



# Naviguer la volatilité des marchés



# Contenu

La volatilité du marché est normale, mais cela ne veut pas dire qu'elle n'est pas stressante. En vous informant sur les cycles du marché, vous pouvez vous préparer à faire face aux diverses circonstances. De plus, votre conseiller peut vous aider à mettre en place les bonnes stratégies afin d'éviter de prendre des décisions d'investissement émotionnelles à court terme qui pourraient compromettre vos rendements à long terme.

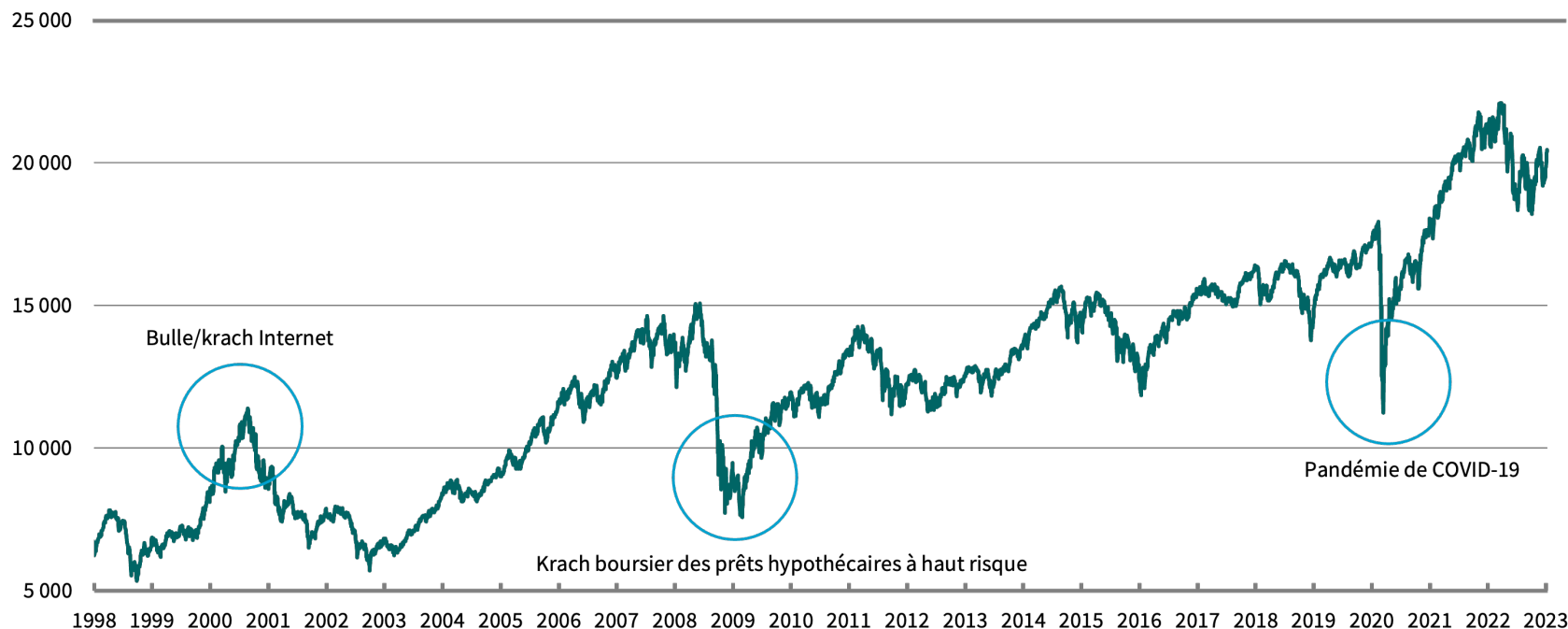
- Les cycles du marché font partie de la vie ..... 3
- Les hausses du marché sont généralement plus importantes que les baisses ..... 4
- Investir dans des fonds d'actions et des fonds d'obligations peut équilibrer le portefeuille ..... 5
- Les reprises peuvent survenir rapidement ..... 6
- Vous ne pouvez pas vous permettre de passer à côté des meilleures semaines ..... 7
- La COVID-19 a montré que les marchés peuvent être résilients malgré les turbulences ..... 8
- La diversification peut permettre de se prémunir contre la volatilité ..... 9
- Petit train va loin est une solution gagnante ..... 10
- L'avantage d'un plan à long terme ..... 11

# Les cycles du marché font partie de la vie

Il serait formidable d'envisager un monde où le marché est toujours en hausse, mais l'économie ne fonctionne pas ainsi. Le marché a toujours traversé des périodes de hauts et de bas. Bien que la volatilité des marchés puisse être stressante, à long terme, les marchés ont toujours rebondi.

