

INFO- Placements

Édition du printemps 2024



78263 (04/2024)



Ne pas perdre de vue la situation

La saison du soccer extérieur commence à peine au Canada. Saviez-vous que, à l'instar d'une équipe de soccer, il faut différents types de joueurs dans votre portefeuille de placement pour atteindre vos objectifs ?

Par exemple, vous avez besoin d'attaquants, de joueurs du milieu, de défenseurs et d'un gardien de but. Au sein de cette équipe, vous trouverez de meilleurs buteurs, des meneurs de jeu, des vétérans fiables, des recrues pleines d'énergie, et bien plus encore. Vous avez besoin de tous ces éléments pour remporter le match.

Dans le présent numéro d'Info-Placements, nous étudions le concept d'une combinaison de placement diversifiée et la manière dont elle peut aider les investisseurs à atteindre leurs objectifs. Pensez à une équipe de placement diversifiée, les divers types de placements jouant des rôles différents pour aider l'équipe à progresser tout au long de la saison.





Créer une équipe de placement diversifiée

La diversification est un principe de placement fondamental. Elle repose sur l'idée qu'il est préférable de répartir le risque dans votre portefeuille entre différents types de placements. Vous ne voulez pas que tous les volets de votre portefeuille évoluent toujours dans la même direction, mais plutôt que vos placements forment une équipe bien équilibrée.

Si l'un de vos « joueurs » est piégé dans un coin, vous voulez que d'autres membres de l'équipe soient en mesure de préparer le jeu suivant. Lorsque vos attaquants perdent le contrôle du ballon, vous voulez que vos joueurs du milieu et vos défenseurs le reprennent. Et s'il y a un tir sur votre but, vous voulez que votre gardien de but le bloque.

Pour les investisseurs, il s'agit d'investir dans une combinaison de différentes catégories d'actifs, chacune jouant un rôle différent en fonction de leurs besoins et objectifs de placement – de la stabilité et du potentiel de production de revenus des titres à revenu fixe au potentiel de croissance des bénéfices des actions à l'échelle mondiale.

Chacune de ces catégories d'actifs peut ensuite être subdivisée en fonction de critères comme la région, le secteur, la taille, le style et le risque. On appelle la répartition de l'actif la division de vos actifs entre ces différents groupes. Il en résulte un portefeuille de placement diversifié qui équilibre les risques de placement, tout en offrant un potentiel de croissance et de revenu correspondant à la durée de placement que vous prévoyez, à vos préférences de placement et à votre tolérance au risque.

Trois éléments principaux d'un portefeuille diversifié

1. Considérez les liquidités comme votre gardien de but

En général, ils ne marquent pas beaucoup de buts.

Leur rôle est d'éviter les pertes. Gardez à l'esprit que, tout comme les gardiens de but encaissent parfois un but, le fait de conserver vos liquidités peut vous faire manquer des occasions. En outre, votre argent peut croître moins vite que l'inflation, ce qui peut nuire à votre portefeuille au fil du temps.



2. Votre joueur du milieu et défenseur

Les fonds communs de placement à revenu fixe offrent souvent une bonne défense si les marchés boursiers fléchissent ou trébuchent. Ils peuvent procurer un revenu régulier et contribuent à la gestion des risques d'un portefeuille. Idéalement, vous devriez détenir une combinaison d'obligations dans votre portefeuille.

Vous pouvez investir dans des fonds communs de placement à revenu fixe de divers gouvernements et de sociétés. Vous pouvez également choisir d'investir sur les marchés mondiaux ou canadiens.



3. Vos attaquants

Les fonds communs d'actions ont tendance à constituer le facteur de croissance d'un portefeuille de placement. Toutefois, avant d'atteindre la ligne de but, leur valeur tend à fluctuer en fonction des bénéfices, des attentes des marchés, de l'évolution de la conjoncture économique et d'autres éléments. Une combinaison appropriée de fonds communs d'actions peut aider à régulariser les résultats de votre portefeuille. Préparez-vous à des émotions fortes lors des fluctuations rapides des marchés, mais au fil du temps, vous pourriez obtenir de bons tirs au filet et marquer des buts !



Au soccer, le directeur général recrute et échange des joueurs pour construire une équipe forte et soudée, capable de disputer des championnats. De la même manière, un gestionnaire de portefeuille de fonds communs de placement intègre plusieurs catégories d'actifs pour élaborer des portefeuilles diversifiés qui peuvent vous aider à atteindre vos objectifs de placement.

