

Garder le cap

Des stratégies pour prendre du recul,
quelles que soient les conditions des marchés

Les fluctuations quotidiennes des marchés montrent pourquoi le maintien d'une discipline et la prise de recul sont essentiels à l'atteinte de vos objectifs de placement. Pour atteindre cet équilibre délicat, il est bon d'avoir un plan et de le respecter, quelles que soient les conditions des marchés. Cela peut sembler facile, mais les investisseurs sont habituellement mis à rude épreuve une ou deux fois par an. Le non-respect d'un plan mûrement réfléchi peut transformer une simple perte de confiance en des pertes réalisées dans un portefeuille de placements.

Voici cinq stratégies qui vous aideront à atténuer les conséquences des fluctuations des marchés et atteindre vos objectifs à long terme :

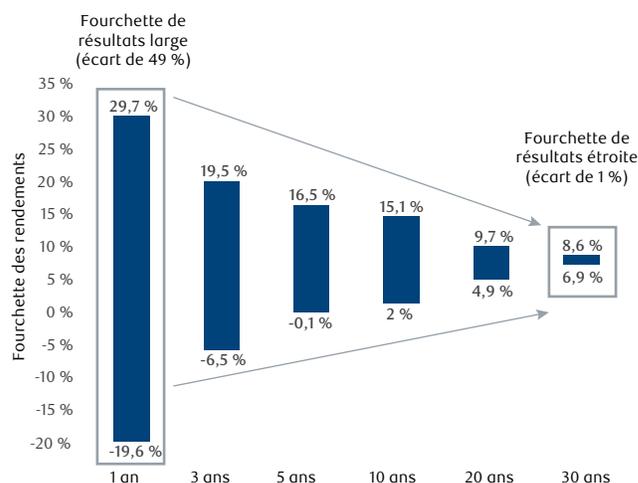
- 1 Faites jouer le temps en votre faveur
- 2 Faites preuve de discipline
- 3 Rééquilibrez vos avoirs régulièrement
- 4 Diversifiez votre portefeuille
- 5 Investissez régulièrement

1 Faites jouer le temps en votre faveur

Les investisseurs capables de prendre du recul et de garder à l'esprit leur horizon de placement sont plus susceptibles d'atteindre leurs objectifs de placement que ceux qui réagissent en fonction des fluctuations à court terme.

En conservant ses placements et en évitant les opérations d'achat et de vente en période de forte volatilité, il est possible de réduire les effets des fluctuations à long terme. Plus un placement est conservé longtemps, moins il est susceptible de dégager un rendement négatif, car les fluctuations de valeur ont tendance à s'estomper avec le temps, à mesure que l'incidence de la volatilité des marchés diminue. De plus, les hausses des marchés boursiers sont assez fortes pour dépasser les baisses, si bien que les rendements à long terme des actions sont supérieurs à ceux des autres catégories d'actif.

La volatilité d'un portefeuille diversifié décroît avec le temps



Rendements annuels moyens sur des périodes mobiles de 1 an, 3 ans, 5 ans, 10 ans, 20 ans et 30 ans, de janvier 1988 à décembre 2023. À moins d'indication contraire, tous les rendements sont des rendements globaux en dollars canadiens. Portefeuille diversifié composé de 2 % en liquidités, de 38 % en titres à revenu fixe, de 15 % en actions canadiennes, de 25 % en actions américaines, de 15 % en actions internationales et de 5 % en actions de marchés émergents. Les liquidités sont représentées par l'indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE Canada ; les titres à revenu fixe, par l'indice des obligations universelles FTSE Canada ; les actions canadiennes, par l'indice composé S&P/TSX ; les actions américaines, par l'indice S&P 500 ; les actions internationales, par l'indice MSCI EAEO ; les actions de marchés émergents, par l'indice MSCI Marchés émergents.

Sources : Bloomberg, RBC Gestion mondiale d'actifs

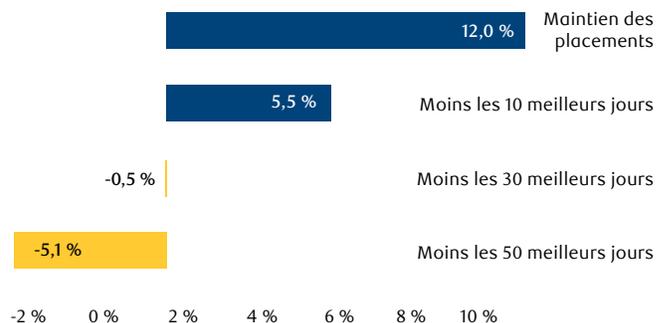
2 Faites preuve de discipline

Les modifications importantes apportées à un portefeuille en réaction à l'effervescence à court terme des marchés (achats et ventes de titres à répétition) peuvent avoir des répercussions néfastes sur l'atteinte des objectifs de placement à long terme. Historiquement, si un investisseur fait preuve de discipline et prend du recul durant les périodes de baisse des marchés, sa patience est récompensée lorsque les marchés remontent.

