

A L'INTENTION DES EPARGNANTS: NOUVELLE VAGUE



FONDS MUTUELS
ELLIOTT & PAGE

Comment profiter de la nouvelle vague

Pour profiter au maximum de vos placements, il est souvent nécessaire de combiner plusieurs stratégies. Si votre objectif est d'obtenir des rendements supérieurs à long terme, vous devrez probablement consacrer vos placements aux entreprises qui offrent le plus fort potentiel de croissance et dont les produits ou les services s'adressent à une clientèle en croissance rapide. Simultanément, vous devrez certainement minimiser vos risques en diversifiant vos placements en actions parmi diverses industries, selon la taille des entreprises, et sur le plan géographique.

Un placement qui vise des secteurs prometteurs du Canada et des États-Unis est particulièrement important pour les investisseurs qui cherchent à obtenir des rendements supérieurs à long terme dans leur REER ou REEE, ou qui cherchent autre chose que des fonds d'actions de sociétés canadiennes à forte capitalisation.

Le Fonds nouvelle vague Elliott & Page tient compte de l'effet des tendances démographiques et applique notre méthode éprouvée de sélection d'actions qui privilégie la croissance.

■ Profitez des tendances démographiques nationales favorables

Au cours des 15 prochaines années, le vieillissement de la génération du baby boom fera augmenter de plus de 20 % le nombre de Canadiens âgés de plus de 65 ans. Les entreprises fournissant des produits et des services qui s'adressent à ce groupe d'âge bénéficieront grandement de cette tendance.

■ Profitez des tendances démographiques étrangères favorables

En dehors du monde industrialisé, le tableau démographique est entièrement différent. Étant donné que plus de 80 % de la population mondiale se trouve dans des pays émergents et que le pouvoir d'achat de leur jeune main-d'oeuvre est en hausse, le potentiel de croissance des entreprises prêtes à saisir la « nouvelle vague » (c'est-à-dire quelque 4,6 milliards de consommateurs) est explosif et offre des occasions de placement sans précédent.

■ Il ne s'agit pas que de la génération du baby boom

On attribue souvent à la « vague de dépenses » l'expansion des marchés boursiers en Amérique du Nord depuis les années 80. Mais de nouvelles générations de consommateurs vont continuer d'animer les tendances des dépenses jusqu'au prochain siècle. Tout comme les automobiles et les téléphones (considérés à l'époque comme des produits-créneaux) avaient entraîné la croissance économique au début du 20^e siècle, le téléphone cellulaire et Internet vont révolutionner notre économie. De plus, les améliorations réelles de productivité associées à la nouvelle économie n'ont pas encore montré leur effet.

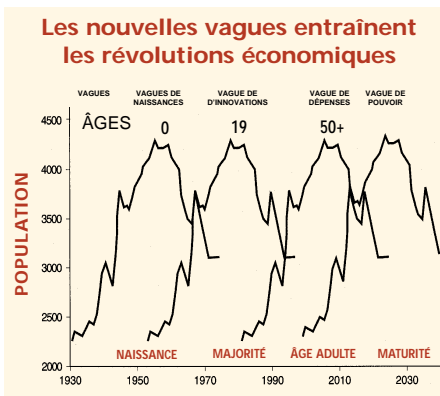
Harry Dent¹ appelle ces tendances les trois vagues prévisibles (vague d'innovations, vague de dépenses et vague de pouvoir) qui se produisent lorsqu'une génération entrepreneuriale lance de nouvelles technologies, industries ou tendances sociales.

Vague de naissances: augmentation du nombre de consommateurs.

Vague d'innovations: de nouveaux produits et services créent de nouveaux créneaux sur le marché (p. ex., les ordinateurs centraux introduits au début des années 50).

Vague de dépenses: les dépenses des consommateurs assurent le succès des produits (p. ex., les ordinateurs personnels, qui sont devenus des appareils d'équipement ménager pendant les années 80).

Vague de pouvoir: les nouvelles technologies (comme l'Internet) révolutionnent la productivité des entreprises dans les années 90 et au-delà.



¹Source: Harry S. Dent, Jr., *The Roaring 2000s*, Simon & Schuster, 1998

A L'INTENTION DES EPARGNANTS: NOUVELLE VAGUE

CONSEILS

POUR VOTRE REER

Le Fonds nouvelle vague Elliott & Page est particulièrement intéressant pour les investisseurs en REER à la recherche d'une croissance maximum dans leurs régimes à impôt différé.

POUR LA DIVERSIFICATION

Excellent choix pour les investisseurs qui cherchent autre chose qu'un fonds d'actions canadiennes investi exclusivement dans de grandes sociétés.

POUR LE REEE DE VOS ENFANTS

Concept d'investissement exceptionnel pour l'épargne destinée à l'éducation des jeunes enfants, au moyen d'un régime enregistré d'épargne-études et des indemnités pour frais d'études du Canada, qui peuvent s'élever jusqu'à 400 \$ par enfant et par an.

Ce que vous désirez savoir

« Quelles occasions de placement le fonds va-t-il trouver à l'extérieur du Canada ? »

Le fonds détiendra des positions dominantes dans un nombre limité de sociétés américaines de premier plan, pour maximiser l'exposition aux principaux bénéficiaires de ces tendances, tout en maintenant l'admissibilité pour REER.

« Le fonds sera-t-il concentré sur les petites ou les grandes entreprises ? »

Globalement, le fonds recherchera des entreprises à tous les niveaux de capitalisation, ce qui donnera une diversification supplémentaire au portefeuille, réduira la volatilité et contribuera à l'obtention de bons rendements à long terme.

« Les membres de la génération du baby-boom ne vont-ils pas commencer à prendre leur retraite et à abandonner les actions ? »

Même si le nombre de personnes prenant leur retraite doit augmenter au cours des prochaines années, il est peu probable que ces personnes exercent une pression sur les cours des actions. Beaucoup d'entre elles encaisseront leurs placements sur une vingtaine d'années, au moyen de FEER et de programmes de retrait. Ce qui est plus important, c'est que de nouvelles possibilités de placement assureront certainement la progression des futurs marchés d'actions.

« Comment le fonds sera-t-il géré ? »

L'équipe Actions canadiennes Elliott & Page assure la gestion du Fonds nouvelle vague Elliott & Page. Notre équipe Actions américaines donnera également des recommandations pour la sélection d'actions. L'équipe chargée de la gestion du portefeuille dégagera une série de « thèmes » qui, selon les prévisions, devraient alimenter l'évolution du marché à long terme. Parmi ces thèmes on compte les loisirs, la technologie, les soins de santé, les services financiers et la santé et le conditionnement physique. En se fondant sur ces thèmes, l'équipe appliquera ensuite sa discipline fondamentale descendante axée sur la croissance qui a fait ses preuves afin de distinguer les titres particuliers tant au Canada qu'aux États-Unis dont les cours sont attirants et qui devraient bénéficier de ces tendances démographiques fondamentales.

Des frais de courtage, des frais administratifs et des frais de gestion peuvent s'appliquer aux montants investis dans les fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis ; leur valeur fluctue et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Fonds mutuels Elliott & Page

393, avenue University, 21^e étage
Toronto (Ontario) M5G 1E6

SERVICE À LA CLIENTÈLE

1 877 426-9991

www.elliottetpage.com