

Investir à long terme plutôt que d'essayer d'anticiper le marché

CE DOCUMENT N'EST PAS COMPLET SANS LA PAGE DE DÉCLARATION.

Le temps est l'un des meilleurs atouts des investisseurs, mais ceux-ci ne savent pas toujours comment en tirer profit. C'est particulièrement vrai quand les marchés deviennent volatils. Dans de telles situations, de nombreux investisseurs vendent leurs actifs pour se retirer du marché ou conservent leurs liquidités, puis attendent le moment parfait pour effectuer des placements.

Il est important de comprendre que les tentatives d'anticipation du marché ne fonctionnent que très rarement. Les marchés boursiers connaissent parfois des périodes de volatilité à court terme, mais **ont tendance à croître à long terme**. Ainsi, l'investisseur qui conserve ses placements a habituellement de bien meilleures chances de réussir à long terme que celui qui essaie de trouver le moment parfait pour investir.

L'histoire des quatre investisseurs

Pour illustrer ces propos, examinons le cas de quatre investisseurs fictifs, dont trois ayant des placements dans un portefeuille équilibré représentatif. Chaque investisseur a effectué des placements de 3 000 \$ par année dans son portefeuille à différents moments, pour un montant total de 60 000 \$ pendant 20 ans.

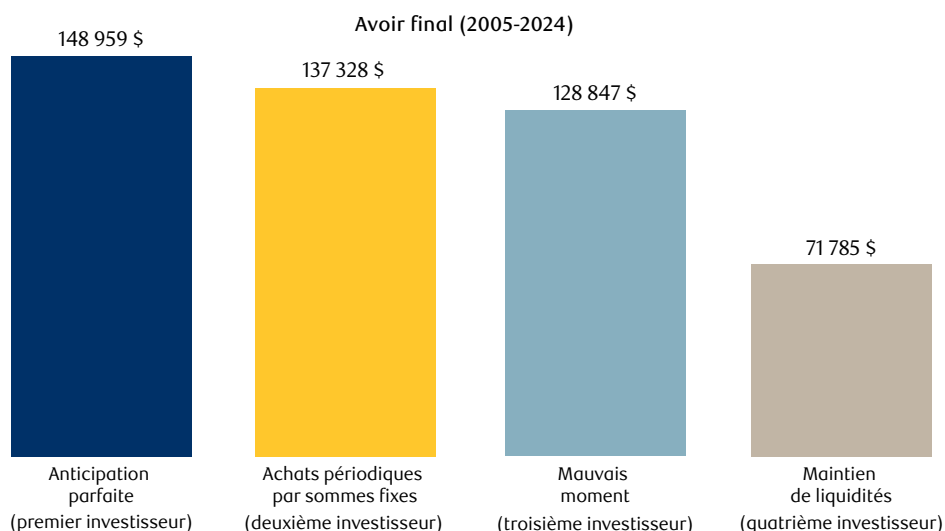


Le **premier investisseur** premier investisseur a été chanceux. Chaque année, il a investi son montant lorsque le marché affichait son niveau le plus bas.

Le **deuxième investisseur** a utilisé la stratégie d'achats périodiques par sommes fixes pour investir son montant annuel en versant 12 cotisations mensuelles égales.

Le **troisième investisseur** a effectué ses placements au pire moment qui soit. Chaque année, il a investi son montant au moment où le marché se situait à son niveau le plus élevé.

Le **quatrième investisseur** a laissé son argent fructifier dans des placements en espèces porteurs d'intérêts chaque année, sans jamais investir sur le marché.



Sources : Morningstar, RBC GMA. Pour la période du 1er janvier 2005 au 31 décembre 2024. Selon un placement annuel de 3 000 \$ par chaque investisseur dans un portefeuille équilibré fondé sur la répartition stratégique de l'actif de RBC GMA pour un portefeuille mondial équilibré, rééquilibré tous les mois comme suit : 38 % en titres à revenu fixe (indice des obligations universelles FTSE Canada) ; 2 % en liquidités (indice des Bons du Trésor à 30 jours FTSE Canada) ; 15 % en actions canadiennes (indice composé de rendement global S&P/TSX) ; 15 % en actions américaines (indice S&P 500 TR CAD) ; 15 % en actions internationales (indice MSCIEAFE GR CAD) ; 5 % en actions de marchés émergents (indice MSCI GR CAD). Il est impossible d'investir directement dans un indice. Le graphique ne tient 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 rendements antérieurs ne sont pas garants des résultats futurs.



Les placements à intervalles réguliers constituent une stratégie efficace et possiblement moins stressante pour accroître son patrimoine à long terme, et ce, peu importe la conjoncture du marché. »



Les résultats

Même si les trois investisseurs ayant des placements dans un portefeuille équilibré ont adopté des approches très différentes, leurs résultats finaux ne varient pas beaucoup. Les trois investisseurs ont tiré profit des rendements composés à long terme.

Cela dit, le quatrième investisseur, qui a conservé son épargne sous forme de liquidités, a obtenu des résultats considérablement inférieurs à ceux qui ont investi sur le marché. Les investisseurs en liquidités ne perdent pas d'argent, mais se privent de la possibilité de faire fructifier leur épargne à un rythme plus élevé, particulièrement lorsque l'inflation est élevée et que leur pouvoir d'achat diminue chaque année.

Le tableau montre également que même si le premier investisseur a eu la chance d'anticiper parfaitement les marchés, son résultat n'est que légèrement supérieur à celui du deuxième investisseur. La leçon à tirer de cet exemple est la suivante : les placements à intervalles réguliers constituent une stratégie efficace et possiblement moins stressante pour accroître son patrimoine à long terme, et ce, peu importe la conjoncture du marché.

Il est important pour les investisseurs à long terme de ne pas se soucier de tenter d'obtenir le point d'entrée le plus bas possible lorsqu'ils investissent leurs liquidités dans les marchés. Le maintien d'une méthode rigoureuse est souvent le meilleur moyen d'atteindre leurs objectifs financiers à long terme.

Les périodes de volatilité sont souvent de bonnes occasions pour passer en revue son plan financier et ses objectifs à long terme afin de garder le cap sur leur réalisation. Communiquez avec votre conseiller dès aujourd'hui afin d'apprendre comment des placements réguliers combinés à un plan à long terme peuvent offrir une manière simple et efficace d'atteindre vos objectifs.

Ce matériel 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 de l'information à jour, exacte et fiable, et croit qu'elle l'est lorsqu'elle est communiquée. 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 se répètent pas nécessairement. Les taux de rendement indiqués représentent l'historique des rendements totaux annuels composés pour les périodes indiquées et tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts ainsi que du réinvestissement de toutes les distributions, mais non des frais de vente, de rachat et de distribution ou des frais facultatifs et de l'impôt sur le revenu exigibles du porteur de parts, qui auraient diminué le rendement. Les fonds RBC, les fonds BlueBay et les fonds PH&N 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. 2025

(03/2025)

018GAM112 (03-2025) FACTSHEET-TIME FR V1 03/21/2025