Quand la volatilité des marchés s'accroît, les investisseurs ont naturellement tendance à transférer leurs actifs dans des placements sûrs, en espérant éviter de plus grandes pertes. Cependant, une telle décision entraîne souvent la réalisation de pertes liées à des placements qui, avec le temps, sont susceptibles de remonter la pente. Pour éviter de se laisser guider par ses émotions, il est important de ne pas tenter d'anticiper le marché. Le fait de vendre au mauvais moment et de manquer ne serait-ce que quelques jours d'une reprise du marché peut avoir des répercussions à long terme importantes sur votre portefeuille.

Les avantages d'une présence constante sur les marchés

Au cours des 10 dernières années, un investisseur qui aurait manqué les 10 meilleures journées aurait vu son rendement diminuer.



En fonction des rendements annualisés de l'indice S&P 500 Total Return pour la période de dix ans terminée le 31 décembre 2023.

Sources : Bloomberg, Morningstar, RBC Gestion mondiale d'actifs

3 Rééquilibrez vos avoirs régulièrement

Il arrive que les fluctuations des marchés modifient la répartition des actifs de votre portefeuille (ce que l'on appelle généralement la dérive du portefeuille). La répartition qui en résulte, ainsi que l'expérience de placement, peut alors être très différente de ce que vous aviez prévu à l'origine.

Le rééquilibrage est l'un des moyens les plus efficaces de ne pas vous écarter de vos objectifs de placement et tolérance au risque. Il vous permet non seulement de vous assurer que votre portefeuille continue de respecter vos objectifs de placement, mais aussi de réaliser les gains d'une catégorie d'actif pour les réinvestir dans une autre devenue plus abordable. Les options de placement comme les solutions de portefeuille RBC sont régulièrement rééquilibrées et rajustées de façon tactique. Il est ainsi possible de tirer profit des occasions à court terme sans perdre de vue la répartition stratégique à long terme.

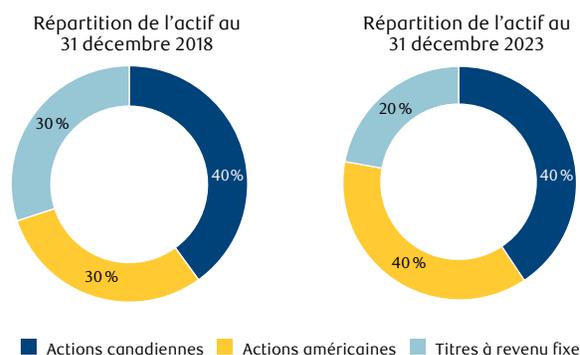
4 Diversifiez votre portefeuille

Depuis longtemps considérée comme la règle d'or en matière de placement, la diversification est indispensable pour réduire la volatilité et le risque d'un portefeuille.

La diversification consiste à bâtir votre portefeuille en investissant dans différentes catégories d'actif (liquidités, titres à revenu fixe et actions), dans différents secteurs d'activité et régions, et selon différents styles de placement. Les marchés financiers n'évoluent pas à l'unisson et le rendement de chaque catégorie d'actif varie selon les années. Une catégorie d'actif est susceptible de devancer toutes les autres à n'importe quel moment.

En combinant des actifs qui réagissent différemment selon les conditions des marchés, la diversification permet d'atténuer les effets de la volatilité sur l'ensemble de votre portefeuille. Comme le montre le tableau ci-contre, il est difficile de prédire quel type d'actif dégagera les meilleurs rendements et quel autre finira à la dernière place chaque année.

L'incidence d'une dérive du portefeuille



Actions canadiennes : indice composé S&P/TSX. Titres à revenu fixe : indice des obligations universelles FTSE Canada. Actions américaines : indice S&P 500. Source : RBC Gestion mondiale d'actifs

Un solide argument en faveur de la diversification de votre portefeuille de placement

2019	2020	2021	2022	2023
Actions amér. 25,1 %	Actions ME 16,6 %	Actions amér. 27,9 %	Liquidités 1,7 %	Actions amér. 22,9 %
Actions can. 22,9 %	Actions amér. 16,1 %	Actions can. 25,1 %	Actions can. -5,8 %	Actions int. 15,1 %
Actions int. 16,5 %	Équilibré 10,0 %	Équilibré 11,2 %	Actions int. -7,8 %	Équilibré 12,8 %
Équilibré 15,5 %	Obl. can. 8,7 %	Actions int. 10,8 %	Équilibré -10,2 %	Obl. amér. rend. élevé 12,5 %
Obl. amér. rend. élevé 14,0 %	Actions int. 6,4 %	Obl. amér. rend. élevé 4,6 %	Obl. amér. rend. élevé -11,1 %	Actions can. 11,8 %
Actions ME 12,9 %	Obl. mondiales 6,0 %	Liquidités 0,1 %	Obl. can. -11,7 %	Actions ME 6,9 %
Obl. can. 6,9 %	Actions can. 5,6 %	Obl. mondiales -2,3 %	Actions amér. -12,3 %	Obl. can. 6,7 %
Obl. mondiales 6,8 %	Obl. amér. rend. élevé 5,1 %	Obl. can. -2,5 %	Obl. mondiales -13,2 %	Obl. mondiales 5,6 %
Liquidités 1,7 %	Liquidités 0,6 %	Actions ME -3,1 %	Actions ME -13,9 %	Liquidités 4,8 %

À moins d'indication contraire, tous les rendements sont des rendements globaux en dollars canadiens. Source : RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., au 31 décembre 2023.

