



Des stratégies éprouvées pour une réussite à long terme





À toutes les étapes de votre vie, un plan financier bien conçu peut vous aider à profiter d'aujourd'hui tout en vous préparant à demain.

Utilisez ces stratégies de placement éprouvées dans le cadre de votre plan financier afin de tirer le maximum de vos placements et d'atteindre vos objectifs à long terme.

Stratégie éprouvée 1

Maîtrisez vos émotions et gardez le cap

Stratégie éprouvée 2

Investissez à long terme

Stratégie éprouvée 3

Diversifiez et songez à la répartition de l'actif

Stratégie éprouvée 1

Maîtrisez vos émotions

Comment gérez-vous la volatilité du marché? Comme de nombreux Canadiens, vous vous sentez peut-être un peu anxieux. Cependant, si vous calmez vos émotions et prenez des décisions réfléchies, votre portefeuille résistera mieux à la turbulence du marché.

Il est facile de vous laisser emporter par vos émotions en période de volatilité des marchés. Plutôt que de vous en tenir à votre plan, vous pourriez être tenté d'agir de manière impulsive et d'acheter ou de vendre des placements selon l'état des marchés. Vous risquez alors d'acheter quand les cours sont élevés ou de vendre lorsque les rendements touchent leur creux.

Voici quelques moments, survenus au cours des 20+ dernières années, où les investisseurs ont acheté à prix élevé et vendu à bas prix.

Les plus fortes ventes nettes des fonds d'actions sont survenues au premier trimestre de 2000, au moment où le marché boursier a atteint son sommet. Les investisseurs ont donc eu tendance à « acheter à prix élevé ».

L'une des périodes où les rachats nets des fonds d'actions ont été les plus élevés a été entre décembre 2002 et février 2003, une période de creux du marché boursier. Les investisseurs ont donc eu tendance à « vendre à bas prix ».

Durant la seconde moitié de 2008, les plus importants rachats nets des fonds d'actions sont survenus tout juste avant que le marché atteigne un creux en mars 2009. Les investisseurs ont encore eu tendance à « vendre à bas prix ».

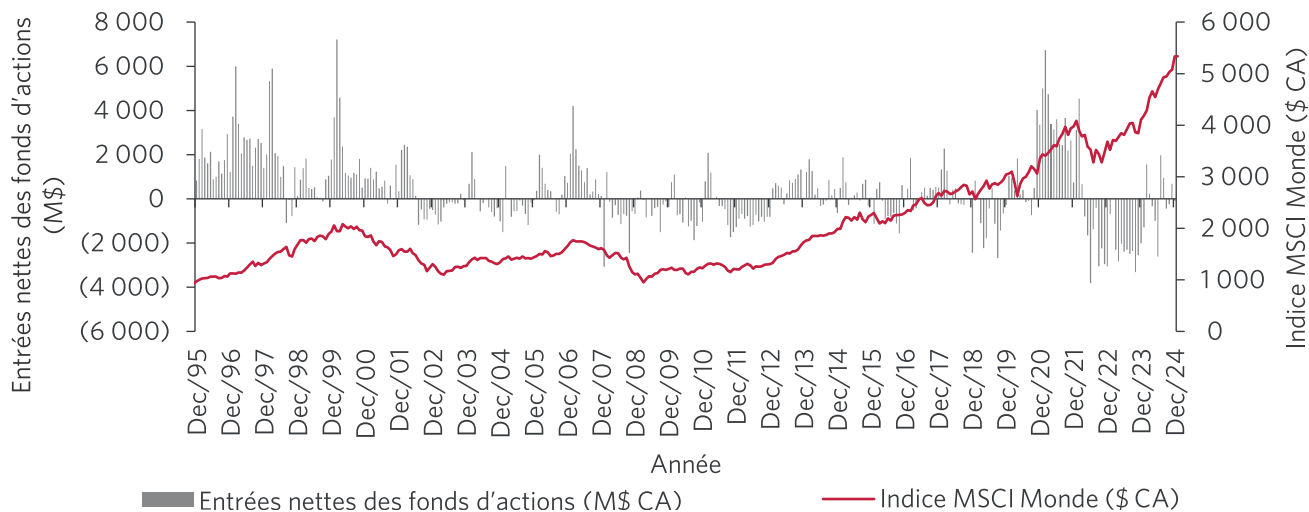
De la fin de février 2020 et jusqu'à la fin de mars 2020, les marchés ont fait l'objet de liquidations en raison de la volatilité causée par la crainte de la COVID-19. Les investisseurs ont donc eu tendance à « vendre à bas prix ».

