



# bulletin



Personne-ressource :  
Adrian Carter  
Directeur des Services éducatifs  
416 943-6247  
acarter@ida.ca

Prière de distribuer aux intéressés dans votre société

**BULLETIN N° 3707**  
27 février 2008

## **Webémission éducative pour les directeurs de succursale et conseillers**

### **Achats sur marge : Nouveau regard sur une vieille pratique**

L'effet de levier peut s'utiliser de bien des manières, la plupart visant à augmenter le rendement potentiel des fonds investis. Bien sûr, cela ne va pas sans une augmentation des risques. Avec le nombre record d'épargnants et d'investisseurs qui participent aujourd'hui aux marchés financiers, l'intérêt pour trouver de nouvelles voies et de nouveaux moyens pour accroître les rendements est plus grand que jamais, et un public plus vaste et plus diversifié découvre la technique des « achats sur marge ». À cela s'ajoute une prolifération de nouveaux produits, comme les fonds de couverture, les billets à capital protégé, le financement hors portefeuille et, bientôt, les contrats de différence (les *CFD*), qui comportent leurs propres risques inhérents. Cette combinaison d'effet de levier, de complexité et de nouveauté peut donner lieu à des difficultés d'information des investisseurs sans précédent et nécessite une plus grande rigueur en matière de vérification préalable, de convenance et de surveillance continue. Par conséquent, il est crucial que les conseillers et ceux qui surveillent leurs activités comprennent mieux que jamais l'utilisation des marges.

L'équipe des Services de la formation des membres de l'ACCOVAM présentera une webémission intitulée « **Achats sur marge : Nouveau regard sur une vieille pratique** » **le 11 mars 2008 en anglais, à 16 h HNE, et le 19 mars 2008 en français, à 16 h HNE**. Nos conférenciers invités pour cette webémission seront Bruce Dickson, vice-président aux Services de la formation des membres, ACCOVAM (auparavant, directeur de la conformité des ventes de l'Association), et Carmen Crépin, vice-présidente à la réglementation des membres, ACCOVAM. Soyez des nôtres; nous parlerons de :

- Marges et convenance pour les clients
- Gestion des appels de marge
- Prêts hors portefeuille, convenance et provenance des fonds
- Nouveaux produits, nouveaux risques

Pour ceux et celles qui ne pourraient pas y assister en raison d'un conflit d'horaires, un enregistrement d'archive de la webémission sera disponible. La webémission durera 45 minutes, suivie d'une période de questions. Les participants auront droit à une heure de crédit de formation continue (crédit de FC) à appliquer à l'égard du volet conformité.

Pour vous inscrire pour cette webémission, veuillez consulter notre site Web à [www.ida.ca](http://www.ida.ca) et choisir la rubrique Médiathèque et ensuite Événements spéciaux. Vous trouverez une liste des événements à venir ainsi qu'une description de la webémission et un lien pour en savoir plus et vous inscrire. Pour vous tenir au courant des événements organisés par les Services aux membres, vous pouvez vous abonner au service e-Publications de l'ACCOVAM à [www.ida.ca](http://www.ida.ca) et choisir les catégories suivantes : « Webémissions éducatives à l'intention des conseillers » et « Événements – Formation et séminaires ». Le service e-Publications, gratuit et autogéré, permet aux abonnés de modifier leurs critères de sélection en tout temps et aussi souvent qu'ils le désirent. Voilà une façon simple et rapide de recevoir de l'information.

Kenneth A. Nason  
*Secrétaire de l'Association*