## Il est important d'adopter une perspective à long terme

Indice S&P/TSX de 1998 à 2022



Cours quotidien de l'indice composé S&P/TSX de 1998 à 2022  
Source : Bloomberg Finance L.P.

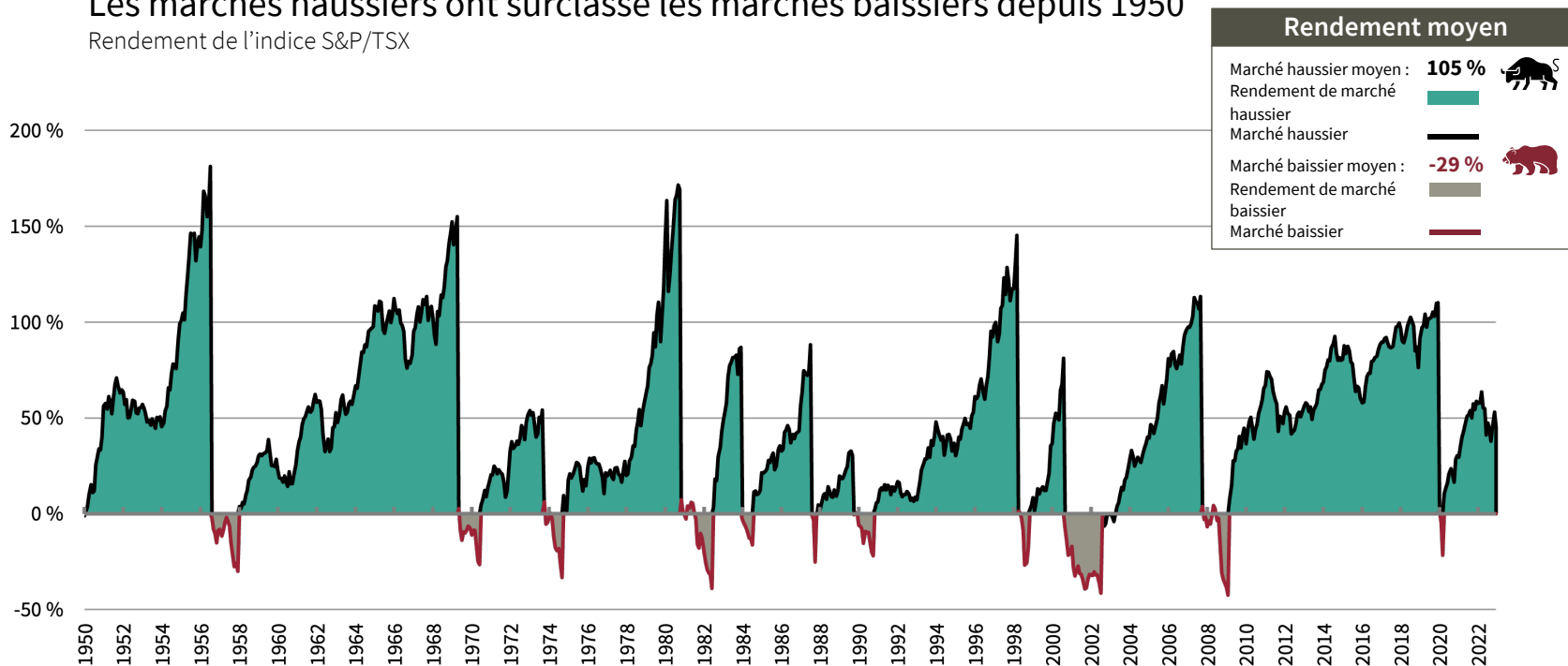


# Les hausses du marché sont généralement plus importantes que les baisses

C'est peut-être surprenant, mais on obtient généralement le meilleur rendement de capital investi après la plus forte baisse du marché. Bien que les rendements historiques ne soient pas garants des résultats futurs et que les rendements des placements ne soient pas garantis, les personnes qui n'ont pas vendu leurs placements peuvent en tirer profit lorsque le marché se redresse.