Gardez le cap

Les fluctuations des marchés sont normales et font partie intégrante du processus de placement. Vous pouvez constater dans le graphique ci-dessous que les placements ne donnent pas de rendements de façon linéaire : ils traversent des périodes de gains et de pertes.

Historiquement, les marchés ont tendance à se redresser après des pertes à court terme, ce qui offre des gains aux investisseurs. Le fait de conserver les placements à long terme vous permet de profiter de toutes les périodes de rendement positif.

Résistez à la tentation d'acheter à prix élevé et de vendre à bas prix



Sources : Prix de l'indice MSCI Monde (\$ CA) – Rendement de GAC (Bloomberg^{MD}) et entrées nettes des fonds d'actions – Banque CIBC. Données au 31 décembre 2024.



Rappelez-vous que les marchés haussiers succèdent souvent aux marchés baissiers

N'agissez pas sous le coup de l'émotion et n'oubliez pas que les marchés baissiers et les corrections sont un phénomène normal qui a lieu à peu près aux deux ans depuis 1942. Considérez ces périodes comme des occasions d'achat sur le marché.

En période de repli des marchés, vous pouvez augmenter le nombre de titres à prix avantageux. Vous pouvez également tirer profit des gains potentiels lorsque les marchés se redressent.

Le graphique ci-dessous illustre de nombreux événements importants qui ont causé des chutes des marchés depuis plus de 20+ ans. Malgré la volatilité, la plupart des marchés ont rebondi dans l'année, d'où l'importance de conserver ses placements.

Crises, replis des marchés et rendements subséquents

Crise	Dates de réaction	Indice composé S&P/TSX Gain/Perte en %	Indice composé S&P/TSX Gain/Perte en % 3 mois plus tard	Indice composé S&P/TSX Gain/Perte en % 1 an plus tard	Indice S&P 500 Gain/Perte en %	Indice S&P 500 Gain/Perte en % 3 mois plus tard	Indice S&P 500 Gain/Perte en % 1 an plus tard	Indice MSCI Monde Gain/Perte en %	Indice MSCI Monde Gain/Perte en % 3 months later	Indice MSCI Monde Gain/Perte en % 1 an plus tard
1997-1998 : crise de change	Du 1998-04-23 au 1998-10-05	-31,2	25,3	33,1	-4,6	23,9	26,3	-3,4	22,0	25,1
11 septembre	Du 2001-09-10 au 2001-09-21	-11,5	16,1	-3,2	-10,6	20,1	-11,0	-11,4	17,3	-9,4
Effondrement de Lehman Brothers	Du 2008-09-29 au 2008-10-10	-25,2	1,3	30,8	-15,1	0,5	7,7	-16,7	2,7	13,7
Vendredi noir	Du 2008-10-21 au 2008-10-27	-16,7	3,7	34,2	-6,5	-4,7	5,9	-8,6	-2,1	15,2
Le Dow Jones atteint un creux inégalé depuis 1997	Du 2008-11-19 au 2008-11-20	-12,5	3,9	55,2	-7,5	0,7	23,2	-5,4	-1,6	26,8
2015-2016 : chute du marché boursier	Du 2015-08-18 au 2016-02-24	-9,1	10,4	25,6	-2,4	2,8	19,1	-6,7	3,5	17,0
Décembre 2018 : chute du marché	Du 2018-12-03 au 2018-12-24	-9,2	17,8	28,7	-12,8	18,1	35,4	-9,6	15,3	29,6
Vente massive du marché COVID-19	Du 2020-02-20 au 2020-03-23	-36,9	39,9	71,7	-26,2	30,6	53,5	-26,5	30,5	53,3
Dessiner ve las bas	Du 2021-12-29 au 2022-06-16	-9,2	2,8	8,6	-22,0	8,7	24,6	-21,4	6,3	23,9

