

Les clés d'un placement réussi



Les investisseurs font aujourd'hui face à une évolution constante de la conjoncture du marché et sont souvent submergés par l'abondance de données dans les médias et l'élargissement des choix de placement. Il n'y a rien de surprenant à constater que le monde du placement puisse sembler complexe.

Cette complexité peut entraîner des pièges susceptibles de se traduire par des pertes de placement à long terme. En fait, dans les 20 dernières années, le rendement obtenu par l'investisseur moyen en fonds communs de placement d'actions a été inférieur de 1,7 % au rendement du marché, principalement en raison de décisions précipitées*.

Cependant, les clés d'un placement réussi sont en fait assez simples. Les cinq principes de placement éprouvés qui sont décrits dans ce guide peuvent tous servir de plan d'établissement d'un portefeuille de placement à long terme efficace conçu pour atteindre vos objectifs financiers.

- 1 Investir tôt
- 2 Investir régulièrement
- 3 Investir suffisamment
- 4 Diversifier votre portefeuille
- 5 Avoir un plan

* Source : *Quantitative Analysis of Investor Behavior* (Analyse quantitative du comportement des investisseurs), DALBAR, 2019. Fondée sur des données des É.-U. Le marché boursier des É.-U. est représenté par l'indice de rendement global S&P 500.

1 Investir tôt

Investir tôt constitue une des meilleures façons d'accumuler un patrimoine.

Investir sur une longue période s'avère en général une stratégie plus efficace que d'attendre le moment où vous disposez d'un montant important ou de liquidités abondantes pour investir. Ceci s'explique par la puissance de la composition.

Les rendements de placement composés sont l'effet boule de neige qui se produit lorsque vos revenus génèrent encore plus de revenus. Essentiellement, vos placements s'apprécient non seulement en fonction du montant investi au départ, mais aussi grâce aux intérêts cumulés, aux dividendes et aux gains en capital.

Plus vous maintenez vos placements à long terme, plus les rendements composés s'accumulent. Le temps permet aussi aux investisseurs de tirer profit des rendements historiques à long terme du marché pour assurer une croissance à long terme efficace de leur portefeuille.

Comme le placement minimum est de 500 \$ au départ, il est facile de commencer dès maintenant.

2 Investir régulièrement

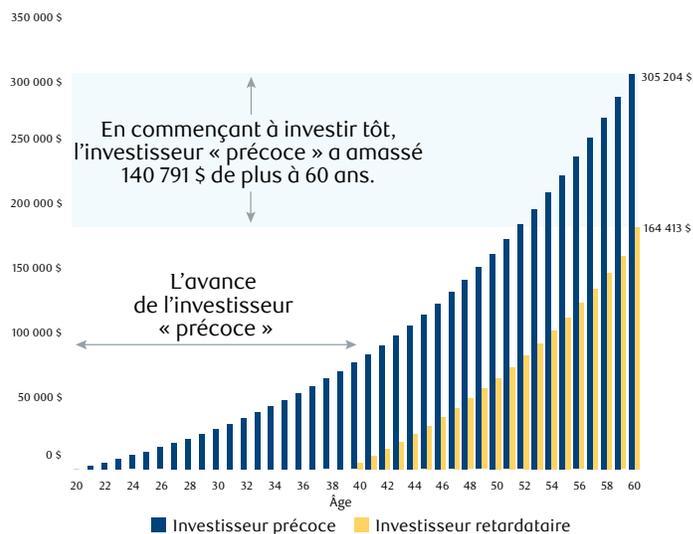
Il est tout aussi important d'investir régulièrement que d'investir tôt.

Un plan de placement périodique vous permet de choisir à quel moment et à quelle périodicité vous versez vos cotisations afin qu'investir demeure une priorité tout au long de l'année, et non seulement au cours de certaines périodes, comme la date limite de cotisation annuelle à un REER. Il vous permet d'appliquer une approche rigoureuse en matière d'épargne qui vous aide à constituer votre patrimoine au fil du temps.

Les placements périodiques vous permettent aussi d'avoir l'esprit tranquille, peu importe le type de marché (hausseur, baissier, neutre), et de réduire la volatilité du portefeuille à long terme. Il en est ainsi parce que les placements périodiques vous permettent d'acheter plus de parts lorsque les prix sont bas et moins de parts lorsque les prix sont élevés, ce qui favorise la réduction du coût moyen de vos placements à long terme.

Le fait d'investir de petits montants régulièrement peut procurer des rendements plus stables avec le temps et atténuer la volatilité globale du portefeuille.

