

# Investir à long terme



Conservez vos placements et réalisez vos objectifs

# Concentrez-vous sur l'ENSEMBLE de la situation – Le choix des bons placements

Chaque investisseur a des objectifs différents. Quels que soient les vôtres, il est essentiel que vous adoptiez une approche ciblée.



## Quelle est votre cible?

Court terme	Long terme
Vous vérifiez chaque jour la valeur de votre portefeuille?	Quels sont vos objectifs de retraite?
Dans combien de temps avez-vous besoin de liquidités?	Quel est votre horizon de placement?
Les besoins courants?	Comment mon argent fructifie-t-il?
Vous économisez pour acheter une voiture?	Vous épargnez pour les études d'un enfant?
Quels sont les grands titres d'aujourd'hui?	
Aspects du placement :	Aspects du placement :
Liquidité	Inflation
Protection du capital	Croissance des placements
Faible volatilité	Composition des rendements

## Il est important de faire correspondre votre cible et vos objectifs de placement.

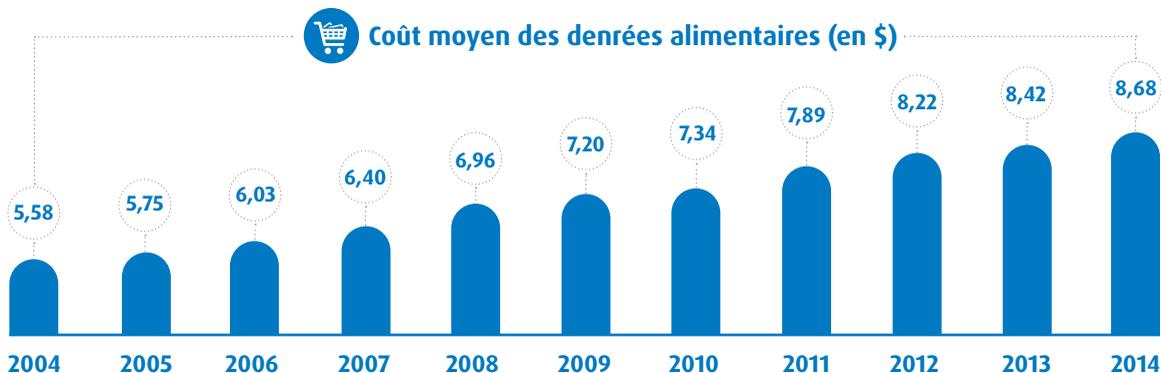
Des options comme les CPG et les solutions à revenu fixe sont mieux adaptées pour les investisseurs qui veulent préserver leur capital. Les investisseurs qui cherchent à bâtir leur patrimoine à long terme devraient se concentrer sur les placements en actions.

**FAIT**

Une stratégie à long terme peut vous aider à réaliser vos objectifs financiers.

# Prenez les devants sur l'inflation

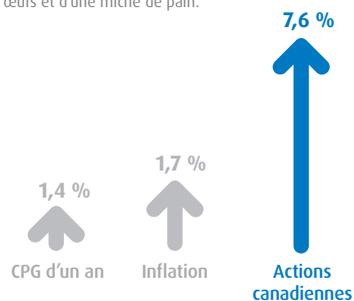
L'inflation, autrement dit la hausse continue du coût des biens et services, est un facteur important dont vous devez tenir compte dans vos décisions financières puisque même un faible taux d'inflation peut rogner vos économies.



Source : Statistique Canada. Le coût représente le coût total d'un litre de lait partiellement écrémé, d'une douzaine d'œufs et d'une miché de pain.

Comme le coût de la vie continue à augmenter au Canada, le pouvoir d'achat des consommateurs diminue. Au cours des 10 dernières années, le coût moyen des denrées alimentaires a augmenté de plus de 50 %. Pour pouvoir faire face à la hausse du coût de la vie et profiter un jour d'une retraite sans tracas financiers, vous devez veiller à ce que vos économies fructifient à un rythme plus élevé que l'inflation.

