



## GARDER LE CAP

### Des stratégies pour rester confiant, 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 ces dernières années, les investisseurs ont été mis à rude épreuve. Vous éloignez du plan que vous avez minutieusement préparé peu entraîner la transformation d'une perte de confiance temporaire en une perte dans votre portefeuille de placements.

#### STRATÉGIES CLÉS

Voici cinq stratégies qui vous aideront à atténuer les conséquences des fluctuations des marchés et à rester confiant dans la possibilité d'atteindre vos objectifs à long terme :

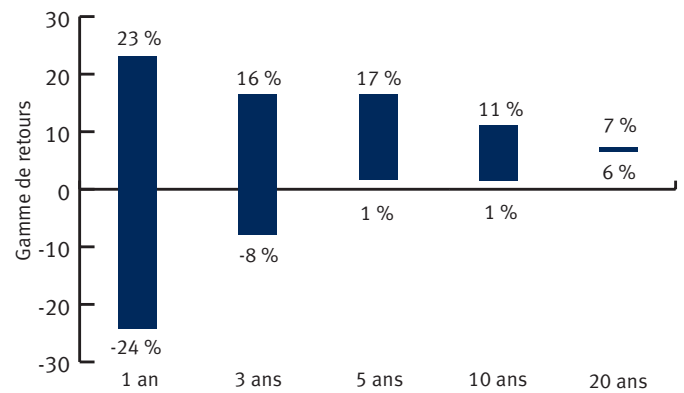
1. Faites jouer le temps en votre faveur
2. Faites preuve de discipline
3. Diversifiez votre portefeuille
4. Rééquilibrez régulièrement
5. Investissez régulièrement

#### 1. FAI TES 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.**

Conserver ses placements et en éviter les opérations d'achat et de vente en période de forte volatilité peut aider à réduire les effets des fluctuations à long terme. Plus un placement demeure longtemps dans un portefeuille, moins il est susceptible de dégager un rendement négatif. En effet, les fluctuations de la valeur ont tendance à s'atténuer au fil du temps, à mesure que les répercussions de la volatilité des marchés diminuent. De plus, les années de marchés boursiers en hausse peuvent surpasser les périodes de déclin, si bien que les rendements à long terme des actions sont supérieurs à ceux des autres catégories d'actifs.

#### La volatilité d'un portefeuille diversifié décroît avec le temps



Sources : Bloomberg, RBC Gestion mondiale d'actifs

Rendements annuels moyens sur des périodes mobiles de 1 an, 3 ans, 5 ans, 10 ans, 20 ans et 30 ans, de janvier 1980 à décembre 2013. Portefeuille diversifié composé à 45 % d'obligations (indice de rendement global universel DEX), à 20 % d'actions américaines (indice de rendement global S&P 500), à 20 % d'actions canadiennes (indice composé de rendement global S&P/TSX) et à 15 % d'actions internationales (indice de rendement global MSCI Monde).



**RBC Gestion de patrimoine**  
Dominion valeurs mobilières

## 2. FAITES PREUVE DE DISCIPLINE

**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 des pertes de valeur de 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.

## 3. DIVERSIFIEZ VOTRE PORTEFEUILLE

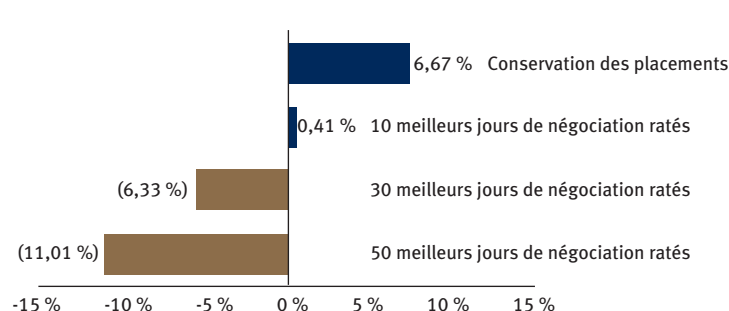
**Depuis longtemps considérée comme la règle d'or en matière de placement, la diversification est indispensable pour réduire la volatilité et le risque d'un portefeuille.**

La diversification consiste à bâtir votre portefeuille en investissant dans différentes catégories de titres, y compris des liquidités, des titres à revenu fixe et des actions, de même que dans différents secteurs d'activité et régions, et selon différents styles de placement. Les marchés financiers ne bougent pas de concert les uns avec les autres, et chaque catégorie de titres affichera un rendement différent au cours d'une année. En tout temps, une catégorie de titres peut prendre la tête du marché, alors que les autres suivent derrière.