## Les marchés haussiers ont surclassé les marchés baissiers depuis 1950

Rendement de l'indice S&P/TSX

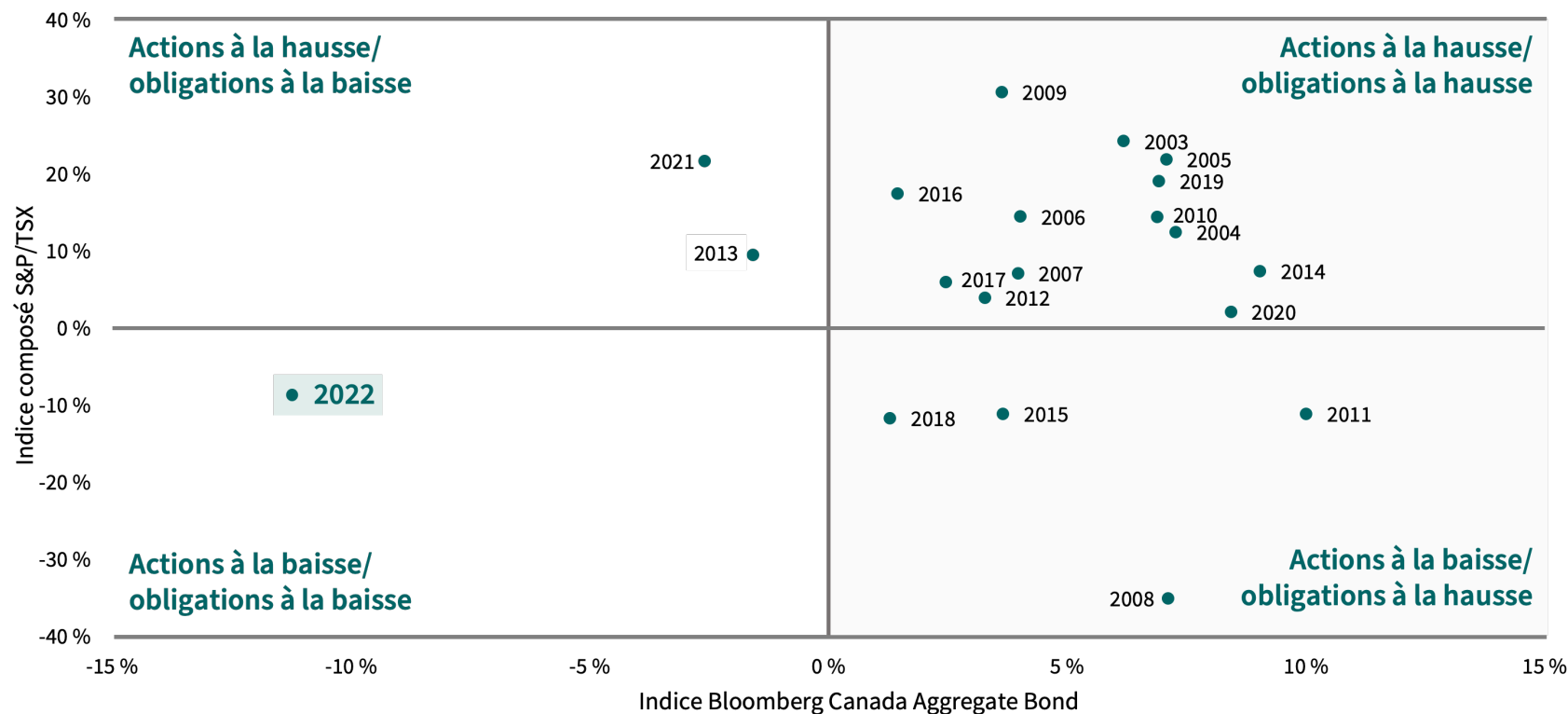


Rendements mensuels de l'indice composé S&P/TSX de 1950 à 2022  
 Source : Bloomberg Finance L.P.

# Investir dans des fonds d'actions et des fonds d'obligations peut équilibrer le portefeuille

Par le passé, les actions et les obligations ont dégagé des rendements positifs à long terme, mais rarement négatifs au cours de la même période. Diversifier le portefeuille au moyen d'actions et d'obligations peut donc être une bonne façon de réduire le risque et de préserver le capital.

### Les actions et les obligations chutent rarement en même temps



Source : Rendements annuels de l'indice composé S&P/TSX et de l'indice Bloomberg Canada Aggregate Bond au 31 décembre 2022  
Bloomberg Finance L.P.

## Les reprises peuvent survenir rapidement

Il est difficile, voire impossible, de toujours réussir à anticiper le marché, soit de vendre ses placements pendant les périodes de repli et de les racheter plus tard. Acheter et vendre au bon moment suppose de prévoir avec exactitude le creux du marché et la reprise qui s'ensuivra, ce qui est difficile, même pour les professionnels chevronnés. Cela signifie que le fait de sortir du marché pourrait entraîner des rendements à long terme inférieurs à ceux que vous auriez obtenus si vous n'aviez pas vendu vos placements pendant que le marché fluctuait.