Titres à revenu fixe				Actions				
Liquidités Liquidités	Obl. mondiales Obligations mondiales	Obl. can. Obligations canadiennes	Obl. amér. rend. élevé Obligations américaines à rendement élevé	Actions can. Actions canadiennes	Actions amér. Actions américaines	Actions int. Actions internationales	Actions ME Actions de marchés émergents	Équilibré Portefeuille équilibré
Indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE Canada	Indice mondial d'obligations gouvernementales FTSE (CAD – Couvert)	Indice des obligations universelles FTSE Canada	Indice de titres américains à rendement élevé BB-B ICE BofAML (CAD – Couvert)	Indice composé S&P/TSX	Indice S&P 500	Indice MSCI EAEO	Indice MSCI Marchés émergents	60 % actions/ 40 % titres à revenu fixe

Portefeuille équilibré composé de 2 % en liquidités, de 38 % en obligations canadiennes, de 15 % en actions canadiennes, de 25 % en actions américaines, de 15 % en actions internationales et de 5 % en actions de marchés émergents.

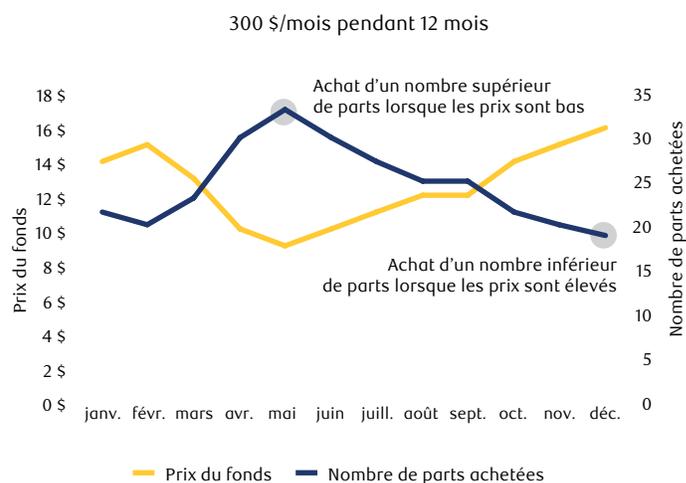
5 Investissez régulièrement

En investissant régulièrement des montants fixes, vous êtes sûr que votre stratégie de placement reste une priorité, quelles que soient les conditions des marchés.

De petits montants investis régulièrement (aux quinzaines, aux mois) dans un régime de placements favorisent la stabilité et aident les investisseurs à demeurer disciplinés en période de volatilité des marchés.

Les placements réguliers permettent aussi d'égaliser les rendements au fil du temps et réduisent en définitive la volatilité globale du portefeuille. En effet, les placements périodiques permettent d'acheter plus de parts lorsque les prix sont bas et moins de parts lors. À titre indicatif seulement, que les prix sont élevés, créant ainsi une meilleure expérience de placement à long terme.

Incidence des fluctuations du marché sur les placements périodiques



Source : RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. À titre indicatif seulement.

QUE FAIRE À PRÉSENT ?

Les cinq stratégies exposées dans ce document vous aideront à rester concentré sur vos objectifs de placement à long terme et à maintenir votre confiance quant à leur réalisation. Consultez votre conseiller à propos de ces stratégies afin de garder le cap et d'être confiant, quelles que soient les conditions des marchés.

Il est impossible d'investir directement dans un indice. Les données ne tiennent pas compte des frais d'opération, des frais de gestion des placements et des taxes ou impôts. Si ces coûts et ces frais étaient pris en compte, les rendements seraient plus bas. Les données de rendement fournies sont annualisées et, le cas échéant, composées. Elles supposent l'investissement de toutes les distributions.

Les rendements antérieurs ne sont pas garants des résultats futurs.

Ce document a été préparé par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA) aux fins d'information uniquement. Il n'a pas pour objectif de fournir des conseils juridiques, comptables, fiscaux, financiers, liés aux placements ou autres, et ne doit pas servir de fondement à de tels conseils. RBC GMA prend des mesures raisonnables pour fournir des renseignements à jour, exacts et fiables, et croit qu'ils le sont au moment de leur impression. Les informations obtenues de tiers sont jugées fiables. RBC GMA et ses sociétés affiliées n'assument aucune responsabilité à l'égard de tout dommage, perte, erreur ou omission. RBC GMA se réserve le droit, à tout moment et sans préavis, de corriger ou de modifier les renseignements, ou de cesser de les publier. Veuillez consulter votre conseiller et lire le prospectus ou le document Aperçu du fonds avant d'investir. Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne sont pas nécessairement répétés. Les fonds RBC, les fonds PH&N et les fonds BlueBay sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés.

® / ^{MC} Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2024