En combinant des actifs qui réagissent différemment selon les conditions du marché, la diversification permet donc d'atténuer les effets de la volatilité sur l'ensemble de votre portefeuille. Comme l'indique le graphique de droite, il peut être difficile de prédire laquelle des catégories de titres se retrouvera en tête du marché chaque année et lesquelles afficheront un rendement inférieur.

### 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 amputé de manière considérable.



Source : RBC Dominion valeurs mobilières

En fonction des rendements annualisés de l'indice composé S&P/TSX sur une période de 10 ans close en juillet 2015.

### Aucune catégorie d'actif ne conserve la première place indéfiniment

2010	2011	2012	2013	2014
Actions amér. petite cap. 26,9 %	Actions ME 18,2 %	Actions ME 18,6 %	Actions amér. petite cap. 38,8 %	Actions amér. grande cap. 13,2 %
Actions ME 19,2 %	Actions internationales 11,7 %	Actions internationales 17,9 %	Actions amér. grande cap. 33,1 %	Revenu fixe 6,0 %
Actions amér. grande cap. 16,1 %	Revenu fixe 7,8 %	Actions amér. grande cap. 16,4 %	Actions internationales 23,3 %	Actions amér. petite cap. 4,9 %
Actions internationales 8,2 %	Actions amér. petite cap. 4,2 %	Actions amér. petite cap. 16,3 %	Actions ME 2,3 %	Actions internationales 4,5 %
Revenu fixe 6,5 %	Actions amér. grande cap. 1,5 %	Revenu fixe 4,2 %	Revenu fixe 2,0 %	Actions ME 1,8 %
Liquidités 0,1 %	Liquidités 0,1 %	Liquidités 0,1 %	Liquidités 0,0 %	Liquidités 0,0 %

Liquidités	Bons du Trésor à trois mois	Revenu fixe	Indice global Barclays
Actions amér. grande cap.	Indice Russell 1000	Actions amér. petite cap.	Russell 2000
Actions int.	MSCI EAEO	Actions ME	Indice Marchés émergents MSCI

Sources : RBC Gestion de patrimoine

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.



#### 4. RÉÉQUILIBREZ RÉGULIÈREMENT VOTRE PORTEFEUILLE

**Il arrive souvent que les fluctuations des marchés modifient la répartition des actifs de votre portefeuille (appelée déviation de la composition de l'actif), se traduisant par une composition de l'actif (et l'expérience de placement) très différente que ce qui était prévu à l'origine.**

Le rééquilibrage est l'un des moyens les plus efficaces de ne pas vous écarter de vos objectifs de placement. 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 portefeuilles de négociation qui sont régulièrement rééquilibrés et stratégiquement ajustés peuvent tirer parti d'occasion à plus court terme sans perdre de vue la répartition stratégique à long terme.

#### 5. INVESTISSEZ RÉGULIÈREMENT

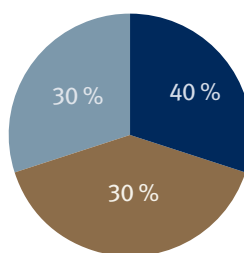
**En investissant régulièrement des montants fixes, vous êtes sûr que votre stratégie de placement reste une priorité, quelles que soient les conditions des marchés.**

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

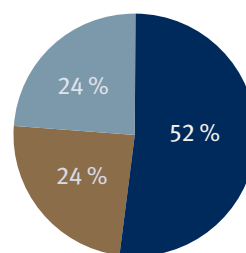
Les placements réguliers permettent aussi d'égaliser les rendements au fil du temps et réduisent en définitive la volatilité globale du portefeuille. En effet, les placements périodiques permettent d'acheter plus de parts lorsque les prix sont bas et moins de parts lorsque les prix sont élevés, créant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