Source : Morningstar¹ Research Inc. Données au 31 décembre 2024. Toutes les valeurs sont exprimées en dollars canadiens.

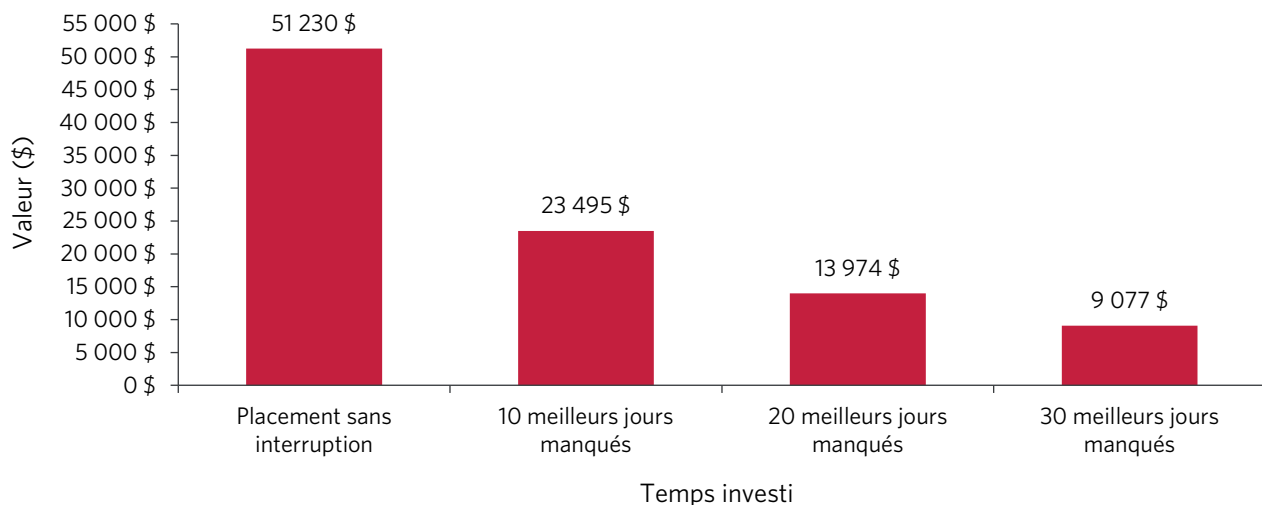
Stratégie éprouvée 2

Investissez à long terme

Vous atteindrez plus facilement la réussite financière si vous conservez vos placements pendant longtemps.

Le graphique ci-dessous montre comment un placement de 10 000 \$ aurait augmenté s'il avait été complètement investi pendant 20 ans, et dans quelle mesure il aurait diminué s'il avait manqué les meilleurs jours sur le marché.

Croissance d'un placement de 10 000 \$ dans l'indice S&P 500, période de 20 ans terminée le 31 décembre 2024 *



* L'ensemble de données de rendement total exclut tout jour sans changement de rendement ou du niveau de l'indice. Source : Morningstar Research Inc.¹ Données au 31 décembre 2024.