### En ne vendant pas vos placements, vous profitez des reprises du marché

L'histoire nous enseigne que les reprises peuvent survenir rapidement

	Creux du marché	Déclin du marché connexe	Nombre de mois pour se rétablir	1 an plus tard	2 ans plus tard
<b>Effondrement du marché entre 1973 et 1974</b>	6 déc. 1974	-47,0 %	67	31,6 %	57,3 %
<b>Crise pétrolière de 1979 à 1980</b>	27 mars 1980	-16,8 %	3	34,8 %	12,9 %
<b>Krach boursier de 1987</b>	19 oct. 1987	-33,0 %	21	21,2 %	51,5 %
<b>Opération Tempête du désert</b>	11 oct. 1990	-19,8 %	4	30,0 %	37,6 %
<b>Tentative de coup d'État soviétique</b>	19 août 1991	-3,5 %	<1	11,4 %	21,9 %
<b>Crise financière asiatique</b>	2 avr. 1997	-8,3 %	1	49,9 %	77,0 %
<b>Bulle/krach Internet</b>	9 oct. 2002	-51,3 %	55	34,3 %	44,8 %
<b>Attentats du 11 septembre</b>	11 sept. 2001	-38,5 %	1	-13,8 %	6,1 %
<b>Invasion de l'Irak</b>	11 mars 2003	-49,6 %	2	38,0 %	49,6 %
<b>Essai de missile nord-coréen</b>	17 juill. 2006	-4,1 %	2	25,9 %	3,3 %
<b>Crise des prêts hypothécaires à risque</b>	9 mars 2009	-56,4 %	47	68,3 %	95,2 %
<b>Baisse de la notation de la dette publique américaine</b>	3 oct. 2011	-19,6 %	5	31,9 %	53,5 %
<b>Dévaluation du yuan</b>	11 févr. 2016	-15,1 %	3	27,3 %	43,9 %
<b>Crainte d'une récession mondiale en 2018</b>	24 déc. 2018	-19,9 %	4	37,4 %	62,3 %
<b>Pandémie de COVID-19</b>	23 mars 2020	-34,3 %	5	78,6 %	100,6 %
<b>Moyenne</b>	-	-27,8 %	16	33,8 %	47,8 %

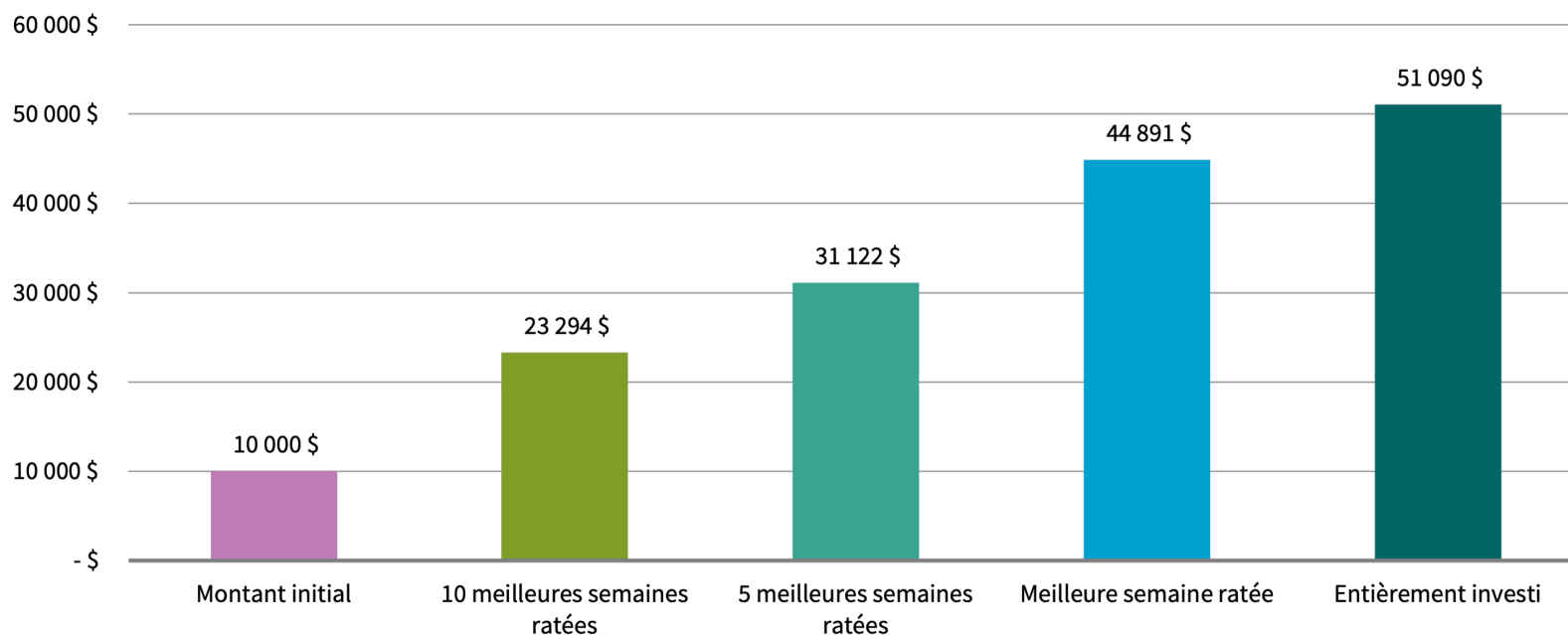
Rendement du cours de l'indice MSCI USA (\$ US)  
Source : Bloomberg Finance L.P.