#### L'incidence d'une dérive du portefeuille

Composition de l'actif au 31 décembre 2009



Composition de l'actif au 31 décembre 2014

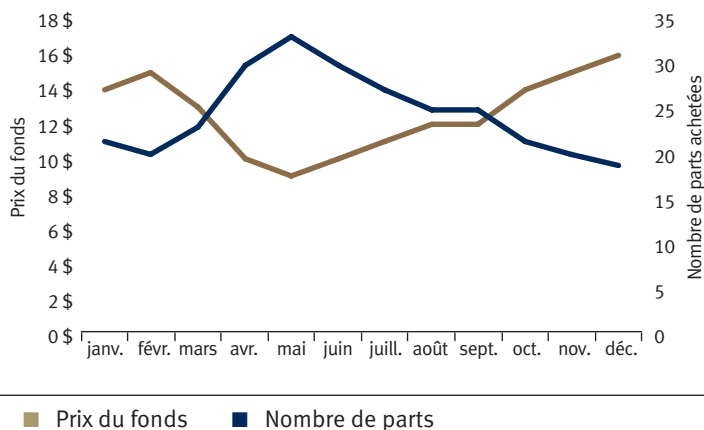


■ Actions américaines ■ Actions internationales ■ Revenu fixe

Source : RBC Gestion mondiale d'actifs.

Actions canadiennes – indice composé de rendement global S&P/TSX ; Titres à revenu fixe – indice de rendement global des obligations universelles FTSE TMX Canada Actions américaines : indice de rendement global S&P 500.

#### Investissement régulier de 300 \$ par mois pendant 12 mois dans un marché qui fluctue



■ Prix du fonds ■ Nombre de parts

Source : RBC Gestion mondiale d'actifs.

En ayant un plan, et en le respectant, vous pouvez « demeurer sur la bonne voie » afin d'atteindre vos objectifs de placement à long terme.



## QUE FAIRE À PRÉSENT?

Les cinq stratégies exposées plus haut vous aideront à rester concentré sur vos objectifs à long terme et à maintenir votre confiance quant à leur réalisation. Parlez-nous de ces stratégies afin de vous aider à demeurer dans la bonne direction et à maintenir votre confiance dans tous les types de marchés.

Ces renseignements ne constituent pas des conseils de placement et doivent être utilisés uniquement en liaison avec une discussion avec votre conseiller en placement de RBC Dominion valeurs mobilières Inc. Ainsi, votre propre situation sera prise en considération comme il se doit et les décisions prises seront fondées sur l'information la plus récente qui soit. Les renseignements contenus dans les présentes ont été puisés à des sources jugées fiables au moment où ils ont été obtenus, mais ni RBC Dominion valeurs mobilières Inc., ni ses employés, ses agents ou ses fournisseurs de contenu ne peuvent en garantir l'exactitude ni l'intégralité. Le présent rapport ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation d'une offre d'achat de titres et ne doit, en aucune circonstance, être interprété comme tel. Il est fourni sur la base d'entente selon laquelle ni RBC Dominion valeurs mobilières Inc., ni ses employés, ses agents ou ses fournisseurs de contenu n'acceptent de responsabilité ou d'obligation de quelque nature que ce soit à son égard. Les portefeuilles de RBC Dominion valeurs mobilières Inc. peuvent parfois inclure des titres mentionnés dans les présentes. RBC Dominion valeurs mobilières Inc.\* et la Banque Royale du Canada sont des entités juridiques distinctes et affiliées. \* Membre-Fonds canadien de protection des épargnants. RBC Dominion valeurs mobilières Inc. est une société membre de RBC Gestion de patrimoine, division opérationnelle de la Banque Royale du Canada. ©Marque déposée de la Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Dominion valeurs mobilières Inc., 2015. Tous droits réservés. 15\_90083\_086 (09/2015)