

## CONNAISSANCE

# Garder le cap pour progresser plus rapidement

## Investir tôt? Garder le cap? Cotiser régulièrement à vos placements?

D'un point de vue historique, ces principes ont aidé les investisseurs à se constituer un patrimoine sur de plus longues périodes, mais peuvent être plus difficiles à appliquer quand les marchés sont turbulents et que les émotions montent. Utilisez cette ressource pour comprendre comment faire face aux replis des marchés et rester sur la bonne voie pour réaliser ce qui compte le plus pour vous.

## Angles morts en matière de finances

Nous avons tous des angles morts et des préjugés financiers qui peuvent nuire à nos décisions de placement. Alors, quoi faire? En avoir une meilleure compréhension peut vous aider à garder confiance en votre stratégie et à éviter les décisions émotives, même dans des conditions de marché difficiles. Examinons de plus près trois angles morts courants en matière de finances.

### Aversion aux pertes

#### Qu'est-ce que c'est?

C'est la tendance à accorder plus d'importance aux pertes qu'aux gains et à prendre plus de risques pour éviter les pertes que pour réaliser un gain.

**Résultat,** vous pourriez réagir de façon plus émotive aux pertes qu'aux gains ou vendre rapidement par peur.

### Sensibilité au bruit

#### Qu'est-ce que c'est?

Des renseignements récents, qu'il s'agisse d'un événement mondial important ou d'un nouvel investissement prometteur, peuvent vous amener à douter de vos stratégies de placement.

**Résultat,** vous pourriez prendre des décisions de placement en fonction des manchettes ou des sujets d'actualité, ou juger vos placements en fonction des nouvelles et négliger d'autres faits pertinents.

### Cadrage

#### Qu'est-ce que c'est?

Réagir différemment au même problème, selon la manière dont il est présenté.

**Résultat,** une perte de 10 % sur un portefeuille de 10 000 \$, par exemple, peut sembler différente d'une perte de 1 000 \$, même si cela revient au même. Vous pourriez même choisir un niveau de risque inapproprié pour votre portefeuille en fonction de la façon dont les renseignements vous ont été présentés.

