

Répartition de l'actif et ses effets sur les rapports de client

Dans ce document, il s'agit de :

- Quelle est la différence entre la répartition de l'actif suggérée et la répartition de l'actif hypothétique ? Quand affiche-t-on la répartition hypothétique dans les rapports ?
- Que comprend-t-elle la composition de l'actif Portefeuille complet ?
- Pourquoi les taux de rendement à la page Profil diffèrent-ils du taux de Portefeuille complet dans les rapports ?
- Quand NaviPlan affiche-t-il les compositions de l'actif de la préretraite et de la retraite ? Où les affiche-t-il ?

	Actions rapides ▼
	Passer au Module de présentations
◀ Sommaire	◀ Rapports
◀ Avoir net	◀ Calculatrices
◀ Flux monétaire	◀ Questionnaires papier
◀ Impôt sur le revenu	◀ Notes
◀ Objectifs	Assistant Planification
◀ Répartition de l'actif	Résultats actuels
◀ Assurance	
◀ Succession	
◀ Questionnaire papier	
◀ Besoins contre capacités	
◀ Accumulation et rachat du capital	
◀ Monte-Carlo	
Moniteur de rapports de client	

Actions Rapides – Rapports – Répartition de l'actif

Le principe de base de la répartition de l'actif est de déterminer le profil de placement afin d'appliquer la composition appropriée aux portefeuilles. Pour cette raison, les scénarios recommandés et alternatifs redistribuent les comptes qui financent les objectifs pour correspondre au profil de placement du client. Pour les objectifs de retraite, d'études et d'achat important, la répartition aura lieu la date du plan. Pour les clients qui ne

sont pas encore à la retraite, la répartition des comptes de retraite aura lieu à la date du plan et de nouveau à la retraite du propriétaire du compte.

NaviPlan offre plusieurs rapports pour vous aider à analyser les calculs de la répartition de l'actif. Alors que cette fonction est disponible dans les plans Niveau 1 et Niveau 2, le reste de ce document s'occupe des rapports de la Répartition de l'actif (menu **Actions rapides – Rapports**) et les rapports de client dans un plan Niveau 2.

Lorsque vous créez un plan, vous commencez en simulant le scénario actuel de vos clients, que l'on appelle la **Composition de l'actif actuelle** dans NaviPlan. Une fois le profil de placement établi (**Gestion du plan – Répartition de l'actif**), NaviPlan utilise ce profil en déterminant la **Composition de l'actif suggérée** pour le plan. Pour les objectifs de retraite, d'études et d'achat important, NaviPlan redistribue automatiquement le portefeuille actuel de vos clients pour correspondre à la **Composition de l'actif suggérée** dans le scénario du Plan recommandé (**Analyser les objectifs – Gestionnaire des scénarios – lien Retraite**) et les plans alternatifs sous **Profil de placement**.

Quelle est la différence entre la répartition de l'actif suggérée et la répartition de l'actif hypothétique ? Quand affiche-t-on la répartition hypothétique dans les rapports ?

La composition de l'actif suggérée représente la composition de l'actif cible pour le portefeuille de placement selon une tolérance au risque et les objectifs de placement des clients. La composition de l'actif hypothétique représente une version modifiée de la composition suggérée utilisée dans vos recommandations.

La composition hypothétique s'affiche lorsque la composition suggérée ne s'applique plus. La composition suggérée ne s'applique plus lorsque le profil de placement est outrepassé pour un objectif.

On saisit une valeur pour **% / \$ à retenir** sous **Détails** pour le compte en question. Le compte doit avoir une **Pondération de la catégorie d'actif** assignée et le montant à retenir doit être supérieur au pourcentage recommandé par la composition suggérée. Cette valeur s'applique à la préretraite si les clients sont retraités ou à la retraite s'ils ne le sont pas encore.

Le rapport **Recommandations sur l'objectif de retraite** démontre comment NaviPlan analyse la composition de l'actif actuelle et recommande les modifications nécessaires pour atteindre la composition de l'actif suggérée.

Le saviez-vous ? Il est important de garder en tête que lorsque la fonction **% / \$ à retenir** s'applique à un compte ou un actif, la valeur retenue ne sera pas redistribuée. Cela peut entraîner la création d'une composition de l'actif hypothétique.

Exemple 1 : Robert et Sarah Martin sont dans la quarantaine et ils ont un profil de placement modéré. En analysant leur objectif d'études, nous voyons que leur fils Marc sera capable d'aller à l'université en 2016, un délai décidément plus court que celui de leur objectif de retraite. Vous avez décidé de modifier le profil de placement pour l'objectif d'études en un profil prudent.

Description *	Membre	Âge/Année au début	Infl. +/- Suppl.	Coût annuel	Années	Coût projeté
Études universitaires	Pierre	50 2020	<input checked="" type="checkbox"/> + 2,00 %	6 125 \$	4 =	27 719 \$

Établir les objectifs - Études

Vous pouvez cliquer sur  pour l'objectif d'études à la page **Études** pour visionner la répartition de l'actif actuelle pour l'objectif en question. Sélectionnez l'option **Outrepasser** le profil d'investisseur pour choisir un profil de placement différent pour cet objectif.