Les investisseurs à long terme doivent être conscients, quand ils investissent dans des instruments de placement prudents à faible rendement, comme les CPG, les obligations et les équivalents de trésorerie, qu'il y a un risque que l'inflation érode les rendements de façon significative. En raison du risque que présente l'inflation, il est important que les investisseurs protègent leur capital avec des placements en actions.



Source : Statistique Canada, BMO Gestion d'actifs inc. Le taux des CPG de 1 an est représenté par le taux moyen sur 10 ans. Les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé plafonné de rendement total S&P/TSX; le taux d'inflation et les actions canadiennes montrent le rendement annualisé sur 10 ans. Tous les chiffres sont en date du 31 décembre 2014.

## FAIT

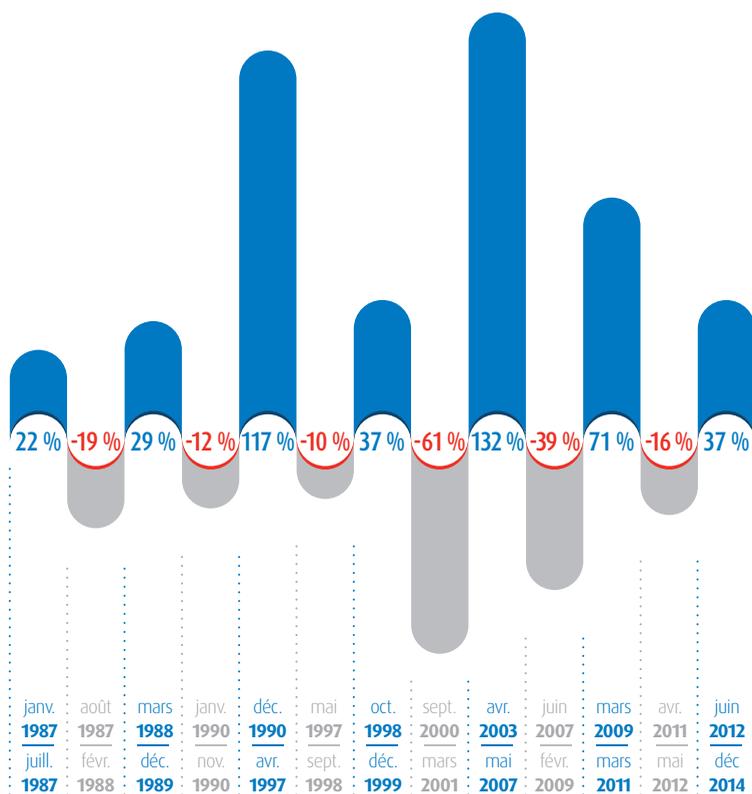
29 % des Canadiens prévoient qu'ils devront reporter leur retraite et travailler à temps partiel durant leur retraite, parce que leurs économies sont insuffisantes. - Institut Info-Retraite BMO

# Ne réagissez pas de façon exagérée aux baisses des marchés

En dépit des chutes et des pauses, les marchés ont toujours repris en force.

## Occasions offertes par les crises dans les marchés

Les baisses des marchés peuvent créer d'excellentes occasions d'investissement.



Source : BMO Gestion d'actifs inc. Les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé plafonné S&P/TSX. Au 31 décembre 2014.