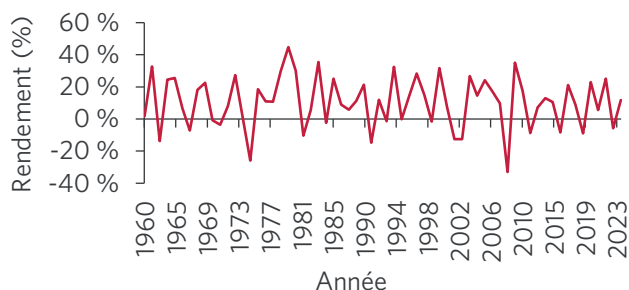
La volatilité diminue à plus long terme

On peut s'attendre à ce que la catégorie d'actif des actions fluctue à court terme. Toutefois, les actions peuvent fournir d'excellentes occasions de croissance à long terme.

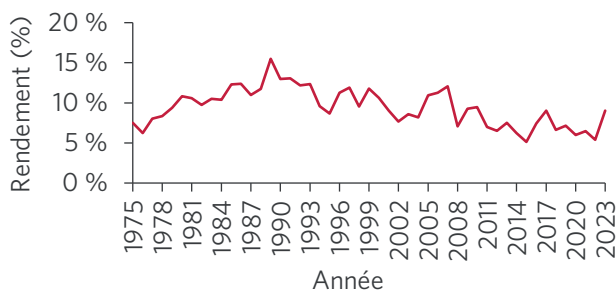
Les rendements sur un an de l'indice S&P/TSX ont varié considérablement au cours des 60 dernières années, passant d'un pic de 44,8 % à un creux de -33 %. Toutefois, le rendement annuel moyen de l'indice sur des périodes de 15 ans (période de 15 ans terminée en 1975, période de 15 ans terminée en 1976, etc.) est très stable (et relativement élevé par rapport aux autres catégories d'actifs), et varie seulement entre 5,1 % et 15,5 %.¹

Lorsque vous investissez à long terme, ce sont vos rendements à long terme qui importent réellement. Essayez de ne pas trop vous attarder à vos rendements sur 1 an ou 2 ans.

Indice composé de rendement global S&P/TSX : rendements annualisés sur un an (1960-2024)



Indice composé de rendement global S&P/TSX : rendements annualisés sur 15 ans (1975-2024)



Les graphiques ci-dessus illustrent les rendements annualisés sur 1 an et sur 15 ans des actions canadiennes (indice composé de rendement global S&P/TSX). Source : Bloomberg^{MD}. Données au 31 décembre 2024.

Stratégie éprouvée 3

Diversifiez et songez à la répartition de l'actif

L'adage « ne mettez pas tous vos oeufs dans le même panier » est pertinent pour l'investisseur. En diversifiant vos placements, vous profitez des périodes où certaines catégories d'actif sont plus performantes que d'autres.

De plus, en choisissant la répartition de l'actif qui convient le mieux à votre portefeuille, vous pouvez vous assurer que vos placements respectent votre tolérance au risque, vos objectifs et votre horizon de placement.

Diversifiez, diversifiez, diversifiez

Historiquement, les catégories d'actif n'ont pas produit le même rendement d'année en année. Par exemple, le graphique ci-dessous montre que les placements sur les marchés émergents (représentés en blanc par l'indice MSCI Marchés émergents) ont déçu en 2019, mais ont figuré parmi les plus performants en 2017.

En diversifiant entre les catégories d'actif, vous n'avez plus à tenter d'investir dans la « bonne » catégorie d'actif au « bon » moment.

Classement des grands indices boursiers - Rendements historiques Rendements annuels de certaines catégories d'actif (en \$ CA) - 2014 à 2024

