

J'ai déjà lu ça quelque part...

Tout au long de l'année 2005, la société Les Fonds d'investissement FMOQ inc. a publié une chronique financière dans chaque numéro du Médecin du Québec. Nous vous invitons à prendre quelques instants pour répondre aux questions qui suivent. Toutes les réponses ont déjà été données dans notre chronique en cours d'année.

1. Quel est l'avantage de contribuer au REER de notre conjoint ?
2. Qu'est-ce qu'un horizon de placement ?
3. Est-ce que les verbes *investir* et *spéculer* sont synonymes ?
4. Quel est l'avantage de contribuer à notre REER durant une année et de reporter la déduction fiscale à une année subséquente ?
5. Qu'est-ce qu'une fiducie de revenu ?
6. Qu'est-il arrivé le 5 septembre 2000 ?
7. Quelles leçons peut-on tirer de l'évolution boursière des cinq dernières années ?
8. Comment réagissent les fiducies de revenu par rapport aux taux d'intérêt ?
9. Qui est Alan Greenspan ?

À la veille du temps des fêtes, toute l'équipe vous offre ses vœux de santé, de bonheur, de paix et de prospérité.

Pendant la période des fêtes, les heures d'ouverture de la société Les Fonds d'investissement FMOQ inc. seront les suivantes : du lundi au vendredi de 8 h 30 à 16 h 30, sauf les 26 et 27 décembre 2005 ainsi que les 3 et 4 janvier 2006. Les bureaux de la société seront alors fermés. ☺

1111-1440, rue Sainte-Catherine Ouest, Montréal (Québec) H3G 1R8
Téléphone : (514) 868-2081 ou 1 888 542-8597 ; télécopieur : (514) 868-2088

740-2954, boul. Laurier, Sainte-Foy (Québec) G1V 4T2
Téléphone : (418) 657-5777 ou 1 877 323-5777 ; télécopieur : (418) 657-7418

Courriel : info@fondsfmoq.com
Site Internet : www.fondsfmoq.com

Lignes d'information automatisées : (514) 868-2087 ou 1 800 641-9929

Réponses

1. Cette façon de faire permet d'équilibrer les revenus à la retraite et de réduire au minimum les impôts à payer (janvier 2005, p. 125).
2. Il s'agit de la date à laquelle une partie ou la totalité d'un portefeuille devrait être liquidée afin de respecter les obligations pour lesquelles le placement a été effectué. Par exemple, la date prévue pour l'achat d'une résidence définira l'horizon de placement d'une épargne constituée à cette fin (mai 2005, p. 95).
3. Non. Un investissement repose sur un horizon de temps au cours duquel les titres acquis pourront donner leur plein potentiel de valeur. À l'inverse, spéculer, c'est jouer à court terme sur les fluctuations temporelles des marchés, sans égard à la valeur intrinsèque des titres acquis (mai 2005, p. 95).
4. Cette approche permet de faire fructifier nos investissements à l'abri de l'impôt et d'utiliser la déduction à un moment où notre taux marginal d'imposition sera plus élevé (février 2005, p. 93).

5. C'est un type de structure où une entreprise, au lieu d'émettre des actions, crée une fiducie dans laquelle elle transfère une partie de ses revenus qu'elle offre par la suite à l'épargne publique (juin 2005, p. 125).
6. L'indice S&P/TSX a atteint un sommet historique de 11 402 points (septembre 2000, p. 95).
7. Premièrement, les marchés boursiers sont cycliques et haussiers à long terme. Deuxièmement, il faut savoir quand acheter et quand vendre. Troisièmement, la diversification et un horizon à long terme demeurent des éléments essentiels au succès d'un placement (septembre 2005, p. 95).
8. Elles sont très sensibles à une hausse des taux d'intérêt qui viendrait réduire leur valeur marchande (juin 2005, p. 125).
9. Il est l'actuel président de la Réserve fédérale américaine (Fed) et est considéré comme l'un des plus grands banquiers de tous les temps (octobre 2005, p. 115).