

# La vérité sur les fonds distincts

## Dissiper certaines idées fausses courantes



Les fonds distincts peuvent être un outil précieux pour les investisseurs – ils offrent un potentiel de croissance tout en aidant à sécuriser les placements grâce à une protection d'assurance. Ils représentent un produit unique que seules les compagnies d'assurance peuvent offrir. Les fonds distincts sont un excellent instrument pour les clients qui cherchent à protéger leur portefeuille contre la volatilité des marchés, qui sont engagés dans le processus de planification successorale ou qui possèdent une entreprise. Pourtant, quelques malentendus courants peuvent tenir certains investisseurs à l'écart. Dans cet article, nous dissiperons certains des mythes entourant les fonds distincts et expliquerons pourquoi ces derniers constituent une option attrayante pour les investisseurs.

### Premier mythe :

#### Les fonds distincts sont seulement pour les retraités

L'un des mythes les plus répandus au sujet des fonds distincts est qu'ils ne conviennent pas aux jeunes investisseurs. Même s'il est vrai qu'ils offrent des avantages en matière de protection du capital et de planification successorale, ce qui en fait un bon choix pour les personnes qui approchent de la retraite ou qui sont à la retraite, ils présentent également un potentiel de croissance au moyen de diverses catégories d'actif, y compris les actions. Grâce à cette polyvalence, les fonds distincts conviennent à un large éventail de clients, allant des jeunes investisseurs soucieux du risque aux préretraités et aux retraités.

Dans les conditions de marché actuelles, où l'incertitude est la norme, cet équilibre entre croissance et protection est inestimable. Les investisseurs peuvent utiliser les fonds distincts dans le cadre d'un portefeuille diversifié afin de gérer efficacement le risque.

« La prise en compte du risque est essentielle dans l'élaboration des portefeuilles. Cela rend les fonds distincts plus pertinents que jamais. Les garanties offertes par ce produit peuvent aider les investisseurs à composer avec aisance avec la volatilité des marchés. Elles peuvent aussi offrir aux clients un soutien à la planification successorale et, pour les propriétaires d'entreprise, une protection potentielle contre les créanciers. Les avantages des fonds distincts sont multiples. Cela fait d'eux une solution précieuse pour répondre aux besoins de nombreux clients. »

– Steve Fiorelli, vice-président principal, Solutions de gestion du patrimoine, Canada Vie.

### Deuxième mythe :

#### Les fonds distincts manquent de souplesse quant aux placements

Certains conseillers croient que les fonds distincts sont restrictifs en ce qui concerne les choix de placements, mais c'est loin d'être vrai. Des gammes de fonds distincts plus complètes comprennent maintenant divers styles de gestion, offrent une couverture géographique plus large et sont disponibles dans la plupart des grandes catégories d'actif.

Grâce à cette gamme élargie de solutions de placement, les investisseurs peuvent construire des portefeuilles solides et bien diversifiés, capables de s'adapter à différentes conditions de marché. Dans un environnement de marché caractérisé par l'incertitude économique, il est essentiel de trouver des options de placement qui offrent un potentiel de croissance et de diversification.

« Les fonds distincts d'aujourd'hui donnent accès à des gestionnaires de placements réputés et de calibre institutionnel qui élaborent et supervisent des portefeuilles diversifiés. Des fonds distincts autonomes aux solutions gérées, les conseillers peuvent constituer un portefeuille adapté aux besoins de leurs clients à toutes les étapes de leur vie. Nous proposons également davantage de catégories d'actif uniques, telles que les instruments de crédit privé et les placements immobiliers directs au sein de notre offre de fonds distincts afin de procurer aux investisseurs une plus grande diversification et davantage de possibilités de rendements rajustés en fonction du risque. »

– Steve Fiorelli, vice-président principal, Solutions de gestion du patrimoine, Canada Vie.

## Troisième mythe : Les fonds distincts coûtent trop cher

Les frais associés aux fonds distincts sont un élément valable à considérer. Toutefois, il est important de tenir compte de la valeur ajoutée que ces fonds apportent. Les polices de fonds distincts offrent des garanties relatives à l'échéance et à la prestation de décès, ainsi que des caractéristiques telles que la possibilité de cristalliser la croissance des placements au moyen de revalorisations périodiques.

En plus de la protection d'assurance offerte par les fonds distincts, cette solution présente de nombreux avantages en matière de planification successorale que les conseillers devraient considérer comme des caractéristiques importantes.