# Vous ne pouvez pas vous permettre de rater les meilleures semaines

Au cours des 20 dernières années, les personnes qui n'ont pas vendu leurs placements ont pris une longueur d'avance sur celles qui ont raté les semaines clés alors que le marché a connu des hausses.

## Vendre ses placements a des conséquences

Coût sur 20 ans après avoir raté les meilleures semaines de l'indice S&P/TSX

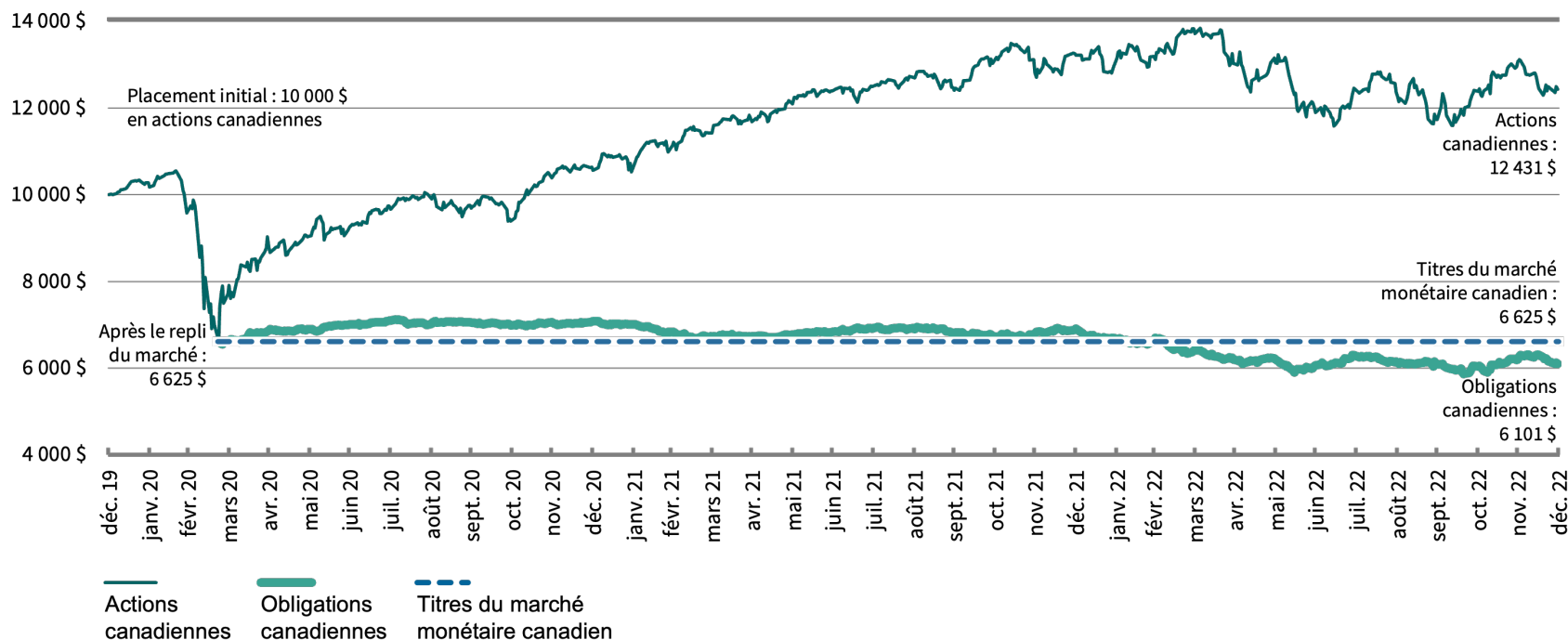


Rendements hebdomadaires de l'indice composé de rendement total S&P/TSX de 2003 à 2022  
 Source : Bloomberg Finance L.P.