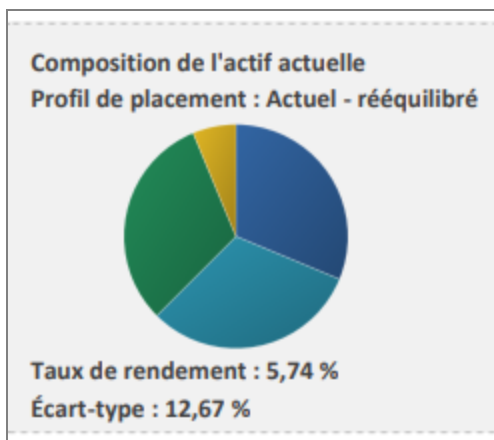
Le saviez-vous ? Lorsque vous utilisez la fonction **% / \$ à retenir** pour un compte ou un actif lié à l'objectif de retraite, NaviPlan présente des compositions de l'actif différentes pour les périodes de préretraite et de retraite. Cela est à cause du fait que NaviPlan ne retient plus de fonds après la retraite.

Que comprend la composition de l'actif Portefeuille complet ?

Le **Portefeuille complet** se définit comme une composition mixte de tous les actifs liés à chaque objectif du plan. C'est divisée en délais pour la retraite et la préretraite. Le **Portefeuille complet** se trouve dans les rapports de client ci-dessous :

- Répartition de l'actif
- Évaluation des besoins financiers
- Analyse des besoins financiers

Le **Portefeuille complet** comprend tous les comptes, à l'exception de ceux qui sont liés à l'objectif de fonds d'urgence, peu importe le propriétaire. Dans chacun des rapports disponibles, NaviPlan incorpore les détails de la composition de l'actif suggérée, y compris le taux de rendement prévu (TDR).



rapport de client Répartition de l'actif

Il est important de garder en tête que le **Portefeuille complet** pour la période de retraite comprendra les actifs liés à d'autres objectifs aussi. Vous pouvez ajuster les valeurs des comptes utilisées dans les rapports de client en utilisant le rapport **Sommaire des comptes** (menu **Actions rapides – Rapports – Avoir net – Comptes**).

Pourquoi les taux de rendement à la page Profil diffèrent-ils du taux de Portefeuille complet dans les rapports ?

Dans NaviPlan, le TDR prévu pour le profil de placement s'affiche à la page **Profil (Gestion du plan – Répartition de l'actif)** ; il est compris dans le profil de placement par défaut de chaque objectif individuel dans le plan. Cependant, les rapports de client affichent le TDR moyen pondéré pour le portefeuille complet (tous les objectifs combinés). Lorsque vous utilisez le même profil de placement pour chaque objectif dans un plan, le TDR moyen pondéré demeure pareil et s'affiche dans le logiciel et dans les rapports comme ayant la même valeur.

Si on outrepassé le profil de placement pour l'un des objectifs, le taux de rendement pour l'objectif se modifie. Alors, il faut recalculer le TDR moyen pondéré. En plus, si vous utilisez la fonction **% / \$ à retenir** et cela crée un pourcentage de répartition de l'actif qui dépasse la composition suggérée, le TDR moyen pondéré pour tous les objectifs sera recalculé et compris dans les rapports de client.

Quand NaviPlan affiche-t-il les compositions de l'actif de la préretraite et de la retraite ? Où les affiche-t-il ?

Beaucoup de clients ont un profil de placement plus prudent pour la retraite que pour de la préretraite. NaviPlan peut simuler cette modification dans deux endroits :

- Cliquez sur **Répartition de l'actif** (Établir les objectifs – Retraite – bouton **Répartition de l'actif**) pour en modifier les détails.
- Sous **Objectifs de placement** (Analyser les objectifs – Gestionnaire des scénarios – lien **Retraite** – onglet **Objectifs**).

Remarque : Si vous effectuez ce type de modification au profil de placement, NaviPlan utilisera une composition de l'actif hypothétique.

Les compositions de l'actif pour les deux délais de planification s'affichent dans les endroits ci-dessous :

- Dans le dialogue **Détails sur la répartition de l'actif** (Établir les objectifs – Retraite – bouton **Répartition de l'actif**).
- Dans le rapport **Recommandations sur le portefeuille au complet** (menu **Actions rapides** – **Rapports** – **Répartition de l'actif**).

Également, la composition de l'actif hypothétique pour les deux délais de planification s'affiche dans les rapports de client ci-dessous (**Résultats** – **Rapports de client**) :

- **Évaluation des besoins financiers** – page **Répartition de l'actif**
- **Répartition de l'actif** – pages **Répartition de l'actif** pour le portefeuille complet et **Composition de l'actif hypothétique** pour le portefeuille complet
- **Évaluation des besoins financiers** – page **Répartition de l'actif hypothétique pour la retraite**
- **Analyse des besoins financiers** – pages **Composition de l'actif hypothétique pour le portefeuille complet** et **Répartition de l'actif hypothétique pour la retraite**.