

Trois observations clés pour résister à la volatilité des marchés

À toutes les étapes de votre vie, un plan financier bien conçu peut vous aider à profiter d'aujourd'hui tout en vous préparant à demain. Mais que se passe-t-il lorsque l'inévitable volatilité des marchés se met de la partie?

Il est facile de se laisser emporter par les émotions en période de fluctuations accrues des marchés. Toutefois, il est généralement préférable de rester fidèle au plan que vous avez mis en place. Les trois stratégies de placement éprouvées du présent guide vous donneront la confiance nécessaire pour conserver vos placements et vous aideront à atteindre vos objectifs à long terme.

1. Accepter les baisses afin de profiter des hausses

Pour mieux comprendre les fluctuations, il est utile de jeter un coup d'œil au passé. Le graphique ci-dessous présente les baisses en cours d'année par rapport aux rendements par année civile de l'indice composé S&P/TSX Canada depuis 1985¹.

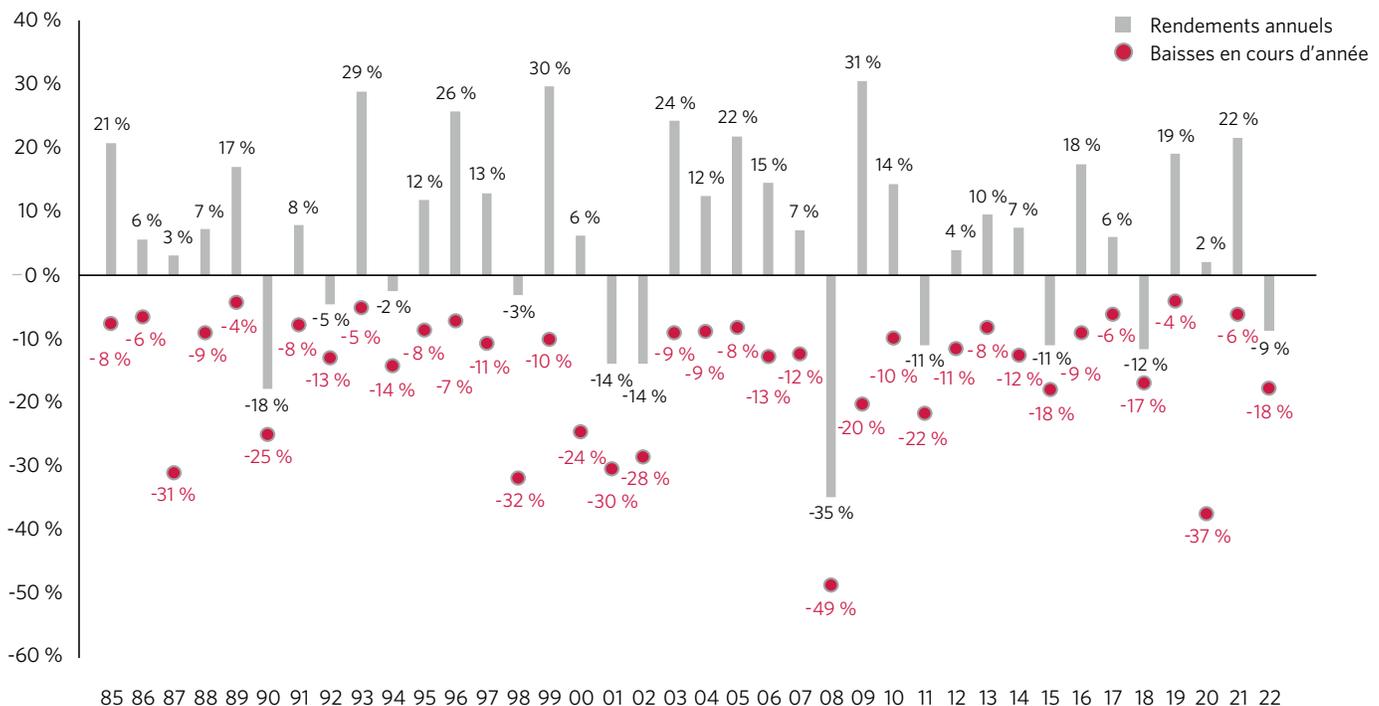
Par exemple, en 2009, alors que le monde se remettait de la grande crise financière, une baisse de -20 % a été inscrite en cours d'année. Toutefois, le marché a gagné 31 % pour l'année. Dix ans plus tard, en 2021, une baisse de seulement -6 % a été enregistrée en cours d'année, mais le marché a gagné 22 % pour l'année.