Comment la diversification contribue à la réussite des investisseurs

Saviez-vous que la diversification de votre portefeuille représente l'un des meilleurs moyens de procurer une expérience de placement plus harmonieuse ? Autrement dit, la diversification aide à réduire les fluctuations (hausses et baisses) de votre portefeuille au fil du temps. C'est parce que chaque année, une catégorie d'actifs se démarque du lot. La catégorie la plus performante change souvent d'une année à l'autre, en fonction des cycles économiques, de la répartition par secteur et des attentes concernant le potentiel de croissance future. Si vous investissez tout votre argent dans une seule catégorie d'actifs, vous risquez d'être déçu lorsque celle-ci connaît inévitablement une mauvaise année.

Principaux points à retenir



La diversification de votre portefeuille est un moyen important d'équilibrer les risques de votre portefeuille avec les rendements potentiels et les perspectives de croissance qui découlent des placements à long terme.



En détenant un ensemble diversifié de catégories d'actifs, vous n'avez pas besoin de choisir les catégories d'actifs susceptibles de dégager un rendement supérieur au cours d'une année.



Les différentes catégories d'actifs présentent des risques et un potentiel de rendement qui leur sont propres. Pour trouver le juste équilibre, vous devez tenir compte de plusieurs facteurs, notamment votre horizon de placement, votre tolérance au risque et le niveau de croissance que vous espérez atteindre.

Adressez-vous à un conseiller RBC dès aujourd'hui pour trouver le portefeuille diversifié qui vous convient et qui répond à vos besoins à long terme.



En savoir plus sur le compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété



- Le compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (CELIAPP) est un nouveau régime de placement enregistré qui peut vous aider à épargner à l'abri de l'impôt en vue de l'achat d'une première propriété
- Aucun montant minimum requis pour ouvrir un compte
- Cotisations à l'abri de l'impôt pendant une période maximale de 15 ans, sous réserve d'un plafond à vie de 40 000 \$ et d'une limite annuelle de 8 000 \$
- Gains de placement et retraits pour l'achat d'une première propriété non imposables

Pour en savoir plus, visitez le site [rbcroyalbank.com/fr/placements/celiapp.html](https://www.rbcroyalbank.com/fr/placements/celiapp.html).

Comment **MonConseiller** peut-il m'aider ?



Explorer et surveiller vos objectifs



Rencontrer un conseiller



Signer électroniquement des documents

Ouvrez une session dans RBC Banque en direct pour commencer ou demandez à votre conseiller RBC de faire une démonstration.



Économie



- Nous avons haussé à 60 % la probabilité d'un atterrissage en douceur de l'économie américaine qui était évaluée à 40 % au dernier trimestre, et nous anticipons maintenant une croissance modeste plutôt qu'une récession au premier semestre de 2024.
- Nos prévisions de croissance pour 2024 sont maintenant à peu près conformes aux prévisions générales pour la plupart des pays, et même légèrement supérieures pour ce qui est des États-Unis et du Canada.
- Bien que le scénario d'atterrissage en douceur soit maintenant le plus probable, nous reconnaissons qu'une récession demeure possible, étant donné que les taux plus élevés constituent un frein économique qui touche principalement les régions à l'extérieur des États-Unis, et que plusieurs signes de récession importants demeurent en place.

Titres à revenu fixe



- Les obligations ont chuté de leur niveau surévalué, un niveau qu'on n'avait pas vu depuis 150 ans, et elles sont maintenant proches de leurs niveaux les plus intéressants en 20 ans.
- Nos modèles indiquent des taux obligataires appropriés plus bas si l'inflation continue de chuter comme nous le prévoyons. Plusieurs mesures techniques optimistes laissent également entrevoir de solides perspectives pour les obligations.
- Selon nos prévisions, le taux des obligations du Trésor américain à dix ans passera à 4 % d'ici un an, ce qui se traduirait par des rendements de 5 % à 10 % au cours de l'année à venir et, surtout, par un faible risque d'évaluation.