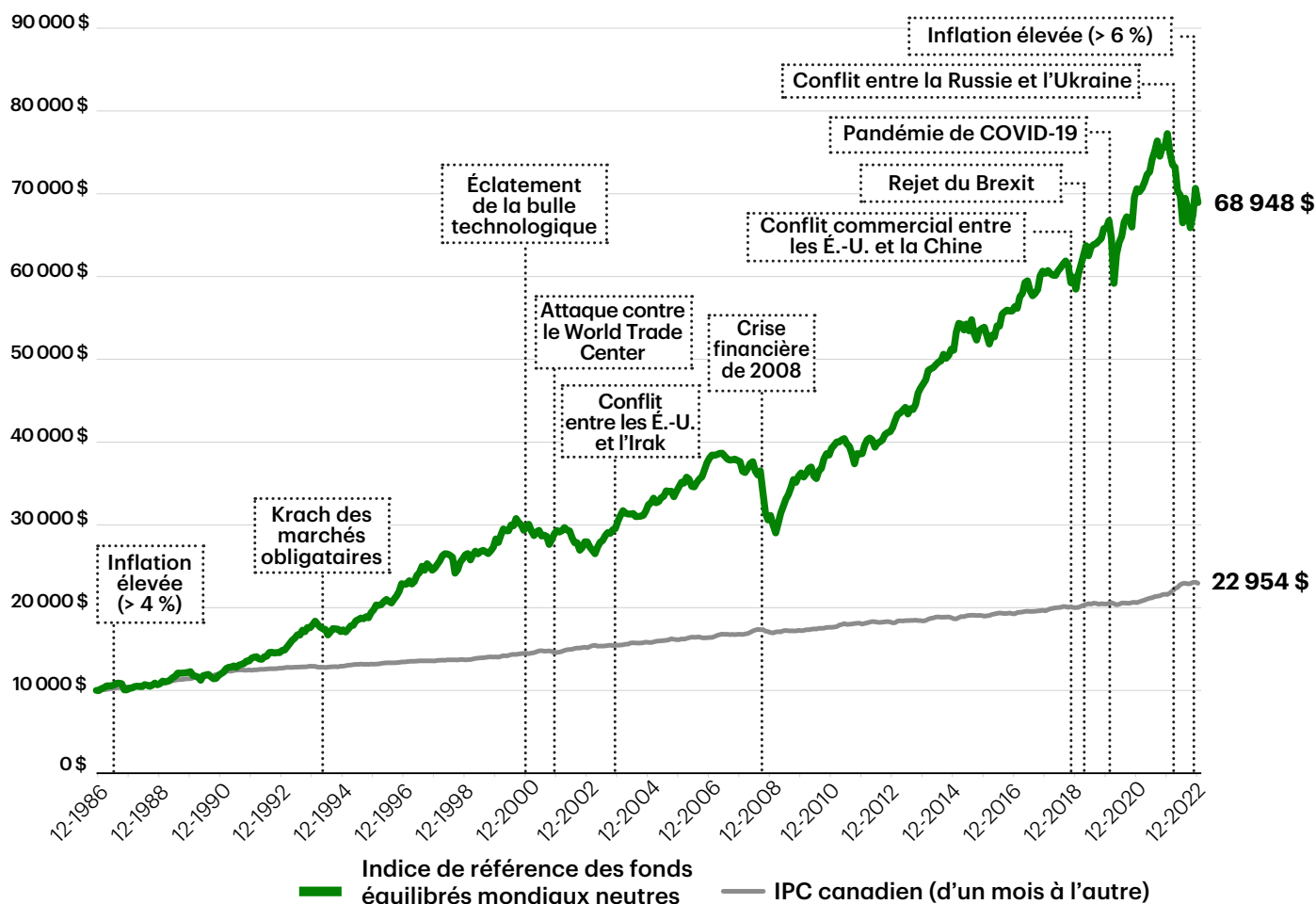
# Gérer ses émotions à partir des faits

Même si vos émotions peuvent vous dire une chose à propos d'événements importants qui se produisent, d'un point de vue historique, le portrait peut être différent. Dans le graphique ci-dessous, le passé rappelle nombre d'événements qui ont causé de l'anxiété. Mais, à long terme, les marchés se sont redressés et ont généralement récompensé ceux qui ont investi tôt et qui ont respecté leur stratégie de placement, peu importe les événements externes.

Bien que le passé ne soit pas garant du rendement futur, une compréhension historique des marchés peut aider à surmonter vos émotions et vous donner la confiance nécessaire pour prendre des décisions de placement éclairées.

**Rappel : Historiquement, les marchés progressent au rythme de la croissance économique et se redressent généralement après des périodes de forte volatilité. Concentrez-vous sur votre plan et sur les raisons pour lesquelles vous avez investi.**

## Croissance de 10 000 \$



À titre indicatif seulement. Remarque : Pour les périodes de plus d'un an, les rendements sont annualisés. Source : Morningstar<sup>MD</sup>. En fonction des rendements annualisés sur 10 ans de l'indice de référence des fonds équilibrés mondiaux neutres. Les distributions ont été réinvesties sans aucun rachat. Rendements annualisés au 31 décembre 2022.

# Le pouvoir des cotisations régulières

Comme dans bien des choses de la vie, par exemple l'exercice régulier et l'éducation continue, plus vous investissez, plus vous en profitez. Il en va de même pour les placements. Les cotisations régulières s'accumulent au fil du temps et aident les investisseurs à enrichir leur patrimoine pour atteindre plus rapidement leurs objectifs financiers à long terme.

Mais que se passe-t-il lorsque les marchés fléchissent? Les cotisations régulières peuvent-elles encore vous aider à rester sur la bonne voie pour atteindre vos objectifs financiers? Pour répondre à cette question, examinons quelques scénarios courants que certains investisseurs pourraient avoir suivis lorsque les marchés ont chuté durant la crise financière mondiale de 2008.

## Scénarios de cotisation

Jane investit systématiquement 100 \$ par mois dans son compte de placement depuis plusieurs années. Lorsque les marchés ont chuté en 2008, plusieurs options s'offraient à elle pour réagir aux événements. Le tableau ci-dessous présente quatre réponses courantes des investisseurs.