Ce graphique illustre les baisses en cours d'année pour l'ensemble des 38 dernières années, avec une baisse en cours d'année moyenne de -16 %. Toutefois, il importe de retenir que les rendements annuels ont été positifs pour 27 des 38 années, et que le rendement annuel moyen de 1985 à 2022 a été de 6,4 %.

Quelle est la différence?

La **baisse en cours d'année** est la différence entre les rendements les plus élevés et les plus bas du marché au cours d'une année donnée.

Le **rendement annuel** est le taux de rendement total d'une année civile donnée (du 1^{er} janvier au 31 décembre).



Conclusion : Il est important d'accepter que la volatilité des marchés fait partie intégrante des placements et que la valeur de ceux-ci varie au fil du temps – et de s'y attendre. **N'oubliez pas que pour profiter des hausses, vous devez conserver vos placements pendant les baisses.** Investir à long terme, c'est ce qui compte vraiment.

2. Investir régulièrement

Saviez-vous qu'il y a une manière d'utiliser la volatilité des marchés en votre faveur? La **méthode d'achats périodiques par sommes fixes** est une stratégie à long terme qui profite de la volatilité du marché et de la fluctuation des prix. Elle permet généralement de réduire le coût unitaire moyen des placements. Elle réduit également la tentation qu'ont certains investisseurs d'essayer d'acheter lorsque les cours sont bas et de vendre lorsqu'ils sont élevés, et s'exécute facilement par l'intermédiaire d'un **plan de placement périodique**.

Voici comment elle fonctionne : En investissant un montant fixe dans le même portefeuille de placements à intervalles réguliers à long terme, vous obtenez automatiquement plus de parts lorsque les cours chutent et moins de parts lorsque les cours augmentent. Par conséquent, le coût moyen de votre placement tend à diminuer.

Mois	Montant investi	Valeur unitaire	Nombre de parts achetées
Janvier	500 \$	10 \$	50
Février	500 \$	5 \$	100
Mars	500 \$	15 \$	33

Dans cet exemple simple, la valeur unitaire moyenne sur 3 mois est de 10 \$. Toutefois, le coût unitaire moyen pour vous est encore moins élevé, soit 8,20 \$ seulement (le montant total investi divisé par le nombre total de parts achetées).

