

# Un fonds chaudement recommandé

. Les Affaires . 31-10-2009

Tags :

Le Fonds Fidelity Potentiel Canada piloté par Hugo Lavallée se démarque des autres fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation par son rendement supérieur et par le souci de son gestionnaire d'en préserver le capital.

Ce fonds a affiché un meilleur rendement que 92 % des fonds de sa catégorie durant les neuf premiers mois de 2009 et que 81 % d'entre eux sur cinq ans, note Michel Marcoux, président d'Avantages Services financiers.

" C'est un de mes fonds préférés dans sa catégorie, car il offre un rendement plus élevé et moins volatil que ses semblables ", explique M. Marcoux.

" C'est un fonds hautement recommandable. La diversité des titres en portefeuille atténue la volatilité du fonds. Son gestionnaire, Hugo Lavallée, est un jeune loup motivé à débusquer des entreprises en croissance à bon prix et à les suivre assidûment ", dit spontanément Fabien Major, conseiller, analyste en fonds et auteur du blogue majorblog.net.

M. Major apprécie que M. Lavallée puisse recourir au savoir-faire de toute l'équipe canadienne de Fidelity pour bonifier le rendement de son fonds.

" Les analystes font énormément de travail sur le terrain en rencontrant les dirigeants d'entreprise. Ils utilisent aussi l'analyse technique et quantitative pour raffiner leurs décisions de placement. Fidelity valorise la transmission du savoir et le travail d'équipe ", explique M. Major.

## Un bon fonds complémentaire

Malgré sa bonne feuille de route, le Fonds Fidelity Potentiel Canada n'est pas approprié pour tous les investisseurs, en raison de la volatilité des cours boursiers des sociétés de petite capitalisation, indique Neal Brandon, analyste chez Morningstar Canada.

Ainsi, la valeur du fonds a reculé davantage que l'indice S&P/TSX en 2008 (36,6 % par rapport à 33 %).

" Investir dans les petites sociétés n'est pas essentiel. Ce fonds peut constituer un fonds satellite pour les investisseurs amateurs de petites sociétés qui ont déjà un portefeuille bien diversifié ", dit M. Brandon.

" Mes clients n'ont pas tous des parts de ce fonds. Mais le fonds compte en moyenne pour 5 à 10 % du portefeuille total de ceux qui en détiennent des parts ", précise M. Marcoux, d'Avantages Services financiers.

Avec ce type de fonds, il faut adopter une approche à long terme et ne pas s'inquiéter s'il perd de 20 à 30 % de sa valeur, ajoute M. Marcoux.

De son côté, M. Major y investit 5 % du portefeuille de ses clients qui visent un rendement plus élevé que

la moyenne, et jusqu'à 15 % du portefeuille de ses clients les plus audacieux.

" J'imagine très bien un client ayant un portefeuille d'une valeur nette d'au moins 100 000 \$ y investir sans hésitation la cotisation annuelle de 5 000 \$ de son compte d'épargne libre d'impôt [CELI], et l'oublier pendant cinq ans pour laisser fructifier le capital ", indique M. Major. **D.B.**