1

**Scénario 1 :** Jane fait confiance à sa stratégie de placement et **continue de cotiser 100 \$ par mois.**

3

**Scénario 3 :** Jane cesse de cotiser en 2009, retire tous ses fonds et transfère la totalité du solde dans un **certificat de placement garanti (CPG) renouvelable d'un an.**

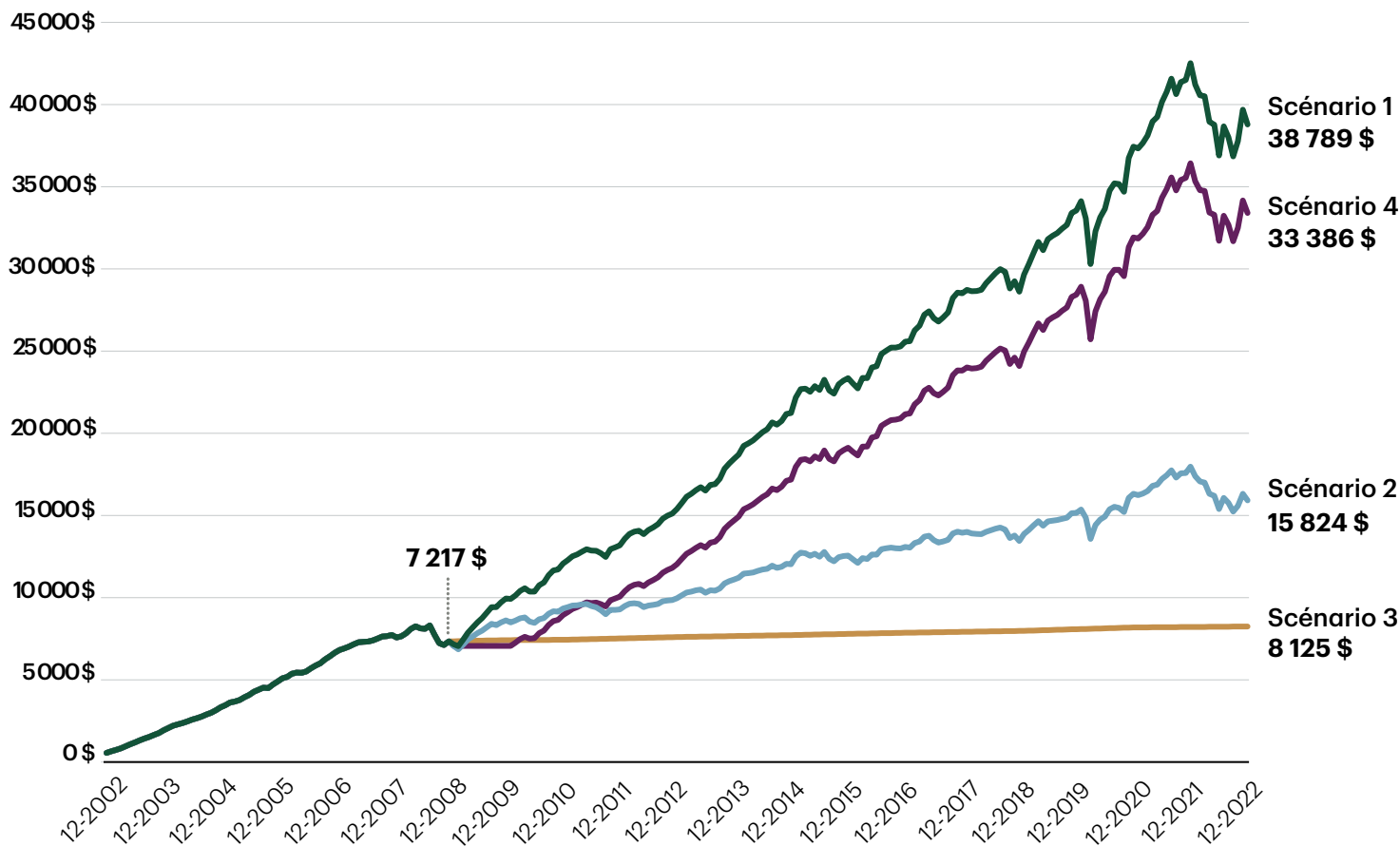
2

**Scénario 2 :** Jane **cesse de cotiser en 2009** par crainte de subir des pertes importantes.

4

**Scénario 4 :** Jane cesse de cotiser en 2009, retire tous ses fonds pendant un an, puis revient sur le marché l'année suivante et reprend ses **cotisations mensuelles de 100 \$.**

## Le pouvoir d'un plan



À titre indicatif seulement. Remarque : Pour les périodes de plus d'un an, les rendements sont annualisés. Les rendements sont illustrés à l'aide de l'indice de référence Morningstar des fonds équilibrés mondiaux neutres. Source : Morningstar. Rendements annualisés au 31 décembre 2022.

