont effectués adéquatement, les dons de bienfaisance peuvent créer une empreinte durable dans la communauté et ainsi bénéficier à la fois à la société et au donateur.

Les dons peuvent prendre différentes formes, notamment : en espèces, en nature (par exemple en actions de compagnies cotées en Bourse) ou en capital-décès d'une assurance vie. Ces dons peuvent vous donner un crédit d'impôt pour don de bienfaisance non remboursable. Moyennant un minimum de planification, les économies d'impôt peuvent financer près de 50 % de votre don, selon les provinces et les territoires. Ces crédits d'impôts sont toutefois en général limités à 75% du revenu net inscrit dans votre déclaration de revenus fédérale.

Si vous faites un don en titres, par exemple un titre négocié en Bourse détenu au sein d'un compte non-enregistré, et que ce dernier affichait un important gain en capital, vous pourriez éviter de payer un impôt sur le gain en capital qui aurait été issu de la vente du titre. Étant donné l'élimination des gains en capital sur le don de certains biens, un tel don pourrait s'avérer plus avantageux au plan fiscal qu'un don en espèces.

Ce type de planification fait partie des sujets que nous abordons avec nos clients chez RBC Dominion valeurs mobilières, dans le cadre d'un plan financier complet. Nous pouvons également vous aider à analyser les différentes alternatives pour structurer votre don afin de maximiser ce dernier. Que ce soit par le don directement à une fondation ou l'élaboration de votre propre fondation, nous avons les ressources pour vous épauler.



Gestion de patrimoine
Dominion valeurs mobilières



Julie Brouillette, CFA, Gestionnaire de portefeuille – À titre de gestionnaire de portefeuille associée, Julie offre des services sur mesure en gestion de portefeuille basés sur une approche structurée et disciplinée appuyée par les ressources de RBC Dominion valeurs mobilières, la plus importante firme de gestion de patrimoine à service complet au Canada. Les services en gestion de portefeuille offerts par Julie font partie d'une approche globale en matière de gestion de patrimoine qui englobe à la fois la protection du mode de vie, la planification de la retraite, le transfert intergénérationnel du patrimoine et la création d'un legs. Julie et son équipe d'experts chevronnés des Services de gestion de patrimoine de RBC Dominion valeurs mobilières, peuvent vous épauler afin de bâtir, protéger et transférer votre patrimoine.

Pour de plus amples renseignements concernant les sujets contenus dans cette chronique ou pour bénéficier d'une seconde opinion de portefeuille entièrement gratuite, vous êtes invités à rejoindre directement Julie Brouillette au 418-527-7241 (sans frais 1-800-340-6968) ou encore par courriel à l'adresse julie.b.brouillette@rbc.com.