Marchés boursiers



- Les actions mondiales ont profité d'une forte reprise au dernier trimestre, de nombreux grands marchés ayant atteint des sommets records. Toutefois, la plupart des gains récents ont été réalisés par une poignée de sociétés de technologie à mégacapitalisation.
- Les « sept magnifiques » tirent profit des tendances en intelligence artificielle et ne sont pas nécessairement surévalués tant que leurs bénéfices peuvent continuer à croître à un rythme rapide.
- Compte tenu des rendements plus modérés, la plupart des grands marchés boursiers en dehors des États-Unis se négocient à des niveaux attrayants par rapport à notre juste valeur modélisée.
- Les valorisations élevées des actions américaines à grande capitalisation en général signifient que pour obtenir des rendements décents sur le S&P 500, il faudra désormais que la croissance des bénéficiaires et la confiance accrue des investisseurs se maintiennent.

Pour lire le dernier numéro de *Regard sur les placements mondiaux*, veuillez visiter le site rbcgam.com/rpm

Communiquez avec nous



- Prenez rendez-vous par téléphone ou en ligne par l'entremise de MonConseiller ou par RBC Banque en direct
- Appelez-nous sans frais au 1 800 668-3663
- Visitez le site rbcbanqueroyale.com/placements

 facebook.com/rbcroyalbank

 [twitter.com/@RBC](https://twitter.com/RBC)

 linkedin.com/company/rbc

Les fonds communs de placement sont offerts par Fonds d'investissement Royal Inc. (FIRI). Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Veuillez lire le document Aperçu du fonds ou le prospectus avant d'investir. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada. La valeur des parts des fonds autres que les fonds du marché monétaire fluctue souvent. Rien ne garantit que les fonds du marché monétaire pourront maintenir une valeur liquidative unitaire fixe ou que le plein montant de vos placements dans ces fonds vous sera retourné. Les rendements antérieurs ne sont pas nécessairement répétés. FIRI est inscrit au Québec en tant que cabinet de services financiers.

Les renseignements prospectifs sur les placements et l'économie contenus dans le rapport ont été obtenus par RBC GMA auprès de diverses sources et ils traduisent notre opinion en date du 15 mars 2024. Ce document peut contenir des énoncés prospectifs à propos d'un fonds ou de facteurs économiques généraux qui ne garantissent nullement le rendement futur. Ces énoncés comportant des incertitudes et des risques inhérents, il se peut que les prédictions, les prévisions, les projections et les autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous recommandons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, puisqu'un certain nombre de facteurs importants pourraient faire en sorte que les événements ou les résultats réels diffèrent considérablement de ceux qui sont mentionnés, explicitement ou implicitement, dans les déclarations prospectives.

Les opinions et les estimations que renferme le présent rapport représentent notre jugement à la date indiquée et peuvent être modifiées sans préavis; elles sont fournies de bonne foi, mais n'impliquent aucune responsabilité légale. Ce bulletin n'est qu'une source d'information générale et ne vise pas à fournir des conseils particuliers sur les placements, sur les impôts ou sur les questions d'ordre juridique ou financier. Nous n'avons ménagé aucun effort pour en assurer l'exactitude au moment de sa publication, mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude ou l'exhaustivité. Les taux d'intérêt, l'évolution du marché, les décisions en matière d'impôt et divers autres facteurs touchant les placements sont susceptibles de changer rapidement. Vous devriez consulter votre conseiller fiscal, votre comptable ou votre conseiller juridique avant de prendre toute décision fondée sur le contenu du présent bulletin.

MonConseiller est une plateforme en ligne de RBC où vous pouvez consulter vos renseignements financiers, y compris des représentations visuelles (tableaux et graphiques) de votre préparation à la retraite, de votre valeur nette, de vos flux de trésorerie et du suivi de vos objectifs financiers. Vous pouvez aussi voir à quel point une modification de votre démarche actuelle peut avoir une incidence sur votre épargne et vos objectifs. La plateforme MonConseiller vous permet également de fixer un rendez-vous avec un conseiller RBC et d'avoir un entretien par vidéoclavardage ou par téléphone pour ouvrir de nouveaux comptes, y compris des comptes de placement, et obtenir des conseils sur l'atteinte de vos objectifs financiers.

Fonds d'investissement Royal Inc. offre des services de planification financière et des conseils en placement. Les conseils de placement offerts par FIRI peuvent être fournis par l'entremise de la plateforme MonConseiller. FIRI, RBC GMA, la Banque Royale du Canada, la Société Trust Royal du Canada et la Compagnie Trust Royal sont des entités juridiques distinctes et affiliées. FIRI est inscrit au Québec en tant que cabinet de services financiers.

FSC FPO