## Résumé des scénarios de cotisation

1

En s'en tenant à sa cotisation mensuelle de 100 \$ (**scénario 1**), Jane a continué d'investir dans son portefeuille à un prix inférieur lorsque les marchés étaient en baisse, une stratégie appelée **achats périodiques par sommes fixes**. Lorsque les marchés se sont redressés, Jane possédait plus de parts qui pouvaient bénéficier de rendements plus élevés, un processus qui fait appel à l'**intérêt composé**.

2

Le **scénario 2** illustre également le pouvoir de l'intérêt composé – les fonds de Jane n'ont pas progressé autant que dans les scénarios 1 et 4, mais, en laissant ses placements dans son compte sans les racheter, elle a fait fructifier sa cotisation initiale et les rendements accumulés au fil du temps.

3

Le **scénario 3** montre que le CPG n'a pas produit la même croissance que les scénarios 1, 2 et 4. Si Jane investissait pour un objectif financier comme la retraite, le montant inférieur à 1 000 \$ accumulé après 13 ans pourrait l'obliger à travailler plus longtemps ou à revoir son projet de retraite.

4

Le **scénario 4** montre comment une pause même temporaire des cotisations régulières peut nuire à un investisseur. Dans ce cas-ci, Jane n'a manqué qu'une cotisation d'environ 1 000 \$, mais se retrouve avec 5 000 \$ en moins que dans le scénario 1, ce qui met en lumière le risque de vouloir « anticiper les sommets et les creux du marché ».

Les cotisations régulières peuvent aussi vous aider à rester concentré et à éviter les placements impulsifs qui, par exemple, vous inciteraient à anticiper le marché en investissant un montant forfaitaire plutôt que de faire des cotisations régulières. Un **plan d'achat préautorisé (PAP)** vous évite de jouer au devin et permet de faire fructifier votre argent immédiatement.

# Stratégie

# Placements



## Parlons-en

Pour en savoir plus, veuillez communiquer avec votre professionnel des placements.

Suivez Gestion de Placements TD



Les renseignements aux présentes ont été fournis par Gestion de Placements TD Inc. à des fins d'information seulement. Ils proviennent de sources jugées fiables. Les graphiques et les tableaux sont utilisés uniquement à des fins d'illustration et ne reflètent pas les valeurs ou les rendements futurs des placements. Ces renseignements n'ont pas pour but de fournir des conseils financiers, juridiques, fiscaux ou de placement. Les stratégies fiscales, de placement ou de négociation devraient être étudiées en fonction des objectifs et de la tolérance au risque de chacun. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Avant d'investir, veuillez lire l'aperçu du fonds et le prospectus, car ils contiennent des renseignements détaillés sur les placements. Les taux de rendement mentionnés correspondent au rendement total annuel composé historique pour la période indiquée et ils tiennent compte des variations de la valeur des parts et du réinvestissement des distributions. Les frais de vente, de rachat et de distribution, les frais facultatifs et les impôts sur le revenu payables par tout porteur de parts, qui auraient réduit le rendement, ne sont pas pris en compte. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis ni assurés; leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire. Les stratégies et les titres en portefeuille des fonds communs de placement peuvent varier. Les rendements hypothétiques sont fournis à titre d'exemple et ne s'appuient pas sur des résultats réels, lesquels peuvent varier. Les rendements de l'indice de référence des fonds équilibrés mondiaux neutres se basent sur le rendement annualisé moyen de la catégorie Fonds équilibrés mondiaux neutres (après déduction des frais) pour la période indiquée ci-dessus. Les catégories sont attribuées par le Comité de normalisation des fonds d'investissement du Canada selon une évaluation des placements du fonds. Un fonds peut changer de catégorie à ce moment. Les fonds d'une même catégorie peuvent différer sur les plans de la philosophie de placement, du processus de placement et de la composition globale. On ne peut investir directement dans cet indice de référence. Les Fonds Mutuels TD et les portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion, et sont offerts par l'entremise de courtiers autorisés. © 2023 Morningstar est une marque déposée de Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Toutes les marques de commerce appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

<sup>MD</sup> Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.