Rang / Année	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	Indice S&P 500 23,9 %	Nikkei 225 30,5 %	Petite capitalisation S&P/TSX 35,4 %	Indice MSCI Marchés émergents 28,7 %	Indice S&P 500 4,2 %	Indice S&P 500 24,8 %	Nikkei 225 20,1 %	Indice S&P 500 27,6 %	Indice S&P/TSX -5,8 %	Indice S&P 500 22,9 %	Indice S&P 500 36,4 %
2	Indice MSCI Monde 15,0 %	Indice S&P 500 21,6 %	Indice S&P/TSX 21,1 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique 23,4 %	Indice obligataire universel FTSE Canada 1,4 %	Indice S&P/TSX 22,8 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique 18,5 %	Indice S&P/TSX 25,2,8 %	Indice MSCI EAEO -7,8 %	Indice MSCI Monde 21,1 %	Indice MSCI Monde 30,0 %
3	Indice S&P/TSX 10,6 %	Indice MSCI Monde 19,5 %	Indice S&P 500 8,1 %	Indice MSCI Europe 17,9 %	Indice MSCI Monde 0,1 %	Indice MSCI Monde 21,9 %	Indice MSCI Marchés émergents 16,6 %	Indice MSCI Monde 21,3 %	Indice MSCI Europe -8,3 %	Indice MSCI Europe 17,4 %	Indice S&P/TSX 21,6 %
4	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique 9,3 %	Indice MSCI EAEO 19,5 %	Indice MSCI Marchés émergents 7,7 %	Indice MSCI EAEO 17,4 %	Nikkei 225 (3,7 %)	Petite capitalisation S&P/TSX 19,2 %	Indice S&P 500 16,3 %	Petite capitalisation S&P/TSX 20,3 %	Petite capitalisation S&P/TSX -9,3 %	Nikkei 225 16,8 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique 20,0 %
5	Indice obligataire universel FTSE Canada 8,8 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique 17,9 %	Indice MSCI Monde 4,4 %	Nikkei 225 15,2 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique (5,4 %)	Indice MSCI Europe 18,3 %	Indice MSCI Monde 14,5 %	Indice MSCI Europe 16,0 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique -10,9 %	Indice MSCI EAEO 15, %	Petite capitalisation S&P/TSX 18,8 %
6	Indice MSCI Marchés émergents 7,0 %	Indice MSCI Europe 17,1 %	Indice obligataire universel FTSE Canada 1,7 %	Indice MSCI Monde 15,0 %	Indice MSCI EAEO (5,5 %)	Indice MSCI EAEO 16,4 %	Petite capitalisation S&P/TSX 14,4 %	Indice MSCI EAEO 10,8 %	Indice obligataire universel FTSE Canada -11,7 %	Indice MSCI Europe 11,8 %	Indice MSCI Marchés émergents 17,9 %
7	Indice MSCI EAEO 4,1 %	Indice obligataire universel FTSE Canada 3,5 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique 1,6 %	Indice S&P 500 13,8 %	Indice MSCI Marchés émergents (6,5 %)	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique 13,7 %	Indice obligataire universel FTSE Canada 8,7 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique -2,0 %	Indice MSCI Monde -11,8 %	Indice MSCI tous pays Asie-Pacifique 8,8 %	Nikkei 17,2 %
8	Indice MSCI Europe 2,8 %	Indice MSCI Marchés émergents 2,4 %	Indice MSCI EAEO (2,0 %)	Indice S&P/TSX 9,1 %	Indice MSCI Europe (6,6 %)	Nikkei 225 13,4 %	Indice MSCI EAEO 6,4 %	Indice obligataire universel FTSE Canada -2,5 %	Indice S&P 500 -12,2 %	Indice MSCI Marchés émergents 7,3 %	Indice MSCI EAEO 13,1 %
9	Nikkei 225 2,3 %	Indice S&P/TSX (8,3 %)	Nikkei 225 (2,1 %)	Petite capitalisation S&P/TSX 6,4 %	Indice S&P/TSX (8,9 %)	Indice MSCI Marchés émergents 12,9 %	Indice S&P/TSX 5,6 %	Indice MSCI Marchés émergents -3,1 %	Indice MSCI Marchés émergents -13,9 %	Indice obligataire universel FTSE Canada 6,7 %	Indice MSCI Europe 11,7 %
10	Petite capitalisation S&P/TSX (0,1 %)	Petite capitalisation S&P/TSX (13,8 %)	Indice MSCI Europe (3,2 %) %	Indice obligataire universel FTSE Canada 2,5 %	Petite capitalisation S&P/TSX (18,2 %)	Indice obligataire universel FTSE Canada 6,9 %	Indice MSCI Europe 4,1 %	Nikkei 225 -6,7 %	Nikkei 225 -15,2 %	Petite capitalisation S&P/TSX 4,8 %	Indice obligataire universel FTSE Canada 4,2 %