# La COVID-19 a montré que les marchés peuvent être résilients malgré les turbulences

La pandémie de COVID-19 a entraîné une baisse marquée des actions canadiennes. Toutefois, les personnes qui n'ont pas vendu leurs placements ont pris une longueur d'avance sur celles qui ont paniqué et ont revendu leurs actions canadiennes lorsque celles-ci étaient au plus bas.

## Reprise du marché après la COVID-19



Les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé de rendement total S&P/TSX, les obligations canadiennes sont représentées par l'indice obligataire universel FTSE Canada (rendement total). Bloomberg Finance L.P.



# La diversification peut permettre de se prémunir contre la volatilité

Aucune catégorie d'actif n'affiche un rendement constant selon toutes les conditions du marché. Il est donc important que votre portefeuille de placements comporte diverses catégories d'actifs. Votre conseiller peut vous aider à créer un portefeuille diversifié qui pourra mieux résister aux fluctuations inévitables du marché.

## La catégorie d'actifs la plus performante est en constante évolution

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Actions américaines à faible capitalisation 48,3 %	Actions américaines à forte capitalisation 23,9 %	Actions américaines à forte capitalisation 20,6 %	Actions canadiennes 21,1 %	Marchés émergents 28,3 %	Obligations mondiales 7,3 %	Actions américaines à forte capitalisation 25,4 %	Actions américaines à forte capitalisation 19,4 %	Actions américaines à forte capitalisation 25,8 %	Actions canadiennes -5,8 %
Actions américaines à forte capitalisation 41,7 %	Actions mondiales 15,4 %	EAEO/actions internationales 18,7 %	Actions américaines à faible capitalisation 18,0 %	EAEO/actions internationales 17,1 %	Actions américaines à forte capitalisation 3,9 %	Actions canadiennes 22,9 %	Actions américaines à faible capitalisation 17,9 %	Actions canadiennes 25,2 %	EAEO/actions internationales -7,9 %
Actions mondiales 36,1 %	Actions américaines à faible capitalisation 14,6 %	Actions mondiales 18,7 %	Marchés émergents 8,7 %	Actions mondiales 14,7 %	Obligations canadiennes 1,4 %	Actions mondiales 22,4 %	Marchés émergents 16,9 %	Actions mondiales 21,2 %	Obligations mondiales -11,4 %
EAEO/actions internationales 31,9 %	Actions canadiennes 10,5 %	Obligations mondiales 15,2 %	Actions américaines à forte capitalisation 8,6 %	Actions américaines à forte capitalisation 13,5 %	Actions mondiales -0,1 %	Actions américaines à faible capitalisation 19,5 %	Actions mondiales 14,6 %	Actions américaines à faible capitalisation 13,7 %	Obligations canadiennes -11,7 %
Actions canadiennes 13,0 %	Obligations mondiales 10,2 %	Actions américaines à faible capitalisation 13,8 %	Actions mondiales 5,2 %	Actions canadiennes 9,1 %	Actions américaines à faible capitalisation -3,2 %	EAEO/actions internationales 17,0 %	Obligations canadiennes 8,7 %	EAEO/actions internationales 10,8 %	Actions mondiales -12,0 %
Obligations mondiales 4,7 %	Obligations canadiennes 8,8 %	Obligations canadiennes 3,5 %	Obligations canadiennes 1,7 %	Actions américaines à faible capitalisation 6,8 %	EAEO/actions internationales -5,7 %	Marchés émergents 13,2 %	Obligations mondiales 7,7 %	Obligations canadiennes -2,5 %	Actions américaines à forte capitalisation -13,9 %
Marchés émergents 4,4 %	Marchés émergents 7,1 %	Marchés émergents 1,7 %	Obligations mondiales -0,8 %	Obligations canadiennes 2,5 %	Marchés émergents -6,8 %	Obligations canadiennes 6,9 %	EAEO/actions internationales 6,6 %	Marchés émergents -3,2 %	Marchés émergents -14,2 %
Obligations canadiennes -1,2 %	EAEO/actions internationales 4,6 %	Actions canadiennes -8,3 %	EAEO/actions internationales -1,2 %	Obligations mondiales 0,1 %	Actions canadiennes -8,9 %	Obligations mondiales 1,8 %	Actions canadiennes 5,6 %	Obligations mondiales -6,3 %	Actions américaines à faible capitalisation -14,9 %

Les obligations canadiennes sont représentées par l'indice obligataire universel FTSE Canada (rendement total), les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé de rendement total S&P/TSX, les actions des marchés émergents sont représentées par l'indice de rendement total MSCI Marchés émergents (\$ CA).

