

**CONNAIS
S'EN
SANGE**

S'en tenir au plan établi, rester sur les marchés

Le pire est arrivé... selon certains

Supposons que vous ayez commencé à investir le 1^{er} janvier 2008, quelques mois avant l'une des pires crises financières de tous les temps. Le moment semble mal choisi, non? Les résultats pourraient vous surprendre. La **figure 1** montre que si l'on s'en tient au plan établi, on peut obtenir les résultats escomptés, malgré une crise. Quand faut-il commencer à investir? Quand faut-il vendre? La **figure 1** montre ce que l'on aurait pu obtenir en investissant juste avant une des pires crises financières de l'histoire.

S'en tenir au plan établi¹

Que prévoit le plan? Des *achats périodiques par sommes fixes*². Il faut être discipliné et ignorer le bruit et les manchettes. Le graphique ci-dessous montre ce qui serait arrivé si vous aviez investi 1 000 \$ le 1^{er} janvier 2008 et réinvesti 100 \$ par mois ensuite.

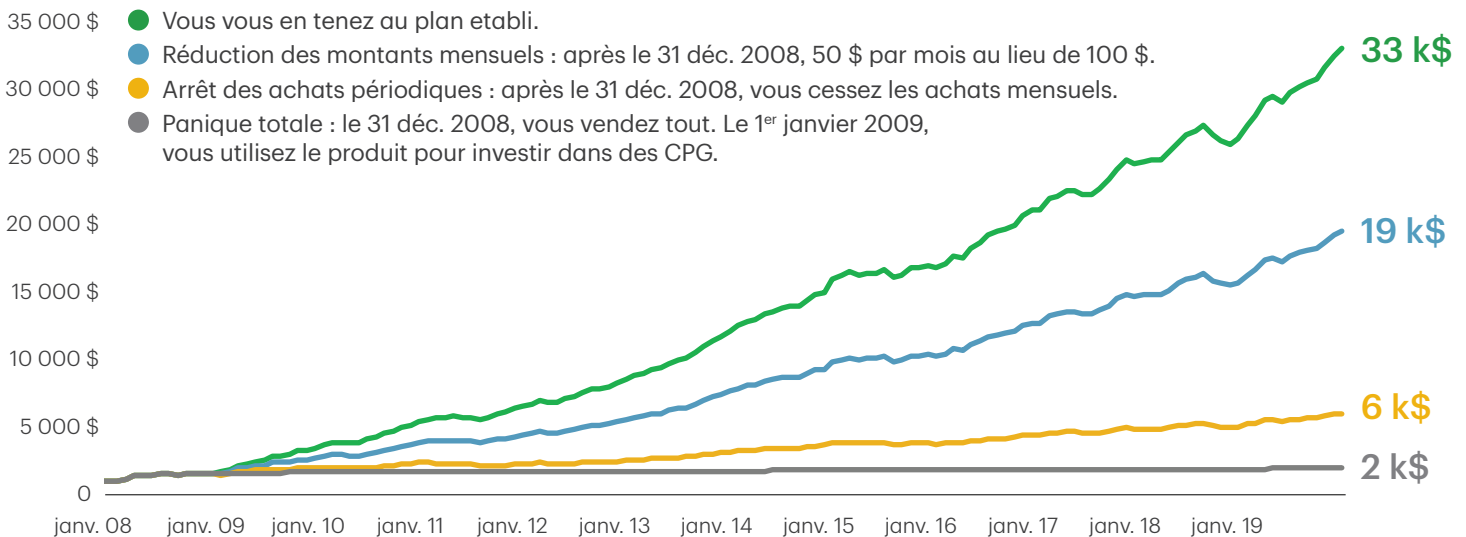
Le saviez-vous?⁵ Au Canada, le ménage moyen paie 101 \$ par mois pour un forfait de téléphone cellulaire!

