

# CINQ ERREURS À ÉVITER DANS UN CONTEXTE DE MARCHÉS DIFFICILES

Dans les marchés d'aujourd'hui, il est important de maintenir ligne de conduite inébranlable à l'égard de vos objectifs de placement à long terme. En restant fidèle à votre stratégie, vous pouvez éviter les cinq erreurs les plus courantes en matière d'investissement.

## ÉTABLIR DES OBJECTIFS DE PLACEMENT IRRÉALISTES

Les investisseurs canadiens disposent de trois types distincts de comptes d'investissement : leurs comptes de négociation non enregistrés, leurs comptes RER ou FER enregistrés, et leur compte d'épargne libre d'impôt (CELI). La répartition d'actifs est plus efficace et efficiente si les investisseurs coordonnent leurs activités de placement à l'aide de ces trois types de comptes, puisqu'ils peuvent tirer parti de leur souplesse en matière d'opération et de leurs avantages fiscaux particuliers.

## ÉTABLIR DES OBJECTIFS DE PLACEMENT IRRÉALISTES

Établir vos objectifs de placement dans une fourchette réaliste est la première étape essentielle en matière de décisions de placement éclairées. Il faut donc établir des objectifs appropriés fondés sur la croissance, le revenu ou les liquidités. Prenez en compte les rendements historiques des actions, titres à revenu fixe et placements à court terme dans vos décisions de placement, et prévoyez réduire vos attentes en périodes de déclin des marchés. Si vos objectifs de placement sont réalistes et que vos cibles peuvent être atteintes, vous ne devriez pas être préoccupé par les variations quotidiennes des marchés.

## ACHETER À PRIX ÉLEVÉ ET VENDRE À FAIBLE PRIX

Les investisseurs veulent acheter lorsque le marché est au plus bas et vendre lorsqu'il atteint un sommet, mais ils finissent par faire le contraire. Pourquoi? Parce que des hausses et des baisses rapides sur le marché peuvent faire vivre aux investisseurs un tourbillon d'émotions et transformer une stratégie d'investissement rationnelle en réaction irrationnelle menée par la peur ou l'appât du gain.

En demeurant fidèle à votre stratégie, vous résisterez à l'envie de vendre lorsque les marchés sont en baisse, ou d'acheter lorsque les marchés, ou des titres en particulier, sont à des sommets historiques. Conservez la stratégie que vous avez établie en des temps moins mouvementés, et laissez la patience – et non la panique – assurer le succès à long terme de vos placements.

## SE FIER À DES TUYAUX OU À SON INTUITION

De nombreux investisseurs tentent d'emprunter des raccourcis. Les tuyaux, « chouchous de la presse » et autres renseignements de tiers finissent habituellement par coûter cher aux investisseurs au fil du temps. À tout le moins, ils sabotent et sèment la confusion dans une stratégie d'investissement, et peuvent sérieusement déséquilibrer

---

la pondération de votre portefeuille. Rien ne peut remplacer une recherche analytique et les conseils prudents de conseillers professionnels.

### **METTRE TOUS SES ŒUFS DANS LE MÊME PANIER**

Trop se concentrer sur un titre, une industrie ou un secteur rend votre portefeuille vulnérable et exposé aux fluctuations du marché. Pour protéger votre panier de placements, le secret est de mettre en œuvre une stratégie d'attribution des actifs appropriée qui répartit votre risque entre différentes catégories de placements. Un portefeuille bien diversifié comprendra plusieurs types de placements, puisque différents placements affichent un meilleur rendement à des moments différents. Il n'existe pas une seule répartition « correcte », seulement une répartition harmonisée à vos objectifs de placement.

### **NE PAS TENIR COMPTE DES INCIDENCES FISCALES ET DES COÛTS DE TRANSACTION**

Les investisseurs peuvent avoir une désagréable surprise au moment de la période des impôts, comme des gains en capital imposables importants qui réduisent leur taux de rendement global ou reflètent le coût d'occasions ratées de ventes à perte à des fins fiscales. Les négociateurs actifs ne sont souvent pas au courant du coût annuel total de leurs opérations, lequel vient miner leur taux de rendement. Des stratégies d'investissement fiscalement astucieuses peuvent contribuer à améliorer le rendement des investissements, atténuer la charge fiscale et se traduire par des économies pour l'investisseur.

---

**RAYMOND JAMES®**