## Conservez vos placements à long terme et tirez profit de la hausse.

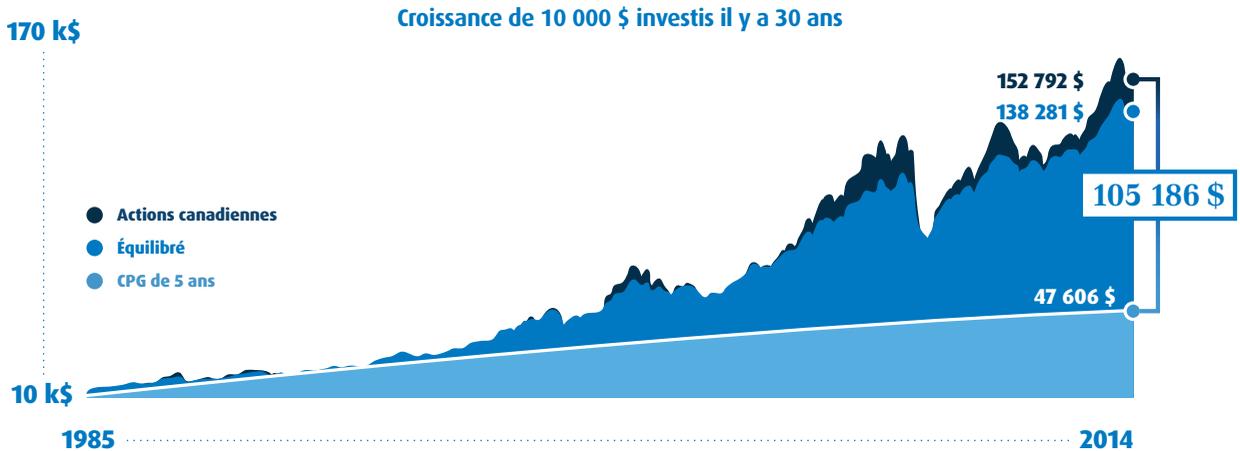
À court terme, les marchés boursiers ont tendance à être volatils. Les fluctuations quotidiennes et les « bruits » sur les marchés font réagir les investisseurs, ce qui pourrait leur faire manquer des occasions. La clé, pour vous, est de ne pas faire l'erreur de vendre dans un creux. Il serait plus prudent que vous conserviez vos placements et que vous tiriez profit de la hausse rapide qui pourrait suivre les événements. Durant les 10 dernières années, les actions canadiennes ont nettement récupéré après chaque chute, ce qui confirme l'importance d'une stratégie de placement à long terme.

### FAIT

Le risque d'investir à long terme n'est pas la volatilité à court terme. C'est de ne pas atteindre leurs objectifs de placement.

# Profitez des avantages à long terme

Conserver ses placements, ça rapporte. À long terme, les actions ont un rendement plus élevé et constituent pour vous la meilleure solution pour bâtir votre patrimoine.



Source : Le scénario suppose que l'investisseur a fait un placement initial de 10 000 \$ le 1 janvier 1985 et qu'il l'a conservé jusqu'au 31 décembre 2014. Les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé plafonné de rendement total S&P/TSX; l'indice des CPG de 5 ans est représenté par l'indice des CPG de MorningStar; et le fonds équilibré 60/40 est représenté à 60 % par l'indice composé plafonné de rendement total S&P/TSX et à 40 % par l'indice obligataire universel FTSE TMX.