Sources : Bloomberg^{MD}, FTSE Russell, Morningstar Research Inc., Rimes. Données au 31 décembre 2024.



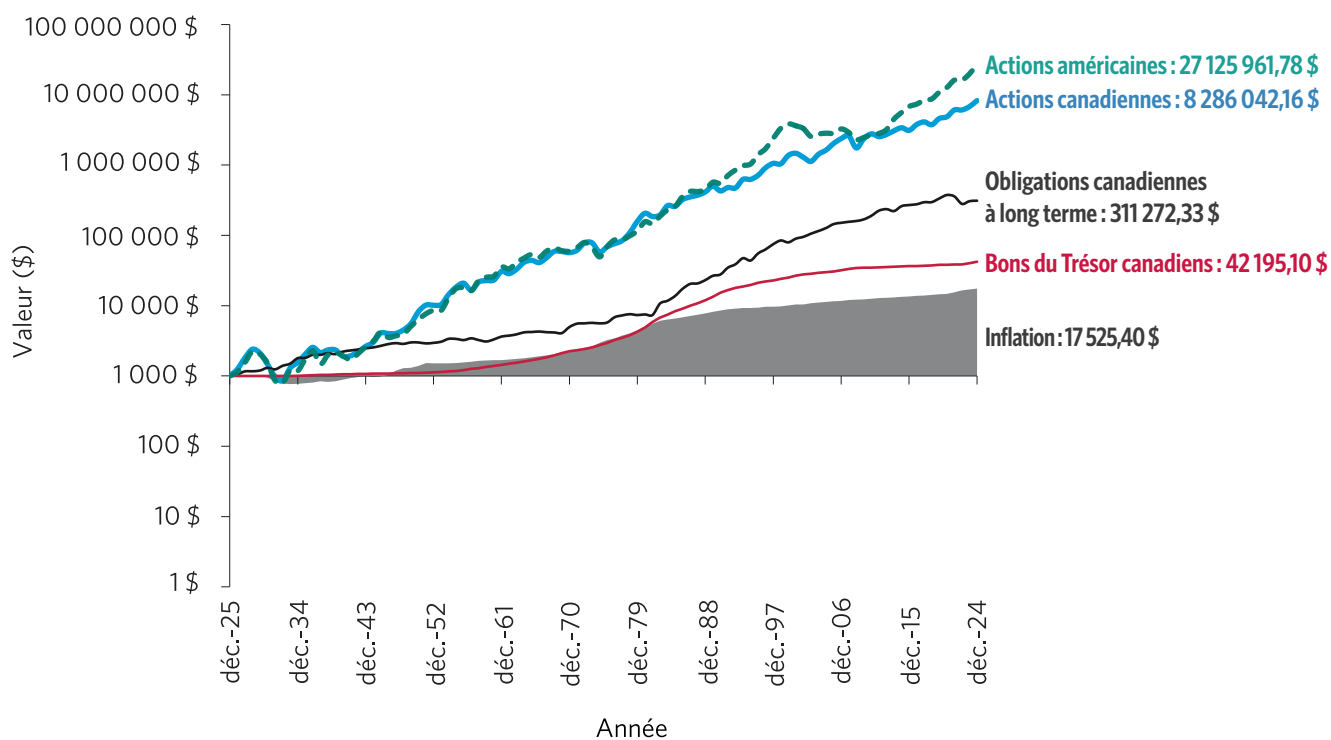
Atténuez les effets de l'inflation

L'inflation est le résultat de la hausse des prix, ce qui nuit à votre pouvoir d'achat. Si le taux d'inflation se rapproche du rendement de vos placements, il peut avoir des répercussions importantes sur vos objectifs à long terme.