- La planification successorale est un sujet important pour la plupart des familles canadiennes. Selon Investor Economics, les ménages canadiens devraient transférer 1 275 milliards de dollars d'une génération à l'autre d'ici 2032<sup>1</sup>. Cela a jeté un nouvel éclairage sur les fonds distincts en raison des avantages uniques qu'ils offrent en matière de transfert de patrimoine familial.
- Des caractéristiques comme le règlement rapide avec des bénéficiaires désignés permettent aux investisseurs d'éviter les frais liés à la succession et les frais de vérification ou d'homologation de testament ainsi que de simplifier la distribution et le transfert des actifs.
- Les fonds distincts peuvent également offrir une protection des renseignements personnels lors du transfert d'un héritage financier pendant une période sensible sur le plan émotionnel en raison du décès d'un être cher.

Dans le climat économique actuel, où la préservation et la croissance du patrimoine sont importantes pour les investisseurs, la composante assurance des fonds distincts peut compenser leurs frais légèrement plus élevés. Outre les avantages de la planification successorale, les fonds distincts offrent une combinaison unique de gestion professionnelle, de diversification et de protection contre les baisses du marché, ce qui en fait une solution rentable pour de nombreux investisseurs.

### En général, les investisseurs canadiens individuels connaissent et comprennent peu les fonds distincts.

Au 31 mai 2024, les fonds distincts ne représentaient que 5,3 % du total des fonds de placement canadiens (135 milliards de dollars sur un total de 2 524 billions de dollars)<sup>2</sup>. Cela représente une occasion unique pour les conseillers de renseigner les clients sur la valeur potentielle de leurs portefeuilles de placement et sur la façon dont ces fonds peuvent constituer une solution importante en matière de planification fiscale et successorale.

#### Avantages clés des fonds distincts

- **Garantie** : Un fonds distinct doit offrir une garantie d'au moins 75 % du montant initialement investi (les clients peuvent aussi choisir une option de garantie de 100 %) au décès ou à l'échéance.
- **Planification successorale** : Permet le transfert privé de l'argent à un bénéficiaire désigné en dehors de la succession du défunt.
- **Protection contre les créanciers** : L'actif détenu dans un fonds distinct – enregistré ou non – est potentiellement protégé contre les créanciers lorsqu'un bénéficiaire désigné approprié est nommé.
- **Option de revalorisation** : Certains fonds distincts offrent la possibilité d'immobiliser les gains de placement en revalorisant la garantie du contrat à la valeur marchande actuelle. D'autres permettent également de repousser la date d'échéance.

## Les fonds distincts peuvent offrir une solution attrayante aux investisseurs

À la Canada Vie, avec 175 années d'expérience à notre actif, nous avons bâti l'une des gammes de fonds distincts les plus solides de l'industrie. Notre gamme vous donne accès à une place de premier plan dans le marché, à une sélection diversifiée et à des produits des plus performants. Nous savons que ces critères sont ceux qui sont les plus importants pour vous lorsque vous bâtissez des portefeuilles offrant croissance financière et protection pour vos clients.



Communiquez avec l'équipe Ventes aux intermédiaires, Gestion du patrimoine de la Canada Vie si vous avez des questions au sujet de la gamme de fonds distincts ou des ressources à votre disposition.



Vous désirez en savoir plus sur cette occasion et sur comment communiquer les avantages des fonds distincts à vos clients? Téléchargez le rapport de la Canada Vie intitulé [Il y a de la place pour les fonds distincts](#)

---

### Mises en garde :

<sup>1</sup> Investor Economics 2023, Household Balance Sheet Report

<sup>2</sup> Investor Economics, Insight Investment Funds Report – mai 2024 : ISS Market Intelligence – Canada (Toronto : Investor Economics, 2024).

Ce document est réservé aux conseillers et ne doit pas être utilisé avec les clients. Ces commentaires ne sont présentés qu'à titre d'information générale et n'ont pas pour but d'inciter le lecteur à acheter ou à vendre des placements précis ni de fournir des conseils juridiques ou fiscaux.

Les garanties sont assujetties à une réduction proportionnelle au titre des retraits, y compris l'impôt, les frais de négociation à court terme et tous les autres frais applicables.

En Saskatchewan, les exécuteurs doivent déclarer toutes les polices d'assurance vie connues appartenant au défunt, y compris les polices de fonds distincts. Ils doivent dresser la liste des compagnies d'assurance, des numéros de police, des bénéficiaires désignés et des valeurs prévues à la date du décès.

La protection contre les créanciers est tributaire des décisions du tribunal et des lois applicables, lesquelles peuvent changer et varier d'une province à l'autre; elle ne peut jamais être garantie. Il convient de consulter votre conseiller juridique pour obtenir des précisions sur la possibilité d'une protection contre les créanciers pour votre situation en particulier.

Une description des principales caractéristiques de la police de fonds distincts est présentée dans la notice explicative. Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du propriétaire de la police, et sa valeur peut augmenter ou diminuer.

Ce contenu figurait initialement dans Wealth Professional (en anglais). Il est republié avec permission.