

Cinq points à retenir au sujet des obligations

1

Taux attrayant : compte tenu des taux d'intérêt plus élevés d'aujourd'hui, les obligations offrent de meilleurs taux qu'au cours des 10 dernières années.

Ce qu'il faut retenir : après la forte hausse des taux, les occasions présentées par les obligations à court terme sont particulièrement attrayantes pour améliorer le revenu ou le profil de rendement total. Ces occasions évolueront avec l'accentuation de la courbe de rendement.

2

Diversification : les obligations peuvent aider à préserver le capital et à offrir une protection en cas de baisse.

Ce qu'il faut retenir : puisque la corrélation avec les actions est généralement faible, les obligations peuvent constituer un élément important d'un portefeuille bien équilibré.

3

Les perspectives à long terme des obligations sont prometteuses : le cycle de hausse des taux tire à sa fin dans de nombreuses régions du monde, ce qui est généralement de bon augure pour les obligations.

Ce qu'il faut retenir : les obligations reprennent leur rôle, mais l'ampleur de la fluctuation des taux d'intérêt dépendra de plusieurs facteurs, dont le rythme de la reprise économique. Bien qu'elles aient été par le passé moins volatiles que les actions, les obligations peuvent connaître des fluctuations de valeur. Il est préférable d'intégrer les obligations dans le cadre d'une approche globale de placement à long terme.

4

La gestion active est la clé : un gestionnaire de fonds d'obligations compétent peut procéder à une analyse approfondie afin d'évaluer et de choisir des obligations, et utiliser des stratégies qui peuvent atténuer le risque de taux d'intérêt et le risque de réinvestissement. Selon la nature du fonds d'obligations, les gestionnaires peuvent diversifier les caractéristiques suivantes : émetteurs, qualité de crédit, secteurs et régions, afin d'atteindre le juste équilibre entre le risque et le rendement.

Ce qu'il faut retenir : la gestion active et les compétences d'un gestionnaire de placements spécialisé sont nécessaires pour saisir les occasions et atténuer les risques dans le contexte actuel.

5

Aide à l'attente des objectifs en matière de revenu et de diversification : en plus d'assurer l'équilibre et la croissance des portefeuilles, certaines obligations peuvent être particulièrement efficaces pour générer un revenu stable.

Ce qu'il faut retenir : en règle générale, dans un portefeuille, plus le profil de risque est élevé et l'horizon de placement long, plus le risque de taux d'intérêt et le risque de crédit sont élevés. Les obligations peuvent convenir à la diversification et offrir la possibilité de dégager un bon rendement au fil du temps, grâce à l'appréciation des cours et des rendements.

Libérez le
potentiel des
titres à revenu
fixe dans le
marché actuel



Pour en savoir plus sur les solutions de placement de la Canada Vie, y compris notre gamme diversifiée de solutions à revenu fixe et de fonds d'obligations, consultez notre page [Pleins feux sur les placements](#) ou communiquez avec votre [représentant des ventes de produits de gestion du patrimoine aux intermédiaires de la Canada Vie](#) dès aujourd'hui.

Consultez canadalifeinvest.ca

Suivez-nous sur [LinkedIn](#)

Le contenu de ce document (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'en assurer l'exactitude et l'exhaustivité, nous n'assumons aucune responsabilité quant à son utilisation.

Les fonds de la Canada Vie sont offerts par l'intermédiaire d'une police de fonds distincts établie par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie ou en tant que fonds commun de placement géré par Gestion de placements Canada Vie limitée et distribué exclusivement par l'entremise des Services d'investissement Quadrus Itée. Toute décision de placement doit être prise après mûre réflexion. Les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres 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 du rendement dans l'avenir. Une description des principales caractéristiques de la police de fonds distincts est présentée dans la notice explicative. **Tout montant affecté à un fonds distinct est investi aux risques du propriétaire de la police, et sa valeur peut augmenter ou diminuer.**