

Les répercussions de la hausse des taux d'intérêt

Nous examinons périodiquement les changements et l'évolution prévue des marchés financiers et nous traitons de leur incidence éventuelle sur vos épargnes-retraite. Le bulletin de ce mois-ci sera d'un intérêt particulier pour les participants qui se rapprochent de la retraite.

Votre horizon de retraite/tolérance au risque

Les participants qui s'approchent de la retraite ainsi que les autres participants qui ont défini leur style d'investissement comme étant prudent auront sans doute opté pour un fonds à faible risque investi surtout dans des titres à revenu fixe (aussi connus sous le nom d'obligations). Contrairement aux fonds à intérêt garanti, les fonds d'obligations n'offrent pas un taux de rendement garanti et leur valeur peut augmenter ou diminuer selon le rendement des avoirs du fonds.

Ces fonds sont investis dans un portefeuille diversifié de titres d'emprunt. Du fait de son investissement dans les obligations, le fonds rapporte de l'intérêt en fonction du taux d'intérêt payé. Ce type de fonds est exposé à deux genres de risque : le risque de crédit/non-paiement, lequel est lié à la capacité de l'émetteur de rembourser la dette à l'échéance, ainsi que le risque de fluctuations des taux d'intérêt.

Avantages passés des taux d'intérêt en déclin pour ceux qui investissent dans les obligations

Les investisseurs ont été témoins de décennies de baisses des taux d'intérêt et de rendements correspondants constamment positifs des fonds d'obligations. De nombreux investisseurs présument que ces rendements stables se poursuivront à l'avenir.

Les répercussions futures de la hausse des taux d'intérêt sur votre portefeuille de fonds d'obligations

Au cours d'une période de hausse des taux d'intérêt, la valeur des obligations détenues baisse, ce qui entraîne un taux de rendement inférieur ou négatif pour les fonds d'obligations. L'année 2013 a été la première année depuis longtemps pour laquelle les investisseurs ont connu un taux de rendement négatif de leur portefeuille d'obligations; l'indice obligataire universel DEX a subi une baisse de 1,2 % pour l'année. Lorsqu'il y a hausse des taux d'intérêt, il peut en résulter des rendements inférieurs ou négatifs pour ceux qui investissent dans les fonds d'obligations.

Le défi qui guette les participants qui prennent leur retraite

Les investisseurs prudents qui disposent de nombreuses années avant la retraite ont plus de temps pour faire face à la volatilité éventuelle de leur épargne-retraite. Cependant, les participants qui s'en rapprochent peuvent investir dans un fonds d'obligations ou un fonds de répartition de l'actif prudent dont les avoirs consistent principalement en des obligations. En période de hausse des taux d'intérêt, les personnes qui reçoivent ou sont sur le point de recevoir un revenu de leur fonds d'obligations essuieront une perte de placement au moment du retrait. C'est pourquoi, s'il vous reste de trois à cinq ans avant la retraite, nous vous recommandons d'examiner votre tolérance au risque et les avoirs de votre portefeuille pour vous assurer que vous avez choisi les investissements appropriés afin de faire face à l'éventuelle volatilité future des marchés et de réduire au minimum les répercussions sur votre revenu de retraite.

Veuillez communiquer avec Reuter Benefits pour remplir la feuille de travail sur la stratégie d'investissement et pour discuter de votre portefeuille de retraite et de vos choix de placement au 1-800-666-0142 ou par courriel à l'adresse suivante : retire@reuterbenefits.com.