Déroger au plan établi³

Panique à bord! Le 29 septembre 2008, vous lisez dans le journal que le marché a connu sa pire séance depuis 20 ans. Examinons trois réactions différentes :

1. Vous réduisez le montant investi chaque mois
2. Vous cessez d'investir régulièrement
3. Panique totale (vous optez pour un CPG)⁴

Figure 1



L'histoire se répète

La COVID-19 a des répercussions réelles sur les marchés et l'économie. La **figure 1** montre que les marchés peuvent mal réagir dans un premier temps, mais que si l'on s'en tient au plan établi, on peut être récompensé à long terme.



Réduction des montants mensuels :

la valeur marchande serait
~ **74 %** plus élevée si vous aviez
suivi le plan



Arrêt des achats périodiques :

la valeur marchande serait
~ **450 %** plus élevée si vous aviez
suivi le plan



Panique totale (CPG) :

la valeur marchande serait
~ **1550 %** plus élevée si vous aviez
suivi le plan

L'histoire des marchés montre que, **en conservant ses placements** et **en cotisant fréquemment**, on peut obtenir de bons résultats à long terme. Lâchez ce journal (ou votre téléphone) et respectez le plan établi!

La **figure 1** montre l'efficacité potentielle à long terme d'un plan financier. Vos objectifs financiers sont peut-être différents. Par conséquent, si vous avez des questions, veuillez communiquer avec votre **représentant TD**.



¹ On suppose que vous investissez en dollars canadiens. Le graphique ci-dessus montre les rendements d'un indice composé à 50 % de l'indice composé RG S&P/TSX et à 50 % de l'indice RG S&P 500 (\$ CA). ² La méthode des achats périodiques par sommes fixes est une stratégie de placement qui consiste à fractionner le montant total à investir en plusieurs achats périodiques de l'actif visé dans le but de réduire l'impact de la volatilité sur l'achat global. Les achats ont lieu à intervalles réguliers et quel que soit le prix de l'actif; en effet, cette stratégie élimine les recherches poussées nécessaires pour tenter d'anticiper les mouvements du marché afin d'acheter des actions au meilleur prix. La méthode des achats périodiques par sommes fixes est également connue sous le nom de « méthode de la moyenne d'achat ». ³ Nous supposons que ces trois situations commencent après le 31 décembre 2008. À ce moment-là, la valeur marchande était de 1 619 \$. ⁴ Céder à la « panique totale » signifie vendre tous ses placements et utiliser le produit pour investir dans des CPG. Les taux utilisés sont ceux d'un CPG moyen de 5 ans. Source : Morningstar® Direct. On suppose des placements effectués dans des CPG le 1^{er} janvier 2009. ⁵ Source : Rapport de surveillance des communications 2019 du CRTC. Sources : Gestion de Placements TD et Bloomberg Finance L.P., au 31 décembre 2019. Les renseignements aux présentes ont été fournis par Gestion de Placements TD Inc. (GPTD) à des fins d'information seulement. Ils proviennent de sources jugées fiables. Les graphiques et les tableaux sont utilisés uniquement à des fins d'illustration et ne reflètent pas les valeurs ou les rendements futurs des placements. Ces renseignements n'ont pas pour but de fournir des conseils financiers, juridiques, fiscaux ou de placement. Les stratégies fiscales, de placement ou de négociation devraient être étudiées en fonction des objectifs et de la tolérance au risque de chacun. Les rendements des indices ne sont fournis qu'à des fins de comparaison. Les indices ne sont pas gérés et leurs rendements tiennent compte du réinvestissement des dividendes, le cas échéant, mais non de la déduction des frais de vente ou d'acquisition, qui aurait pour effet de diminuer les rendements. On ne peut investir directement dans un indice. Gestion de Placements TD Inc. est une filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. Bloomberg et Bloomberg.com sont des marques de commerce et des marques de service de Bloomberg Finance L.P., une société en commandite simple enregistrée au Delaware, ou de ses filiales. Tous droits réservés. MD® Morningstar est une marque déposée de Morningstar Research Inc., 2020. Tous droits réservés. Toutes les marques de commerce appartiennent à leurs propriétaires respectifs. MD Le logo TD et les autres marques de commerce sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales. (0320)