Le fait d'investir tôt peut être payant à long terme†



Le graphique représente l'évolution de l'actif d'un investisseur précoce qui place 200 \$ par mois pendant 40 ans et d'un investisseur retardataire qui place 400 \$ par mois pendant 20 ans. À 60 ans, chacun a placé 96 000 \$ au total.
Source : RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Votre épargne mensuelle peut vraiment prospérer†

Durée du placement en années	Cotisation mensuelle			
	50 \$	100 \$	250 \$	500 \$
5	3 400 \$	6 801 \$	17 002 \$	34 003 \$
10	7 764 \$	15 528 \$	38 821 \$	77 641 \$
15	13 364 \$	26 729 \$	66 822 \$	133 644 \$
20	20 552 \$	41 103 \$	102 758 \$	205 517 \$
25	29 775 \$	59 551 \$	148 877 \$	297 755 \$

Source : RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

† Taux de rendement annualisé présumé de 5 %. Exemples utilisés uniquement pour illustrer les effets du taux de croissance composé ; ne reflètent pas les valeurs futures d'un placement en particulier.

3 Investir suffisamment

Atteindre vos objectifs financiers à long terme commence par épargner suffisamment dès aujourd'hui. Épargner en vue d'objectifs importants comme une maison, les études postsecondaires ou la retraite demande beaucoup de réflexion et de prises de décisions, mais cela ne s'arrête pas là. Il est essentiel de savoir combien vous devez épargner maintenant afin de constituer un portefeuille de placement suffisant pour soutenir vos objectifs futurs.

En général, plus vous épargnez maintenant, moins vous devrez le faire dans l'avenir pour atteindre les mêmes objectifs qu'une personne qui investit davantage sur une période plus courte. Votre revenu actuel s'avère une base utile pour commencer à calculer vos objectifs à long terme, comme vos besoins d'épargne-retraite. Plus vous gagnez d'argent aujourd'hui, plus vous devez épargner pour financer votre style de vie à la retraite.

QUEL MONTANT DEVRAIT SUFFIRE ?

En passant en revue des questions comme celles qui figurent ci-dessous avec votre conseiller, vous serez en mesure de déterminer le montant d'épargne dont vous aurez besoin pour atteindre votre objectif.

- Quel est votre objectif (p. ex., style de vie à la retraite, maison de campagne) ?
- De combien aurez-vous besoin pour atteindre votre objectif ?
- De quelle épargne disposez-vous actuellement pour atteindre votre objectif ?
- Quel est l'horizon temporel nécessaire pour atteindre votre objectif ?

Votre conseiller peut vous aider à créer un plan de placement qui vous assure d'épargner suffisamment aujourd'hui pour atteindre vos objectifs futurs.

4 Diversifier votre portefeuille

Il est important de répartir vos placements entre des catégories d'actif différentes.

En matière d'investissement, l'un des moyens les plus simples pour arriver à améliorer vos chances de réussite consiste à tirer profit des occasions de diversification parmi les différentes catégories d'actif, les régions ou les secteurs.

Les marchés financiers n'évoluent pas à l'unisson. À divers moments du cycle du marché, différents types de placements ou de catégories d'actif, comme les liquidités, les titres à revenu fixe et les actions, afficheront un rendement variable. Il en est ainsi parce que les catégories d'actif peuvent réagir différemment aux changements de conjoncture, notamment l'inflation, les perspectives de bénéfices des sociétés et les variations de taux d'intérêt.

Un portefeuille constitué d'une combinaison de catégories d'actif différentes vous évite de devoir prédire les types de placement qui monteront ou baisseront pendant l'année.

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

2015	2016	2017	2018	2019
Actions amér. 20,8 %	Actions can. 21,1 %	Actions ME 28,3 %	Actions amér. 3,8 %	Actions amér. 25,1 %
Actions int. 19,0 %	Obl. amér. rend. élevé 14,3 %	Actions int. 16,8 %	Obl. mondiales 1,9 %	Actions can. 22,9 %
Port. équilibré 6,5 %	Actions amér. 8,6 %	Actions amér. 14,1 %	Obl. can. 1,4 %	Actions int. 16,5 %
Obl. can. 3,5 %	Actions ME 7,3 %	Actions can. 9,1 %	Liquidités 1,3 %	Port. équilibré 14,8 %
Actions ME 2,0 %	Port. équilibré 6,5 %	Port. équilibré 8,8 %	Port. équilibré -1,3 %	Obl. amér. rend. élevé 14,0 %
Obl. mondiales 1,9 %	Obl. mondiales 3,5 %	Obl. amér. rend. élevé 6,4 %	Obl. amér. rend. élevé -2,9 %	Actions ME 12,9 %
Liquidités 0,6 %	Obl. can. 1,7 %	Obl. can. 2,5 %	Actions int. -6,0 %	Obl. mondiales 6,8 %
Obl. amér. rend. élevé -2,7 %	Liquidités 0,5 %	Obl. mondiales 1,8 %	Actions ME -6,9 %	Obl. can. 6,8 %
Actions can. -8,3 %	Actions int. -2,5 %	Liquidités 0,6 %	Actions can. -8,9 %	Liquidités 1,7 %

Rendements en CAD. Source : RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., au 31 décembre 2019.