Le graphique ci-dessous montre comment les différentes catégories d'actif ont surpassé l'inflation de 1925 à 2023. Si vous aviez conservé vos placements, surtout en actions, votre actif aurait augmenté, vous permettant d'atténuer les effets de l'inflation. Vous pouvez également constater l'impact que l'inflation a eu sur la croissance à long terme des actifs non boursiers, comme les CPG et les obligations, et les placements sans risque, comme les bons du Trésor.

En veillant à ce que la composition de votre actif vous protège contre les effets de l'inflation, vous assurez dans une large mesure la réussite de vos placements à long terme.

Croissance de diverses catégories d'actif par rapport à l'inflation



Sources : Bloomberg^{MD}; Statistique Canada. Données au 31 décembre 2024.

Profitez de notre savoir-faire

À toutes les étapes de votre vie, un plan financier bien conçu peut vous aider à profiter d'aujourd'hui tout en vous préparant à demain.

Votre conseiller CIBC possède l'expérience, le savoir-faire et les outils nécessaires pour vous aider à maîtriser vos émotions, à rester fidèle à votre plan et à vous concentrer sur vos objectifs à long terme.

Communiquez avec votre conseiller afin de discuter de la manière dont ces stratégies éprouvées peuvent vous permettre d'atteindre vos objectifs grâce à votre plan financier.

¹ Source : Morningstar Research Inc., 31 décembre 2024.

Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de Gestion d'actifs CIBC inc. en date du 31 décembre 2024, à moins d'indication contraire, et peuvent changer en tout temps. Gestion d'actifs CIBC inc. n'assume aucune obligation ni responsabilité quant à la mise à jour de ces opinions. Ce document vise à donner des renseignements généraux et ne constitue aucunement des conseils financiers, fiscaux, juridiques, comptables ou de placement. Il ne doit être considéré ni comme des prévisions sur le rendement futur des marchés ni comme une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés. La situation personnelle de chacun et la conjoncture doivent être prises en compte dans une saine planification des placements. Toute personne voulant utiliser les renseignements contenus dans le présent document doit d'abord consulter son conseiller. Le présent document et son contenu ne peuvent être reproduits sans le consentement écrit de Gestion d'actifs CIBC inc. Le rendement passé peut ne pas se reproduire et n'est pas garant du rendement futur.

© Morningstar Research Inc., 2025. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans les présentes : 1) sont la propriété de Morningstar et (ou) de ses fournisseurs de contenu, 2) ne peuvent être ni copiés ni diffusés et 3) peuvent ne pas être exacts, complets ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes attribuables à l'utilisation de ces renseignements. Le rendement antérieur n'est pas garant du rendement futur.

Ce produit de données est fourni « tel quel » et Statistique Canada n'offre aucune garantie explicite ou implicite, ce qui comprend, sans s'y limiter, les garanties de qualité marchande et d'adaptation à un usage particulier. En aucun cas Statistique Canada ne sera tenu responsable des dommages directs, particuliers, indirects, consécutifs ou autres, quelle qu'en soit la cause.

« Bloomberg^{MD} » et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées, dont Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur des indices (collectivement, « Bloomberg ») et une licence à leur égard a été accordée à Gestion d'actifs CIBC inc. en vue de leur utilisation à certaines fins. Bloomberg n'est pas affilié à Gestion d'actifs CIBC inc., et Bloomberg n'approuve, n'endosse, n'examine ni ne recommande les produits de Gestion d'actifs CIBC inc.

^{MD} Le logo CIBC et « Gestion d'actifs CIBC » sont des marques déposées de commerce de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la Banque CIBC), utilisées sous licence.