

Décembre 2011

Sachez tourner à votre avantage la volatilité du marché

Au cours des derniers mois, les investisseurs ont été témoins d'une volatilité constante du marché et du déclin des marchés au Canada, aux États-Unis et partout dans le monde. Les préoccupations en ce qui concerne la dette européenne, l'économie des États-Unis et les marchés en général ont eu pour effet que même les investisseurs les plus disciplinés trouvent compliqué de maintenir le cap.

Que devrait faire l'investisseur en cette période de volatilité? Nous recommandons aux investisseurs de prendre en considération les conseils suivants pour bien gérer le déclin du marché.

1. Adoptez une approche à long terme

Les marchés d'investissement s'accompagnent de cycles qui englobent des périodes de croissance ainsi que des périodes de déclin, qui surviennent en général tous les sept à dix ans. Par le passé, il y a eu presque deux fois plus d'années de croissance que d'années de déclin. Depuis 1924, l'indice composé S&P/TSX a affiché des rendements positifs pour un total de 64 ans et des rendements négatifs pour 23 ans en tout (source : Institut canadien des actuaires et TSX).

Même si nous prévoyons que la volatilité suivra son cours dans les marchés, ce que nous ne savons pas pour l'instant c'est le moment où le déclin tirera à sa fin. L'histoire nous révèle qu'après des périodes de déclin, les marchés boursiers peuvent connaître des périodes de gains considérables.

2. Conservez votre stratégie d'investissement actuelle pendant les périodes de repli

L'investissement discipliné donne de bons résultats dans toutes les conditions de marché. Lorsque vous avez choisi vos investissements, vous avez sans doute rempli un questionnaire servant à déterminer votre profil d'investisseur et vous avez aussi choisi un fonds de répartition d'actifs ou votre propre ensemble diversifié de fonds. Le choix des placements pour votre épargne-retraite a été fait d'après votre degré de tolérance à l'égard du risque et en fonction du temps qu'il vous reste avant votre départ à la retraite.

Ce n'est pas le moment de défaire des plans conçus avec autant de soin. Les investisseurs qui décident de retirer des fonds investis lorsque ces fonds ont perdu de leur valeur non seulement essuient des pertes en conséquence mais ils ratent également l'occasion d'une éventuelle reprise ainsi que la possibilité de gains à long terme au cours du prochain cycle de croissance.

Si l'on part du principe que vous avez placé votre argent selon votre degré de tolérance au risque, le meilleur conseil pouvant vous être donné serait de maintenir la composition actuelle de votre portefeuille d'investissement. Cependant, si votre retraite approche ou que vous désirez réduire votre exposition à la volatilité du marché, il vaudrait peut-être mieux investir vos cotisations futures en conséquence.

3. Cherchez à comprendre les avantages de la méthode de la moyenne d'achat

Les participants au régime collectif qui continuent de verser des cotisations de façon périodique au régime d'épargne-retraite acquièrent des unités de fonds à tous les cycles du marché. Au cours des cycles lents, ils achètent automatiquement des unités de fonds à plus bas coût, et par conséquent en plus grand nombre, ce qui peut se traduire par des gains plus élevés à long terme.

Les participants au régime sont encouragés à examiner leur stratégie d'investissement avec l'aide d'un professionnel. Vous pouvez examiner votre régime en communiquant avec Reuter Benefits au 1-800-666-0142 ou par courriel à l'adresse suivante : retire@reuterbenefits.com.