Les actions EAEO/internationales sont représentées par l'indice MSCI EAFE Total Return (\$ CA), les obligations mondiales sont représentées par l'indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond Total Return (\$ CA), les actions mondiales sont représentées par l'indice MSCI World Total Return (\$ CA).

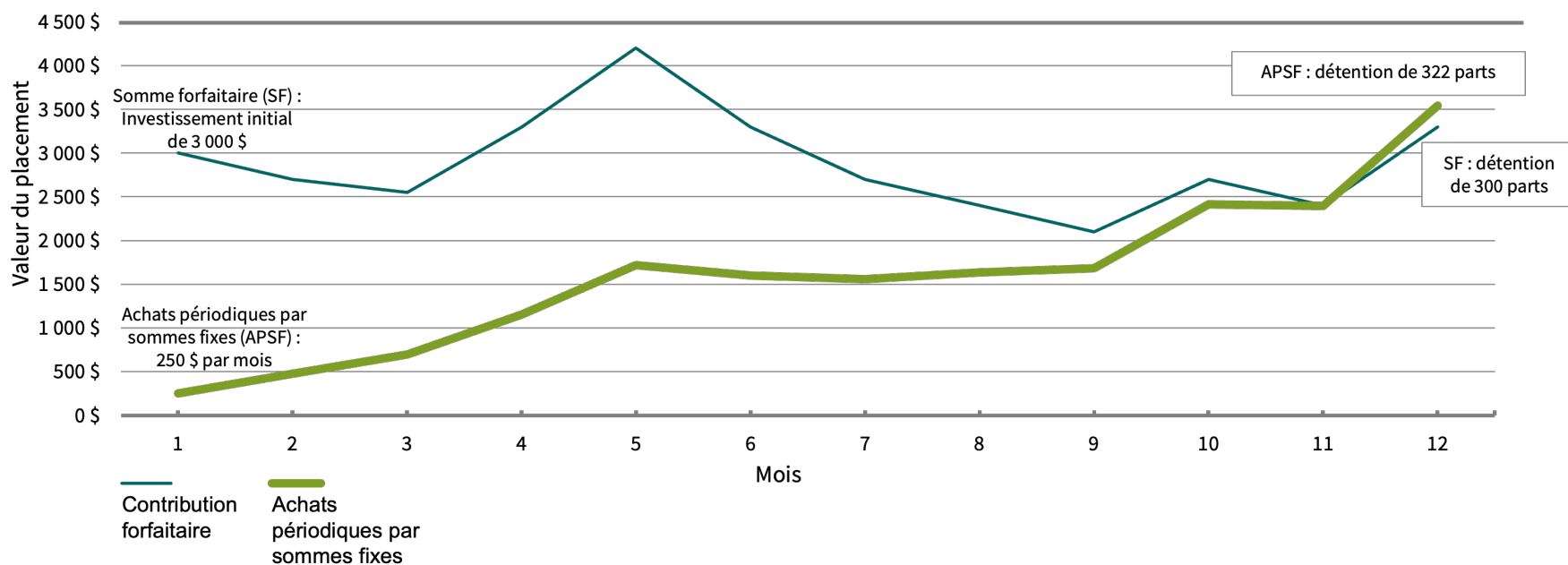
Les actions de sociétés américaines à faible capitalisation sont représentées par l'indice Russell 2000 Total Return (\$ CA) et les actions de sociétés américaines à forte capitalisation sont représentées par l'indice MSCI USA TR (\$ CA).

Source : Bloomberg Finance L.P.

# Petit train va loin est une solution gagnante

Effectuer des placements mensuels réguliers en fonction des fluctuations du marché peut procurer un rendement à long terme plus élevé qu'investir un montant forfaitaire initial. Cette stratégie se nomme achats périodiques par sommes fixes. Elle peut contribuer à augmenter votre rendement global, car elle vous permet d'acheter davantage de parts d'un placement lorsque les prix sont plus bas.

