

Incidences des changements de taux d'intérêt

Nous examinons périodiquement les changements de taux ainsi que les fluctuations prévues des marchés financiers et nous discutons de leur impact éventuel sur vos épargnes-retraite. Les taux d'intérêt sont l'un des aspects des marchés économiques que nous suivons sans cesse, car ils peuvent avoir un effet considérable sur les rendements de votre portefeuille.

Votre horizon de retraite / tolérance au risque

Les membres qui ont déterminé leur style d'investisseur comme étant « prudent » ont sans doute choisi un fonds à faible risque investi en grande partie dans des valeurs à revenu fixe (aussi connues sous le nom d'obligations). Contrairement aux placements à taux d'intérêt garanti, les fonds d'obligations n'offrent pas un taux de rendement garanti et leur valeur peut augmenter ou diminuer en fonction du rendement des avoirs du fonds et du contexte des taux d'intérêt.

Incidences des changements de taux d'intérêt sur les investisseurs obligataires

Les investisseurs ont été témoins de décennies de déclin des taux d'intérêt et de rendements positifs correspondants des fonds d'obligations, et ce, de façon constante. De nombreux investisseurs partent du principe que ces rendements stables se poursuivront à l'avenir. Toutefois, au cours d'une période de hausse des taux d'intérêt, la valeur des obligations détenues subit une baisse, ce qui entraîne un taux de rendement plus faible ou même négatif pour les fonds d'obligations.

Le défi pour les participants sur le point de prendre leur retraite

Les investisseurs à qui il reste de nombreuses années avant la retraite disposent d'un peu plus de temps pour affronter la volatilité éventuelle qui touche leurs épargnes-retraite. Cependant, les personnes qui approchent de la retraite peuvent opter pour des placements moins audacieux, par exemple une répartition d'actifs prudente ou des fonds axés sur une date de retraite proche de la date cible.

La plupart des avoirs dans ces placements plus prudents consistent en des obligations. Donc, les personnes qui touchent (ou sont sur le point de toucher) un revenu de l'un ou l'autre de ces fonds pendant une période de hausse des taux d'intérêt pourraient subir une perte de placement au moment du retrait.

Comme toujours, nous recommandons que tous les participants examinent périodiquement leur tolérance au risque afin de s'assurer qu'ils ont choisi des placements pouvant résister à la volatilité éventuelle et aux fluctuations des marchés financiers.

Pour discuter de votre portefeuille de retraite et de vos choix de placement, veuillez communiquer avec Reuter Benefits en composant le 1 800 666-0142 ou par courriel à retire@reuterbenefits.com.