Liquidités	Titres à revenu fixe			Actions				Portefeuille équilibré
	Obligations canadiennes	Obligations américaines à rendement élevé	Obligations mondiales	Actions canadiennes	Actions américaines	Actions internationales	Actions de marchés émergents	
Indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE Canada	Indice des obligations universelles FTSE Canada	Indice de rendement global de titres américains à rendement élevé BB-B ICE BofA	Indice mondial d'obligations gouvernementales FTSE (rendement global)	Indice composé de rendement global S&P/TSX	Indice de rendement global S&P 500	Indice de rendement global MSCI EAO	Indice de rendement global MSCI Marchés émergents	55 % actions/45 % titres à revenu fixe

Les options de placement comme les solutions de portefeuille RBC vous donnent accès à un portefeuille bien diversifié en une solution simple.

5 Avoir un plan

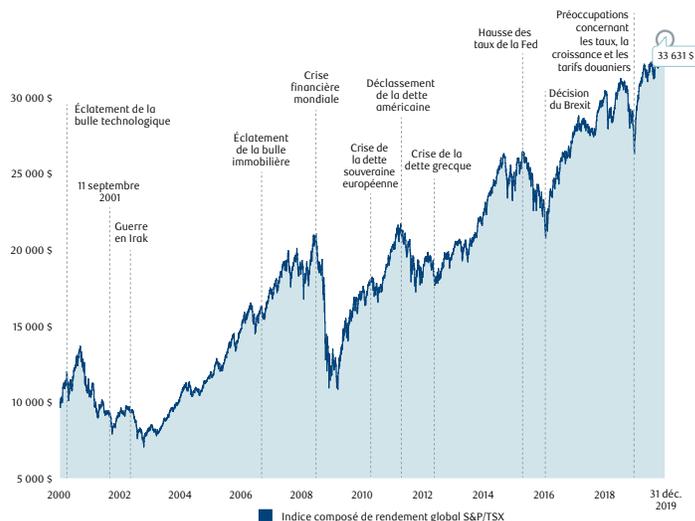
Ne laissez pas vos émotions dicter vos décisions de placement.

Lorsque la volatilité s'accroît sur le marché, même les investisseurs d'expérience peuvent se focaliser exagérément sur les mouvements à court terme. Des décisions précipitées peuvent être prises, la principale étant la synchronisation des marchés, et se solder par des investissements effectués après une hausse des marchés ou par la vente de placements après une baisse des marchés.

La clé pour éviter de prendre des décisions de placement précipitées est de maintenir une perspective à long terme. Avec un plan bien structuré, vous pouvez adhérer au plan prévu avec confiance, car vous savez que les fluctuations quotidiennes du marché auront peu d'incidence sur vos objectifs à long terme ou sur la stratégie de placement conçue pour les atteindre.

Des événements se répercuteront toujours, à court terme, sur les marchés boursiers. Cependant, à long terme, ces marchés ont, historiquement, progressé.

Il y aura toujours des raisons pour ne pas investir



Croissance d'un placement de 10 000 \$ depuis janvier 2000. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Le graphique ne tient pas compte des coûts d'opération et des frais de gestion de placements ni des taxes ou impôts. Si ces coûts et ces frais étaient pris en compte, les rendements seraient moindres. Les rendements passés ne garantissent pas les résultats futurs. Données sur le rendement au 31 décembre 2019.

Source : RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

METTRE CES PRINCIPES EN ŒUVRE

En mettant en œuvre les cinq clés d'un placement réussi, vous vous assurez que votre portefeuille :

est bien positionné à long terme.

navigate avec succès dans les périodes de volatilité à court terme du marché.

tire profit des occasions à mesure que la conjoncture évolue.

Votre conseiller RBC peut vous aider à mettre ces principes en application et à garder votre plan à long terme dans votre mire.

Portefeuille équilibré composé de 2 % en liquidités, de 43 % en titres à revenu fixe, de 19 % en actions canadiennes, de 20 % en actions américaines, de 12 % en actions internationales et de 4 % en actions de marchés émergents.

Le présent 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 se réserve le droit, à tout moment et sans préavis, de corriger ou de modifier les renseignements, ou de cesser de les publier.

® / ^{MC} Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence.

© RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2020