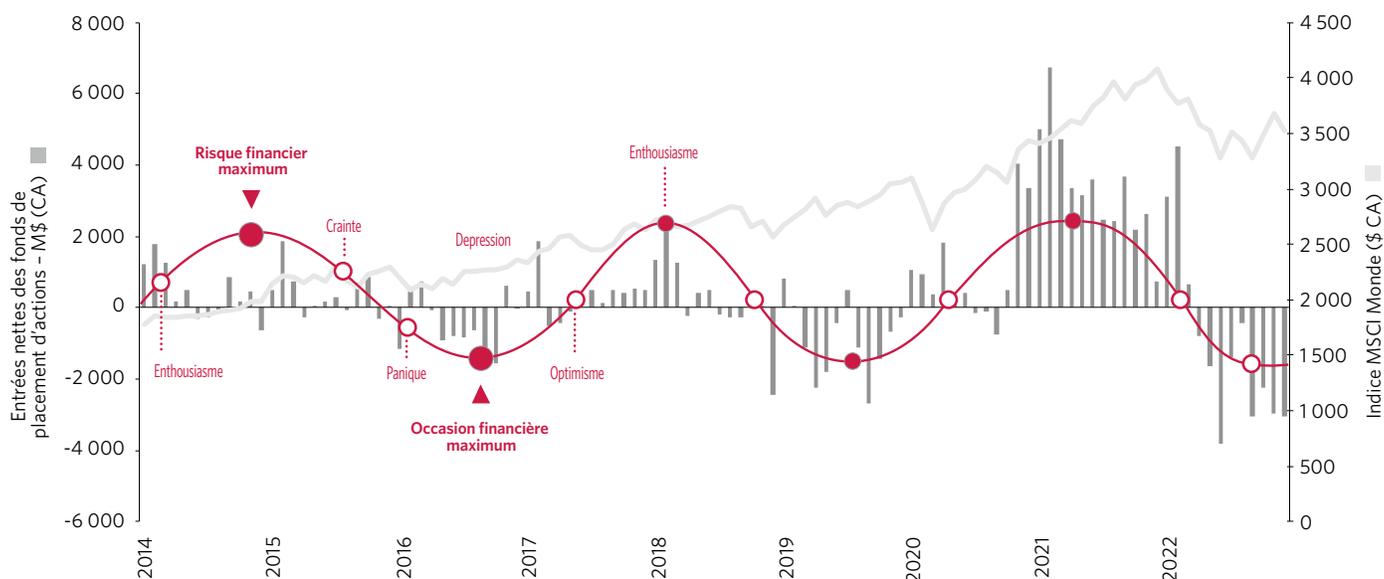


Conclusion : Les données historiques révèlent que les marchés croissent sur le long terme, mais fluctuent à court terme. Grâce à un plan de placements périodiques, quand survient une reprise des marchés, vous en venez à détenir un plus grand nombre de parts dont la **valeur est supérieure**.

3. Conserver ses placements

Il arrive souvent que les investisseurs se laissent emporter par leurs émotions en période de volatilité des marchés. Toutefois, les investisseurs qui sortent des marchés en période de volatilité ou qui essaient d'anticiper le marché risquent de rater des occasions soudaines. Plutôt que de laisser vos émotions dicter vos choix de placements, **laissez le temps faire son œuvre**.

Montagnes russes émotionnelles²



Conclusion : La clé pour investir de façon rationnelle consiste à **s'en tenir à une stratégie de placement à long terme**, sachant qu'il est inefficace de tenter d'anticiper les mouvements à court terme des marchés. Selon le vieil adage, « **cela va passer** ».

La volatilité à court terme des marchés ne change pas les objectifs et les ambitions que vous cherchez à réaliser. Communiquez avec nous dès aujourd'hui pour obtenir – ou conserver – des placements qui vous aideront à atteindre vos objectifs.

¹ Sources : FactSet, Standard & Poor's/Bourse de Toronto, J.P. Morgan Asset Management. Les rendements sont établis d'après l'indice des cours et ne tiennent pas compte des dividendes. Les baisses en cours d'année sont les plus fortes baisses du marché entre un sommet et un creux au cours de chacune des années. À titre indicatif seulement. Les rendements indiqués sont les rendements pour chacune des années civiles de 1985 à 2022, période au cours de laquelle le rendement annuel moyen a été de 6,4 %. Mise à jour sur le marché et l'économie au Canada - Données au 31 décembre 2022.

² Sources : Évolution des cours de l'indice MSCI Monde en dollars canadiens : Rendement de Gestion d'actifs CIBC (Bloomberg); rentrées nettes des fonds d'actions : CIBC, décembre 2022; Westcore Funds/Denver Investment Advisers LLC.

Toute l'information contenue dans ce document est en date du 31 décembre 2022, sauf indication contraire, et est susceptible d'être modifiée.

Ce document vise à donner des renseignements généraux et ne vise aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables, et il ne constitue ni une offre, ni une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés. La situation personnelle et la conjoncture doivent être prises en compte dans une saine planification des placements. Toute personne voulant utiliser les renseignements contenus dans le présent document doit d'abord consulter son conseiller. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Gestion d'actifs CIBC et le logo CIBC sont des marques de commerce de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la Banque CIBC), utilisées sous licence. Le matériel et/ou son contenu ne peut être reproduit ou distribué sans le consentement écrit explicite de Gestion d'actifs CIBC inc.