## Avantages potentiels des achats périodiques par sommes fixes



	Valeur finale	Parts	Prix final
Contribution forfaitaire	3 300,00 \$	300,00	11,00 \$
Achats périodiques par sommes fixes	3 541,98 \$	322,00	11,00 \$

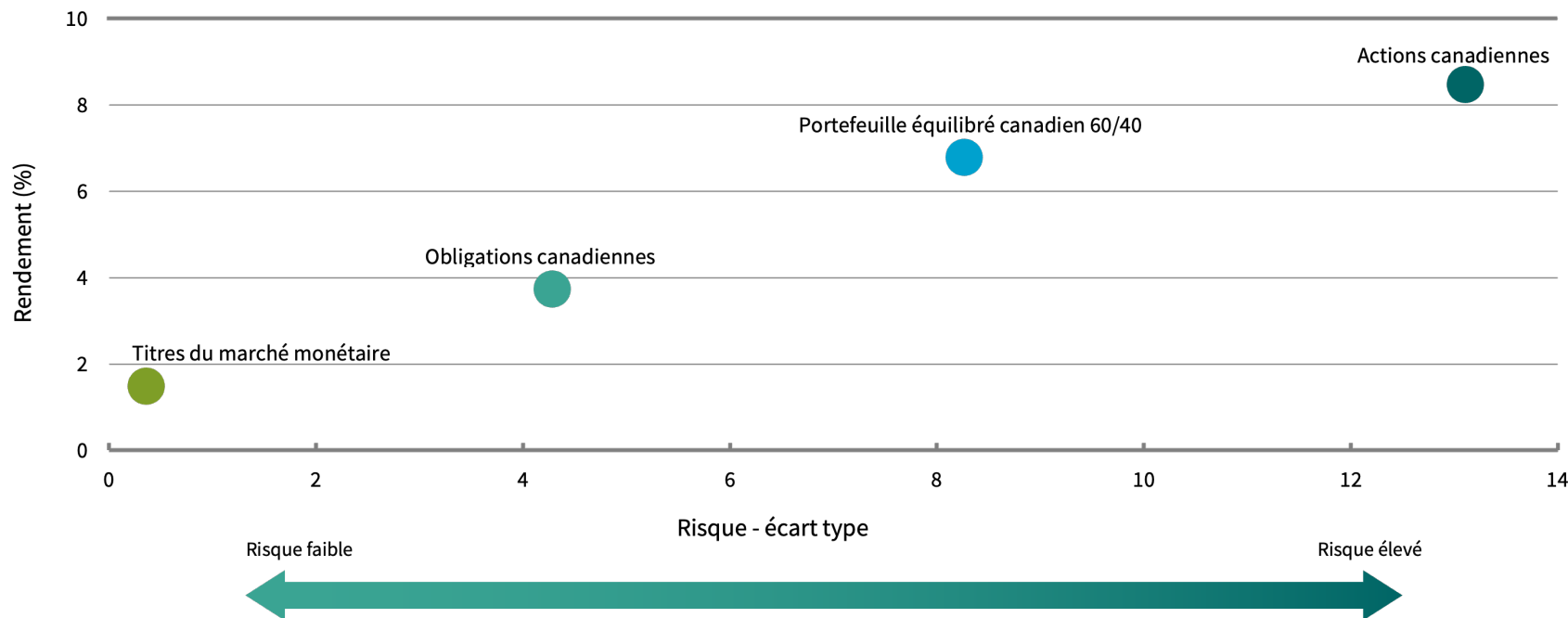
Toutes les données sont fondées sur les rendements et la performance d'un fonds et d'une période hypothétiques

## L'avantage d'un plan à long terme

Vous travaillez dur pour épargner et investir votre argent. Il est normal d'attendre que les marchés se replient et que les cours commencent à remonter avant d'investir. Cependant, disposer d'un plan à long terme et ne pas vendre ses placements comporte des avantages. Bien que présentant un risque plus élevé, les actions canadiennes ont surclassé les titres du marché monétaire et les obligations à faible risque sur le long terme.

### Rapport risque-rendement au cours des 20 dernières années :

Bien que présentant un risque plus élevé, les actions canadiennes ont surclassé les obligations canadiennes et les titres du marché monétaire canadien de janvier 2003 à décembre 2022.



Les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé de rendement total S&P/TSX, les obligations canadiennes sont représentées par l'indice Bloomberg Canada Aggregate Bond Total Return et les titres du marché monétaire canadien sont représentés par l'indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE Canada. Bloomberg Finance L.P.



Consultez [canadalife.com/fr](https://canadalife.com/fr)



---

Les fonds communs de placement et les fonds distincts peuvent donner lieu à des commissions, à des honoraires et à des frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Une description des principales caractéristiques de la politique de fonds distincts se trouve dans le dossier d'information. Tout montant réparti dans un fonds distinct est investi aux risques du titulaire de police et sa valeur peut augmenter ou diminuer. La Canada-Vie et le logo sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie.