



L'IMPORTANT DU FONDS D'URGENCE
page 4



LES ACHATS PÉRIODIQUES
page 5



ÉPARGNER ET INVESTIR
page 6



VOLATILITÉ DES MARCHÉS
page 7



L'INCIDENCE DE LA PANDÉMIE
pages 8-9

Économie

et stratégies de placement

pages 2-3



ÉDITION JUILLET 2020

Épargne et retraite individuelles



Par Sébastien Mc Mahon
Gestionnaire de portefeuilles sénior et économiste

ÉCONOMIE ET MARCHÉS DES CAPITAUX

Où en sommes-nous ?

Juin 2020

PERSPECTIVES

L'ensemble des habitudes de consommation et donc également les marchés ont été affectés par la crise du Covid. Le monde entier est entré en récession au premier trimestre avec les mesures sanitaires drastiques imposées par les gouvernements. Premièrement en Chine, cette pandémie se propagea ensuite en Europe et en Amérique du Nord. Pour l'ensemble de ces régions, un certain contrôle et un déconfinement progressif sont mis en place. Par contre, il y a maintenant une augmentation très importante des cas en Inde, au Brésil et au Chili. Le 29 mai, nous avons vécu la plus forte croissance de cas dans une seule journée depuis le début du Covid.

Les gouvernements jouent un rôle majeur dans cette crise en supportant financièrement comme jamais auparavant. Afin d'éviter le plus possible les faillites et les fermetures, ils ont créé des filets sociaux afin de stabiliser l'économie. Des stratégies telles que les baisses de taux d'intérêt et les programmes telle la PCU au Canada donnent une chance aux citoyens touchés financièrement par la crise de continuer à honorer leurs obligations financières malgré l'absence de revenu d'emploi.



ÉTATS-UNIS

Les États-Unis vivent actuellement des taux de chômage semblables à la grande dépression des années 30. Par contre, ce n'est actuellement pas causé par une bulle spéculative et la structure économique qui s'effondre, mais les mesures sanitaires drastiques du gouvernement. Plusieurs millions de personnes sont sortis du marché du travail et certains pourraient rester hors de la population active durant un bon moment. Le ratio de la dette/P.I.B. américain est de 100% et la croissance annoncée au premier trimestre est de -5%.

CANADA

Les données du premier trimestre au Canada seront annoncées demain, mais les spécialistes s'attendent à une contraction de 10% à un rythme annualisé. Le deuxième trimestre devrait être également en contraction car l'économie est encore au ralenti en Amérique du nord. Au Canada, les montants de déficit avoisinent le 250 milliards et d'autres mesures seront déployées advenant une deuxième vague. Positivement, notre niveau d'endettement par rapport au P.I.B. fait du Canada le pays du G7 avec le plus de marge de manœuvre pour permettre des allègements fiscaux à la population. L'économie du pays fût plus fortement touchée qu'ailleurs principalement à cause du choc pétrolier mondial. Ce secteur est très important pour l'économie canadienne qui y est grandement exposée.

CHINE

La Chine a connue une croissance du PIB annualisé au premier trimestre de -30%. Au deuxième trimestre, la Chine devrait afficher des résultats plus encourageants vu la reprise économique qui débuta plus tôt qu'en Europe ou en Amérique du nord. Si jamais une deuxième vague se produit, le reste du monde est confiant que la Chine sera en mesure de rapidement contrôler la vague.

EUROPE

L'Europe se remet tranquillement de la crise avec certains pays qui furent très gravement touchés par la Covid. La proximité des pays facilita la propagation. Au niveau de la croissance, une contraction du 20% du P.I.B. annualisé. La reprise devrait se faire parallèlement à celle de l'Amérique du nord donc la croissance sera également négative au deuxième trimestre.

Stratégies de placement



1

SECTEURS À RISQUE

Commerce de détail, transports aériens, arts et spectacles, hébergement et restauration.

2

LIQUIDITÉS

Plus de liquidités qu'à l'habitude avec les facteurs de risque liés au virus et la volatilité des marchés. Cette liquidité servira à entrer dans le marché lorsque nos gestionnaires décèleront des opportunités d'achat intéressantes.

3

OBLIGATIONS

Les taux d'intérêt très bas actuellement et le potentiel limité des obligations dans les prochains mois/prochaines années expliquent la forte sous-pondération de cette classe d'actif dans les solutions gérées iA actuellement.

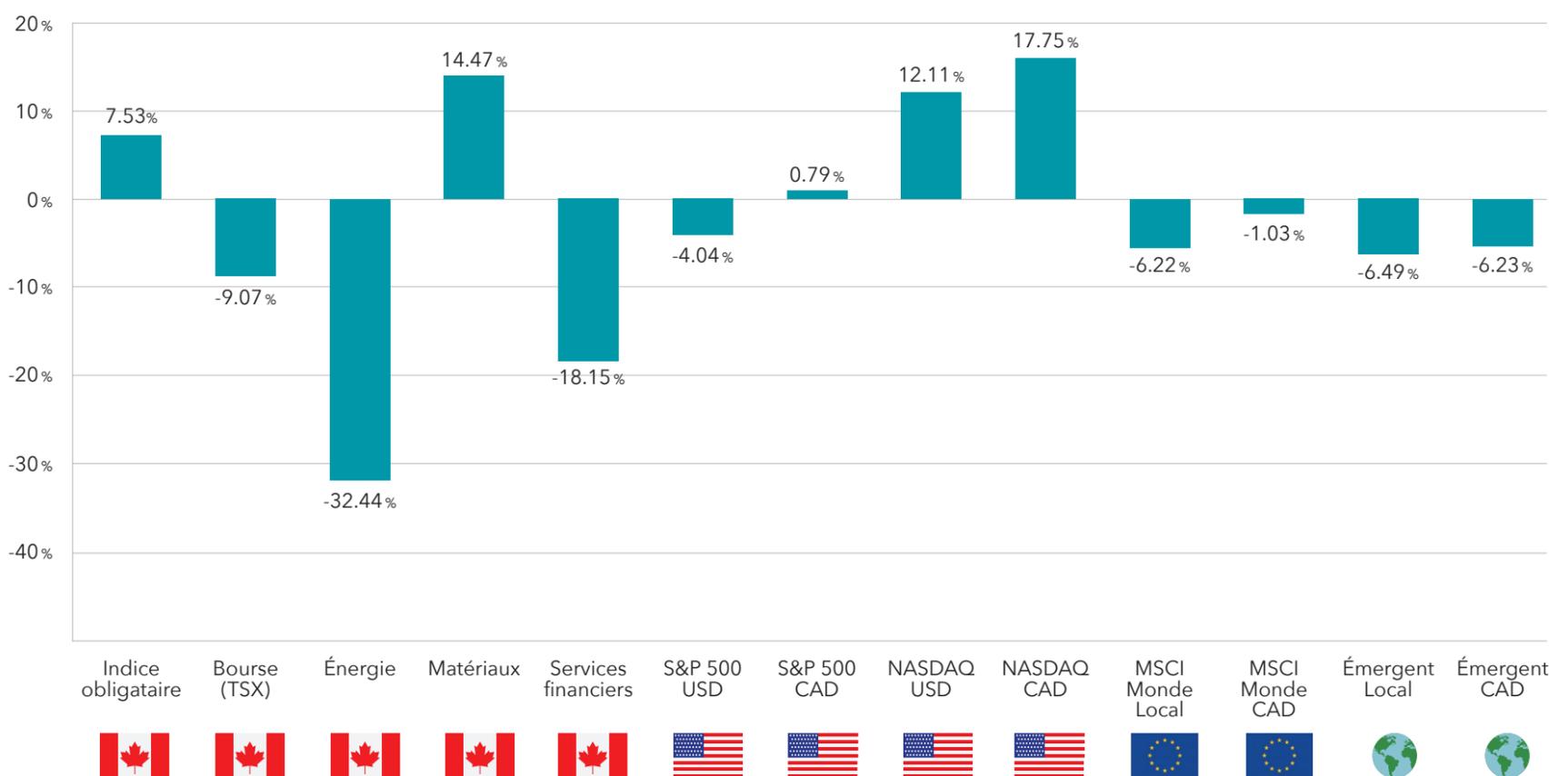
4

ACTIONS

Nos gestionnaires se concentrent principalement sur les actions durant cette période de turbulence boursière. Ainsi, ils surpondèrent l'ensemble des catégories d'action que ce soit canadiennes, américaines, internationales ou de marchés émergents.

Revue des marchés

PERFORMANCE PAR CLASSE D'ACTIF DDA au 30 juin 2020



L'importance d'établir un fonds d'urgence

DANS LE CONTEXTE ENTOURANT LA PANDÉMIE MONDIALE DE LA COVID-19, LES FINANCES PERSONNELLES SONT ÉBRANLÉES PARFOIS TRÈS SÉVÈREMENT POUR CERTAINES PERSONNES.

EN QUOI CONSISTE LE FONDS D'URGENCE

Un fonds d'urgence est un montant d'argent que l'on met de côté pour faire face aux imprévus. Tout le monde vivra, à un moment donné, une urgence suite à une dépense inattendue ou une baisse de revenu. Il doit habituellement prévoir la couverture de toutes vos dépenses fixes pour une durée de 3 mois. Cet argent doit également être conservé dans un placement sécuritaire et rachetable à tout moment.

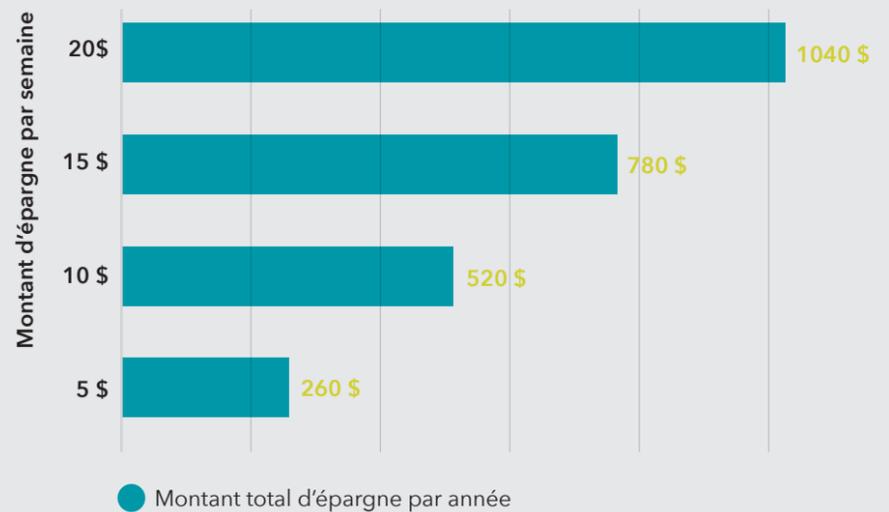
De telles surprises ne vous donneront habituellement pas le temps d'ajuster votre budget en conséquence.

En voici quelques exemples :

- Voiture en panne
- Visite d'urgence chez le vétérinaire
- Perte d'emploi
- Problème de santé vous empêchant de travailler

Il ne faut pas confondre les dépenses imprévues avec les dépenses occasionnelles comme les achats de la rentrée scolaire, l'achat de pneus d'hiver ou même les dépenses du temps des fêtes. Ces dépenses occasionnelles devraient déjà être planifiées dans votre budget.

La progression de différents montants d'épargne



Les montants d'épargne dans cet exemple ne sont présentés qu'à titre indicatif. Cet exemple n'inclut pas les intérêts qui peuvent vous être versés ni les conséquences possibles au niveau de l'impôt.

ÉCONOMISER UNE PETITE SOMME DE FAÇON RÉGULIÈRE FAIT UNE GRANDE DIFFÉRENCE À LONG TERME.

CONSEILS POUR ÉTABLIR UN FONDS D'URGENCE

Ouvrez un compte d'épargne

Il est important que vous choisissiez le bon type de compte pour bâtir votre fonds d'urgence. L'argent devrait être accessible facilement et rapidement en cas d'urgence. C'est pour cette raison que nos conseillers vous soutiennent toujours dans la planification d'un fonds d'urgence.

Recherchez les critères suivants pour votre compte d'épargne :

- Votre compte est séparé de votre compte de transactions quotidiennes.
- Vous ne payez pas ou peu de frais de transactions.
- Vous ne payez pas de pénalité pour les retraits.
- Vous recevez un taux d'intérêt sur votre épargne.

Commencez par épargner un montant réaliste

Vous pouvez mettre des mois ou même des années pour épargner le montant souhaité pour votre fonds d'urgence. Pas de panique, c'est normal!

Mieux vaut débuter avec un petit montant pour ne pas vous décourager. Règle générale, on recommande d'épargner l'équivalent de 3 à 6 mois de vos dépenses habituelles. Vous pouvez aussi viser de 3 à 6 mois de revenus. Les deux méthodes sont bonnes, donc allez-y selon votre préférence.

Faites-en une habitude et intégrez l'épargne à votre quotidien

Déposez votre monnaie dans un pot en arrivant à la maison. Créez un rappel d'épargne sur votre téléphone intelligent ou votre ordinateur. Encerclez à l'avance vos dates d'épargne sur un calendrier. Collez des notes de rappel dans votre porte-monnaie, sur votre miroir ou votre frigo.

Automatisez votre épargne

Choisissez le montant d'épargne, la date et la fréquence à laquelle vous voulez épargner. Organisez ensuite un virement automatique de votre compte courant à votre compte d'épargne. Planifier le virement automatique le jour de la paye pour que le montant d'épargne soit transféré dès que votre paye est versée dans votre compte est une bonne astuce pour réussir.

Éliminez une dépense pour l'économiser

Éliminez des dépenses de votre budget et ajoutez ces montants à votre fonds d'urgence. Votre budget actuel ne sera pas affecté et votre fonds d'urgence augmentera plus rapidement. Prenez en compte la différence entre vos besoins et vos désirs afin de déterminer les dépenses que vous pouvez éliminer.

Réviser vos objectifs

Réviser vos objectifs financiers régulièrement. Votre situation familiale, personnelle ou professionnelle peut changer rapidement, et cela peut avoir une incidence sur votre budget. L'arrivée d'un nouveau-né, l'achat d'une nouvelle maison, une augmentation de vos taxes municipales ou une augmentation du coût de l'électricité en sont des exemples. Lorsque ces événements surviennent, vous devez modifier votre budget en conséquence pour que votre fonds d'urgence demeure une priorité.

Augmentez votre fonds d'urgence

Profitez de chaque occasion vous permettant de bonifier votre fonds d'urgence. Déposez un montant supplémentaire dans votre compte d'épargne lorsque possible.

Par exemple, lorsque : vous obtenez un crédit d'impôt, vous recevez une augmentation de salaire, vous vendez quelque chose (par exemple : une auto, un bijou ou un meuble), vous recevez de l'argent en cadeau ou vous recevez une prime de rendement au travail.

Lorsque vous avez terminé de payer un prêt (par exemple : un prêt auto, un prêt étudiant ou un financement dans un magasin), voilà une belle occasion d'augmenter votre fonds d'urgence. Prenez le montant qui était prévu pour votre paiement mensuel et déposez-le dans votre compte d'épargne. Ces paiements font déjà partie de votre budget, alors pourquoi ne pas les mettre à profit.

Bien que votre fonds d'urgence doit toujours facilement être accessible, il est très important de ne pas se laisser tenter par son solde et de le laisser intact pour une réelle urgence.



Les achats périodiques par sommes fixes

C'EST INVESTIR À LONG TERME PLUTÔT QU'ANTICIPER LE MARCHÉ

Plutôt que de tenter d'anticiper les marchés, utilisez la méthode d'achats périodiques par sommes fixes, une stratégie simple qui vous permet de bâtir votre portefeuille de placements tout en établissant la moyenne des sommes fixes de vos achats. Grâce à cette méthode, vous n'avez pas à deviner le moment opportun pour investir.

COMMENT LA MÉTHODE D'ACHATS PÉRIODIQUES PAR SOMMES FIXES FONCTIONNE-T-ELLE?

Vous investissez la même somme régulièrement. Puisque les prix des marchés fluctuent, vous achèterez plus d'unités lorsque les marchés sont à la baisse et vous achèterez moins d'unités lorsque les marchés sont à la hausse. Les achats périodiques par sommes fixes abaissent le coût moyen de vos placements au fil du temps.

C'est tout comme le fait de payer une facture - vous vous payez pour investir. Établissez votre cotisation par l'entremise du service de débit préautorisé (DPA) et l'Assurance vie Équitable^{MD} pourra transférer automatiquement une somme d'argent prédéterminée de votre compte bancaire à tout compte de placement de l'Assurance vie Équitable. Vous déterminez la somme que vous voulez investir ainsi que la fréquence à laquelle vous souhaitez effectuer vos cotisations. Une fois que vous commencez à investir, les placements sont effectués régulièrement, vous n'avez donc pas à vous en soucier.

Voici un exemple démontrant les placements effectués régulièrement :

Mois	Prix unitaire	Unités achetées	Somme investie	Valeur
1	15 \$	15,00	225 \$	225,00 \$
2	13 \$	17,31	225 \$	420,00 \$
3	14 \$	16,07	225 \$	677,31 \$
4	12 \$	18,75	225 \$	805,55 \$
5	16 \$	14,06	225 \$	1 299,07 \$
6	15 \$	15,00	225 \$	1 442,87 \$
	96,20	1 350 \$		

Prix moyen	Unités totales	Coût moyen par unité
14,17 \$	96,20	14,03 \$

Mais si vous avez effectué uniquement un placement forfaitaire :

Mois	Prix unitaire	Unités achetées	Somme investie	Valeur
1	15 \$	90,00	1 350 \$	1 350,00 \$
2	13 \$	0,00	0 \$	1 170,00 \$
3	14 \$	0,00	0 \$	1 260,00 \$
4	12 \$	0,00	0 \$	1 080,00 \$
5	16 \$	0,00	0 \$	1 440,00 \$
6	15 \$	0,00	0 \$	1 350,00 \$
		90,00	1 350 \$	

Prix moyen	Unités totales	Coût moyen par unité
15,00 \$	90,00	15,00 \$

POURQUOI LA MÉTHODE D'ACHATS PÉRIODIQUES PAR SOMMES FIXES EST SENSÉE :

- 1 Vous n'avez pas à deviner quel serait le moment opportun pour investir ni à anticiper le marché.
- 2 Vous éliminez le stress et les émotions liés à votre stratégie de placement.
- 3 Vous n'avez pas à investir de grandes sommes.
- 4 Cela vous permet de maintenir une régularité dans votre horizon de placement à long terme.

Les achats périodiques par sommes fixes peuvent diminuer le prix moyen et augmenter le nombre d'unités que vous pouvez acheter. Malgré la volatilité des marchés, le placement montré dans l'exemple a réalisé un gain de **92,87 \$** grâce à la méthode d'achats périodiques par sommes fixes. Vous pouvez donc tirer parti de la volatilité des marchés.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec votre conseillère ou votre conseiller dès aujourd'hui, ou visiter le site EQUITABLE.CA.

Ces renseignements ne constituent pas un avis juridique, fiscal ou autre avis professionnel. Les renseignements fournis sont réputés être exacts; cependant, l'exactitude n'est pas garantie. Nous vous recommandons de demander conseil auprès d'une professionnelle ou d'un professionnel financier avant d'amorcer votre stratégie de placement. ^{MD} indique une marque déposée de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada.



La différence entre épargner et investir

Les mots épargner et investir sont parfois utilisés de façon interchangeable. Pourtant, ce sont deux choses complètement différentes. Épargner consiste à mettre de l'argent de côté en vue d'atteindre vos objectifs, alors qu'investir consiste à placer son argent dans un placement bien précis dans l'espoir qu'il prendra de la valeur avec le temps pour vous permettre de créer de la richesse.

Par conséquent, les deux termes ne s'opposent pas, mais ne s'équivalent pas non plus. Ils font partie de la même solution. Voici comment ils peuvent vous aider à atteindre vos objectifs.

ÉPARGNER

Pour la plupart d'entre nous, épargner de l'argent veut dire le placer dans un compte bancaire. Idéalement, vous ne devez pas toucher à l'argent déposé dans ce compte tant que vous n'avez pas accumulé la somme dont vous avez besoin.

Ce qui aide entre autres votre épargne à fructifier, c'est la capitalisation. En supposant que vous ne vous contentiez pas de cacher votre argent sous votre matelas, il vous rapportera un certain rendement. Les comptes d'épargne bancaires paient habituellement un petit montant en intérêts sur l'argent que vous y déposez. Ces intérêts sont continus et s'appliquent même sur les intérêts déjà gagnés.

Par contre, les comptes d'épargne types comportent certains inconvénients. Premièrement, des frais peuvent vous être facturés pour le compte et pour les opérations qui y sont effectuées.

De plus, sur une longue période, un autre facteur joue contre vous : l'inflation. Comme vous l'avez probablement remarqué, d'année en année, tout coûte un peu plus cher et, par conséquent, votre argent perd un peu de valeur. L'inflation est habituellement estimée à 2% par année.

Donc, en tenant compte des frais et de l'inflation, si votre compte bancaire vous verse seulement 1% ou 2% en intérêts, votre argent ne fructifie pas beaucoup et il peut même diminuer. Ce n'est pas un problème si vous épargnez pour un objectif à court terme, comme acheter une automobile ou des meubles ou faire un voyage. Mais qu'en est-il si vous épargnez pour un projet dans quelques années, comme acheter une maison ou prendre votre retraite?

INVESTIR

C'est là que le placement prend tout son sens. Au lieu de laisser votre épargne dans un compte bancaire, vous pouvez acheter des placements avec cet argent.

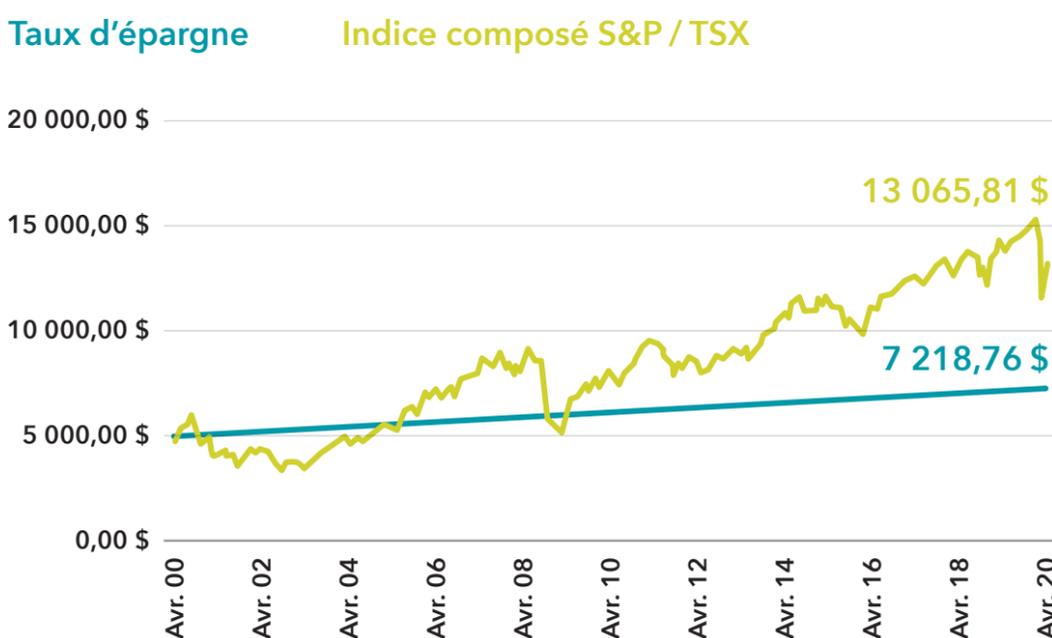
Investir vous permet de faire fructifier votre argent beaucoup plus rapidement que dans un compte d'épargne. Par exemple, un compte d'épargne pourrait rapporter un rendement annuel variant entre 0,05% et 2,00%. Si on compare ce rendement à celui d'un compte indicial lié au marché type - comme un compte qui suit l'indice composé S&P/TSX, avec son rendement annuel moyen de 4,6%* - vous êtes clairement perdant.

Selon les données historiques, si vous investissez à long terme, votre argent fructifiera beaucoup plus que si vous n'aviez pas investi. Le tableau ci-dessous illustre la progression d'un placement de 5 000\$ dans des actions mondiales entre le 30 avril 2000 et le 30 avril 2020. Au cours de ces années, vos placements auraient fluctué à la hausse et à la baisse. Mais comme vous pouvez le voir, si vous les aviez conservés, vous auriez été en bien meilleure position à la fin de la période que si vous aviez laissé votre argent dans un compte d'épargne.

VOUS VOULEZ VOUS EN CONVAINCRE?

Notre calculatrice de croissance des placements vous permet de tester différents scénarios en fonction de vos propres objectifs financiers.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.l.
* Source : Fidelity Investments Canada s.r.l.
Rendements totaux de l'indice composé S&P/TSX du 30 avril 2000 au 30 avril 2020. Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

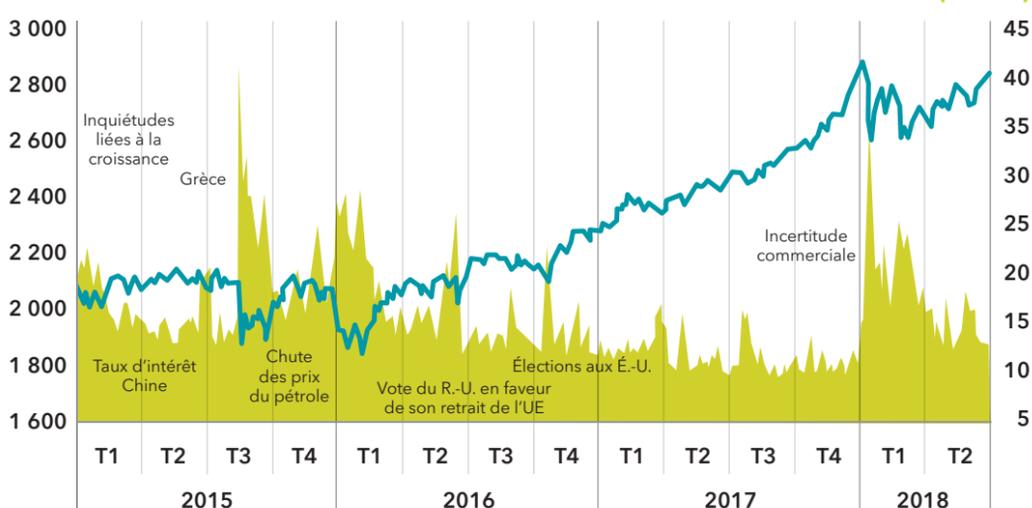


Six stratégies en périodes de volatilité des marchés

- 1 Gardez la tête froide. Les corrections sont normales et généralement de courte durée.
- 2 Soyez à l'aise avec vos placements.
- 3 N'essayez pas de prédire les mouvements du marché.
- 4 Investissez régulièrement, malgré la volatilité.
- 5 Saisissez les occasions.
- 6 Déléguez la gestion de vos placements.

Indice S&P 500^{MD}

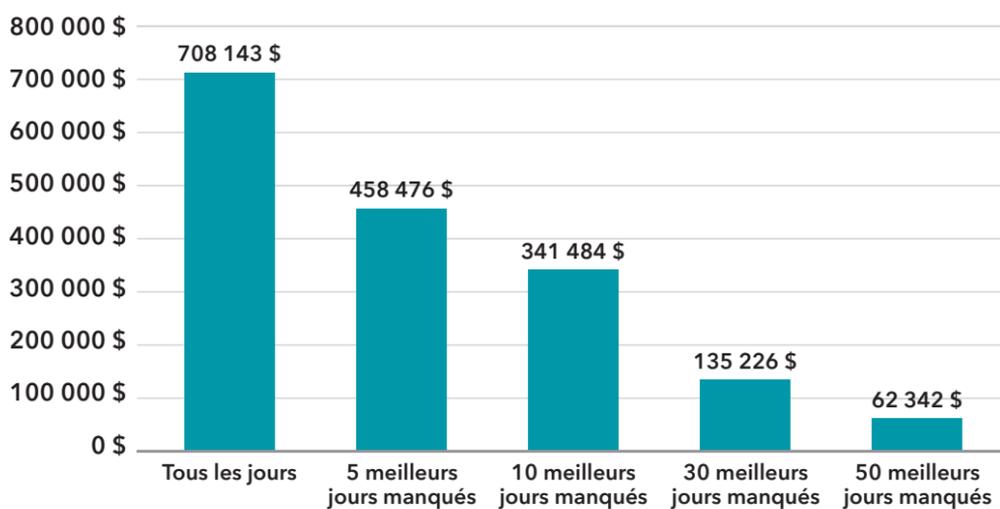
Indice de volatilité du CBOE^{MD} (VIX^{MD})



LA VOLATILITÉ EST CHOSE NORMALE EN PLACEMENT.

Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs. L'indice S&P 500^{MD} est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière qui comprend 500 actions ordinaires choisies en fonction de la taille du marché, de la liquidité et de la représentation sectorielle. S&P et S&P 500 sont des marques de service déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC. L'indice de volatilité du CBOE est un indicateur clé de la volatilité prévue à court terme sur le marché, obtenu à partir des cours des options de l'indice S&P 500. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

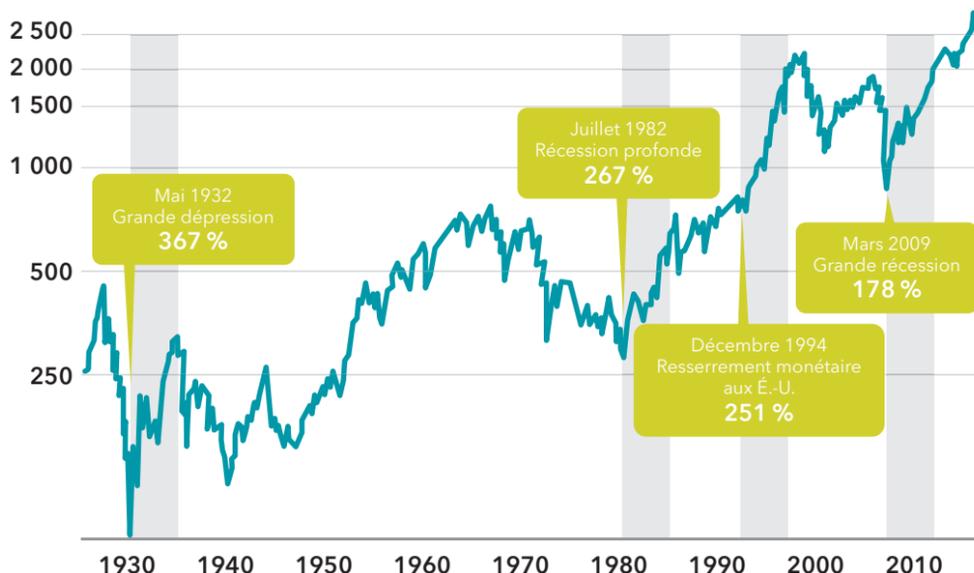
Croissance d'un placement de 10 000 \$, acquis le 1^{er} janvier 1980



TENTER DE PRÉDIRE LES MOUVEMENTS DU MARCHÉ PEUT COÛTER CHER.

Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs. Cet exemple suppose que le placement cherche à reproduire le rendement de l'indice S&P 500^{MD}. Il inclut le réinvestissement des dividendes, mais ne tient pas compte de l'impôt, ce qui aurait pour effet de réduire ces chiffres. Le marché peut fluctuer et la vente d'un placement peut entraîner un gain ou une perte en tout temps. Votre propre expérience de placement sera différente et vous pourriez subir des pertes. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. L'indice S&P 500^{MD}, un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière des actions ordinaires, est une marque de commerce déposée de The McGraw-Hill Companies, Inc. utilisée aux termes d'une licence par Fidelity Distributors Corporation. Sources : FMR Co, équipe de la recherche sur la répartition de l'actif, au 29 juin 2018.

Rendement subséquent sur 5 ans



IL S'EST AVÉRÉ PAYANT D'AVOIR CONSERVÉ SES ACTIONS AMÉRICAINES DURANT LES ÉPISODES DE TURBULENCES.

La performance des actions américaines est représentée par le rendement total de l'indice S&P 500^{MD}. Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs. Il n'est pas possible d'investir dans un indice. Trois premières dates déterminées par le meilleur rendement du marché sur 5 ans suivant le mois présenté. Sources : Ibbotson, Factset, FMR Co, équipe de la recherche sur la répartition de l'actif, au 1er juillet 2018.

Quelle sera l'incidence de la pandémie de coronavirus sur votre plan de retraite?

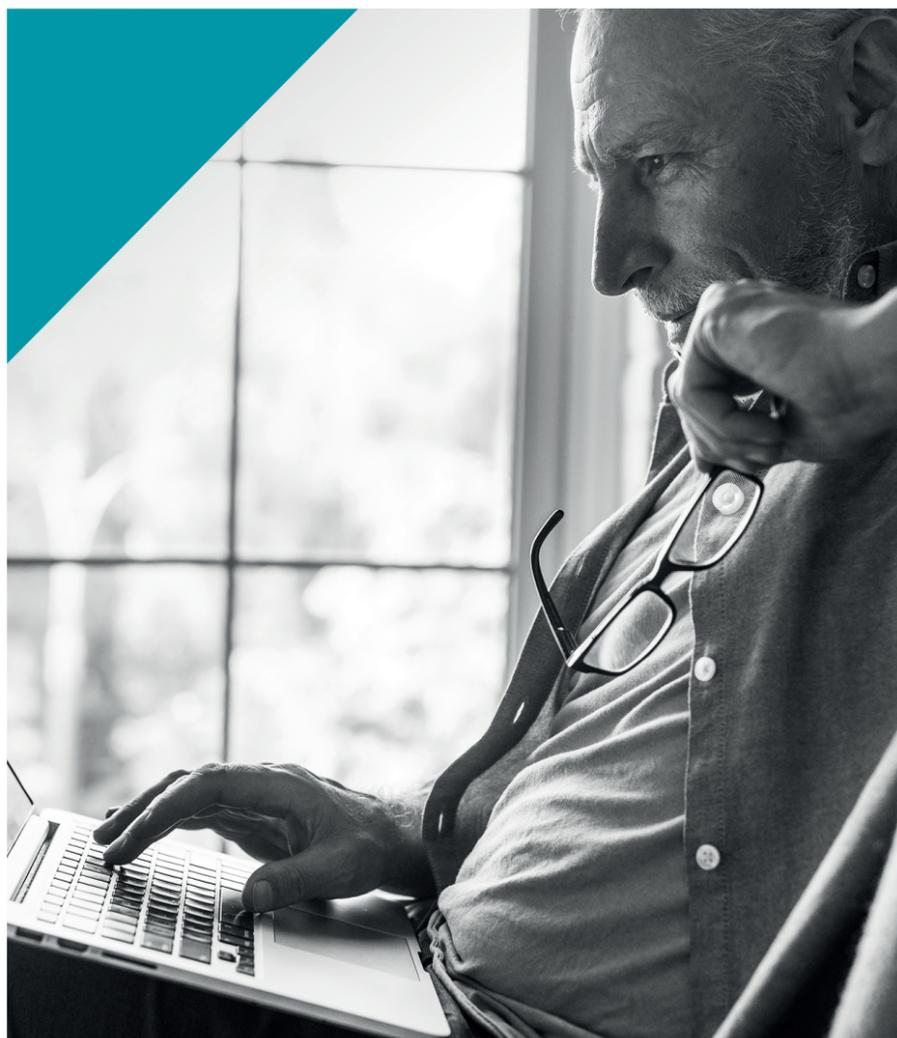
Chaque investisseur a entendu au moins une fois dans sa vie ces sages paroles: il faut envisager le placement dans une optique à long terme et ne pas dévier du plan établi. La plupart des gens conviennent que c'est une méthode éprouvée pour se constituer une épargne-retraite. Or, face à la tourmente historique qui s'est abattue sur pratiquement toutes les catégories d'actifs depuis 6 semaines, attendre que la tempête passe sans réagir est plus facile à dire qu'à faire. Comme l'ancien champion de boxe de la catégorie poids lourds, Mike Tyson, l'a notoirement déclaré: «Tout le monde a un plan jusqu'à ce qu'il soit frappé au visage».

Et les investisseurs canadiens ont encaissé tout un coup! L'indice composé TSX a fait un plongeon de 37 % entre son sommet du 20 février et son plancher du 23 mars¹. C'est une des chutes les plus vertigineuses et fulgurantes de l'histoire du marché boursier canadien. Depuis, les marchés ont regagné un peu de terrain, mais le coup a frappé dur. L'indice de volatilité (VIX) donne une mesure en temps réel des projections des investisseurs sur la volatilité des 30 prochains jours. À la clôture du 16 mars, cette mesure, parfois appelée «l'indice de la peur» de Wall Street, a atteint un sommet sans précédent.

Qu'est-ce que cela signifie pour vous et pour votre plan de retraite? Il est indubitable que les Canadiens sont angoissés au sujet de leur situation financière. Selon un sondage du Angus Reid Institute, 65% des adultes canadiens craignent que la pandémie de coronavirus nuise à leur situation financière². Cette crainte s'ajoute à la peur que cette pandémie leur inspire à l'égard de leur propre santé ou de celle de leurs proches.

Tout d'abord, il faut s'efforcer de ne pas céder à la panique. Michelle Munro, directrice principale, Recherche sur la retraite et la fiscalité de Fidelity Investments, conseille de faire le point sur votre situation financière. «Le fait de comprendre exactement où j'en étais m'a vraiment rassurée. Vous avez intérêt à connaître l'état de votre plan, cette information est une arme contre l'inquiétude.»

Ensuite, il serait utile d'élaborer une stratégie en fonction de votre situation par rapport à votre plan de retraite.



SI VOUS ÊTES DÉJÀ À LA RETRAITE

Être à la retraite n'exclut pas de faire des placements dans une optique à long terme. Selon Statistique Canada, l'espérance de vie moyenne dans notre pays est de 82 ans, et l'âge moyen de la retraite est 63 ans. Vous disposez potentiellement d'un bon nombre d'années pour planifier et il est peu probable que vous ayez besoin de la totalité de votre épargne-retraite dans les prochains mois. Par le passé, les marchés ont fini par récupérer le terrain perdu pendant les périodes baissières.

«Nous devons envisager la situation dans une perspective à long terme. Même si vous venez tout juste de prendre votre retraite, il faut planifier avec un horizon de trente ans, pas seulement pour les trois prochaines années», explique Peter Bowen, vice-président, Recherche sur la retraite et la fiscalité de Fidelity Investments.

Si vous avez établi votre planification de retraite avec un conseiller, votre portefeuille est sans doute déjà conçu de manière à traverser des périodes de volatilité boursière. La logique veut donc de ne pas modifier votre plan et de conserver vos placements. La dernière chose à faire est de vendre dans le creux de la vague et de chercher à se synchroniser avec la reprise du marché. Les professionnels chevronnés eux-mêmes estiment qu'il est très difficile de prédire les relances du marché.

SI VOUS APPROCHEZ DE LA RETRAITE

C'est maintenant le moment de revoir la planification que vous aviez établie antérieurement. Vérifiez votre portefeuille pour déterminer dans quelle mesure vos placements sont aptes à résister à la volatilité. Autrement dit, revoyez votre répartition de l'actif. Quelle est la proportion des placements en actions dans votre portefeuille? Quelle est la part des obligations? Combien de liquidités ou de quasi-espèces, comme des obligations gouvernementales à long terme? Un conseiller peut vous aider à ajuster ces pourcentages afin d'adapter votre portefeuille au degré de risque acceptable selon votre profil.

Si la date de votre retraite n'est pas immuable, vous pourriez envisager de travailler quelques années de plus pour étoffer votre bas de laine. D'autres investisseurs jugeront le contexte opportun pour acheter davantage d'actions dont la valorisation est intéressante.

Par ailleurs, si vous n'avez pas de conseiller attitré, il serait sans doute indiqué d'en chercher un dans les circonstances actuelles.

SI VOUS PRÉVOYEZ DE PRENDRE VOTRE RETRAITE DANS DIX ANS OU PLUS

Félicitations. Vous avez en main un des atouts les plus précieux pour un investisseur: le temps. «Avoir de nombreuses années devant soi avant la retraite est un atout, un énorme atout. C'est l'atout du temps», explique M. Bowen.

À cette étape de votre planification de retraite, il serait également utile de faire un survol de votre situation financière dans son ensemble. Quels sont vos besoins financiers immédiats et comment s'inscrivent-ils dans vos objectifs à long terme? En période d'incertitude, il importe que votre plan financier soit équilibré. Il est certes capital d'épargner en vue de la retraite, mais il est tout aussi nécessaire de prévoir une réserve d'urgence en cas de dépenses imprévues ou d'une soudaine perte de revenu.

Si votre situation d'emploi n'a pas été affectée par la pandémie de coronavirus et que vous aviez économisé dans cette éventualité, vous pouvez verser des cotisations dans votre régime d'épargne-retraite sans appréhension. Si vous avez confiance en la reprise du marché, les circonstances actuelles pourraient vous offrir l'occasion d'accroître la part des actions de votre portefeuille afin d'en tirer profit, lorsque les titres boursiers remonteront la pente.

C'est précisément à cet égard qu'un conseiller peut vous être utile. Grâce à son expertise professionnelle, cette personne peut vous aider à prendre les meilleures décisions possible en fonction de votre degré de tolérance au risque. Un conseiller possède l'expérience et l'expertise nécessaires pour vous orienter pendant les périodes de volatilité du marché.

LA TOURMENTE DU CORONAVIRUS FINIRA PAR PASSER

Enfin, il s'impose aussi de ne pas perdre de vue que cette période chaotique aura une fin. Pensez, par exemple, à la dernière fois où le marché canadien a subi une terrible débâcle, pendant la crise financière mondiale de 2008-2009. L'indice TSX s'est effondré de près de 50% par rapport à son sommet de juin 2008. Il lui a fallu plus de cinq ans pour récupérer ces pertes³. Cela dit, il a non seulement récupéré ses pertes, mais il a ensuite atteint des sommets sans précédent.

«Chaque crise que nous avons connue par le passé a été suivie d'une reprise. Il est essentiel d'avoir une perspective à long terme, il est essentiel d'avoir un portefeuille diversifié, et c'est là que l'apport d'un conseiller financier fait une grande différence», ajoute M. Bowen.

¹ Source : Fidelity Investments Canada s.r.l.

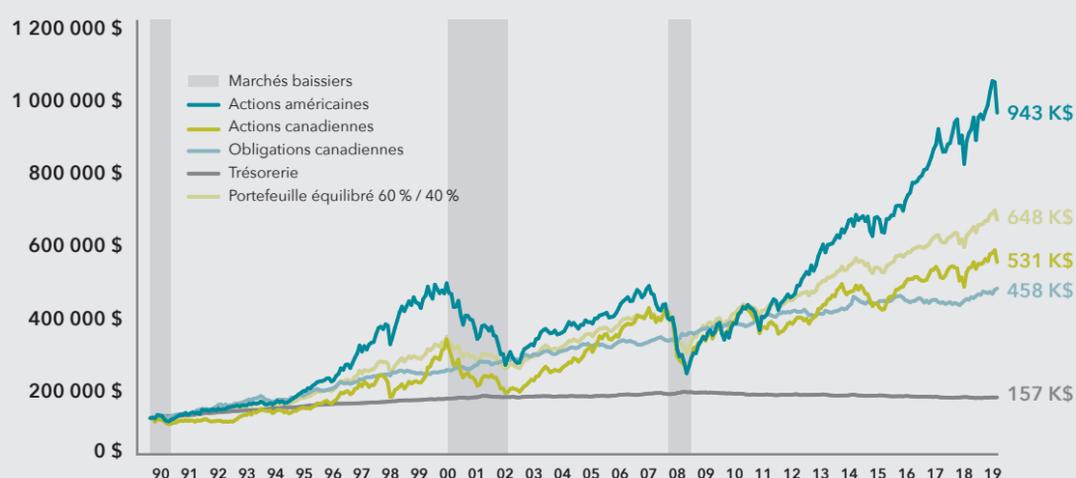
² Source : Angus Reid. «Coronavirus Reckoning: As outbreak hits home, Canadians brace for worse on health, economic front» Angus Reid Institute, 17 mars 2020, angusreid.org/covid-19-response

³ Source : Fidelity Investments Canada s.r.l.



Maintenir le cap dans un marché baissier

Croissance de 100 000 \$ au cours des 30 dernières années (ajustée de l'inflation)



La volatilité des marchés et les importantes baisses peuvent inciter les investisseurs à repenser leur approche de placement, voire se repositionner en liquidités. Toutefois, le meilleur conseil reste celui prodigué par les investisseurs qui ont le mieux tiré leur épingle du jeu en de telles périodes: maintenir le cap malgré les périodes de repli - en ajoutant même des positions lorsque la situation semble être désespérée - et attendre patiemment l'inévitable reprise.

Comme indiqué dans le graphique ci-dessous, les marchés boursiers et obligataires se sont toujours redressés après des phases baissières, dépassant même les précédents sommets, alors que les liquidités n'offrent qu'une occasion de croissance minime.

Source : Morningstar Direct, au 29 février 2020. Les rendements sont ajustés à l'inflation sur une base mensuelle selon l'indice des prix à la consommation (IPC) pour le Canada. Les actions américaines sont représentées par l'indice à rendement global S&P 500 en \$US; les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé à rendement global S&P/TSX; les obligations canadiennes sont représentées par l'indice des obligations universelles FTSE Canada; le portefeuille équilibré 60%/40% est représenté par 30% de l'indice à rendement global S&P 500, 30% de l'indice composé à rendement global S&P/TSX, 40% de l'indice des obligations universelles FTSE Canada; la trésorerie est représentée par l'indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE.

Aucune partie de ce document ne doit être interprétée comme un conseil en placement. Veuillez toujours consulter votre conseiller financier avant de prendre une décision de placement. Investir dans des fonds communs de placement ou dans des séries négociées en bourse de fonds communs de placement peut donner lieu à des commissions, commissions de suivi, frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement passé peut ne pas se reproduire. iA Gestion de patrimoine et le logo iA Gestion de patrimoine sont des marques de commerce, utilisées sous licence, de l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.

Une stratégie d'épargne personnalisée

L'ÉPARGNE EST LA CLÉ POUR RÉALISER LES PROJETS QUI VOUS TIENNENT À COEUR.

Votre conseiller saura vous proposer la stratégie d'épargne et de placement la mieux adaptée à votre situation personnelle.

Pendant votre vie active

- Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)
- Compte d'épargne non enregistré
- Prêt pour investissement
- Régime enregistré d'épargne-retraite (REER)
- Épargne-retraite collective
- Compte de retraite immobilisé (CRI)
- Prêt REER

Pour un revenu de retraite

- Fonds enregistré de revenu de retraite (FERR)
- Fonds de revenu viager (FRV)
- Rentes individuelles et collectives

NOS TYPES DE PLACEMENTS

- Fonds à intérêt quotidien
- Fonds à intérêt garanti
- Fonds distincts
- Fonds communs de placement
- Prêt hypothécaire
- Assurance prêt
- Assurance iA Auto & Habitation

Marcoux Groupe Financier collabore avec les principaux assureurs, compagnies d'investissement du Canada ainsi que Épargne Placements Québec. De plus, nous pouvons transférer vos dossiers que vous avez avec nous pour vous servir.

Une aide financière en cas d'imprévu

La vie étant aussi une suite d'imprévus, votre conseiller pourra également vous proposer des produits d'assurance qui sauront protéger votre santé et votre qualité de vie, peu importe les circonstances.

- Assurance vie individuelle et collective
- Assurance invalidité
- Assurance accident
- Assurance en cas de maladie grave



M | MARCOUX
GROUPE FINANCIER

DAVE MARCOUX, Planificateur Financier

Conseiller en sécurité financière
Conseiller en assurance et rentes collectives
Représentant en épargne collective auprès d'Investia services financiers
Partenaire de Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers Inc.

4635, 1^{re} Avenue, Bureau 200
Québec (Québec) G1H 2T1

888 627-3550, poste 247
dave.marcoux@marcouxgroupefinancier.com
info@marcouxgroupefinancier.com

iA
Groupe financier