## Il ne s'agit pas de synchroniser le marché : c'est le temps passé dans le marché qui est rentable à long terme.

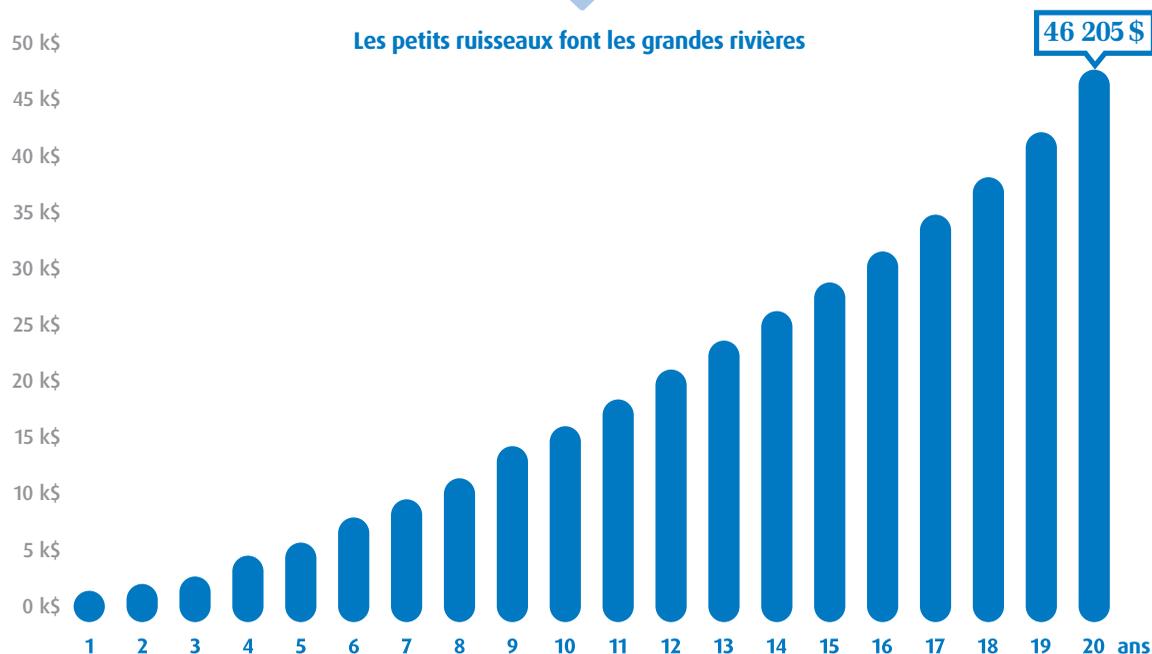
Au cours des 30 dernières années, les actions canadiennes ont connu une ascension fulgurante. L'étude de périodes cumulatives de 10 ans démontre que les actions ont eu un rendement nettement plus élevé que les CPG d'un an et de 5 ans. Autrement dit, si vous cherchez à faire fructifier votre patrimoine et avez un horizon de placement de plus de 10 ans, les actions à long terme constituent pour vous le meilleur moyen d'optimiser le potentiel de hausse et d'atteindre vos objectifs financiers.

FAIT

Au cours des 30 dernières années, ayant placé une somme initiale de 10 000 \$, vous auriez pu perdre 105 186 \$ de gains en n'investissant pas dans des actions.

# Le pouvoir des intérêts composés

L'investissement ne dépend pas seulement de la somme, mais aussi du temps dont on dispose.



Source : Ce scénario est fondé sur un investisseur qui verse 100 \$ par mois pendant 20 ans, avec un taux de rendement annuel composé de 6 %.

**Si vous investissez 100 \$ par mois pendant 20 ans avec un taux de rendement annuel composé de 6 %, vous finirez avec 46 205 \$!**

La composition des rendements est l'un des moyens les plus efficaces pour les investisseurs de faire fructifier leur patrimoine avec le temps. Il s'agit du réinvestissement des gains dans le placement initial : autrement dit, vous faites des gains sur vos gains. Les versements périodiques vous permettent de tirer avantage à long terme de la composition des rendements. Plus vous conservez vos placements longtemps, plus votre argent travaille pour vous et plus votre patrimoine fructifie!

**FAIT**

Plus vous conservez vos placements longtemps, plus ceux-ci peuvent fructifier.

## Pourquoi des fonds d'investissement?

Il vous faudrait beaucoup de temps, de recherches et d'argent pour en arriver à une diversification appropriée dans les marchés boursiers. Les fonds d'investissement vous offrent tous ces avantages :

- **Facilité d'investissement** – En tant qu'investisseur, vous pouvez facilement accéder à un large éventail de marchés.
- **Gestion professionnelle** – Soyez rassuré, en sachant que vos placements sont entre les mains de professionnels qui ont accès à de l'information sur les dernières tendances et à des recherches économiques solides.
- **Coût avantageux** – Vous avez accès à des portefeuilles faciles et rentables de placements en actions.
- **Diversification** – Vous pouvez avoir accès à divers secteurs, à divers pays et à diverses catégories d'actif, ce qui contribue à la diminution du risque du portefeuille.
- **Contributions** – Vous pouvez faire des versements périodiques et augmenter vos avoirs sans frais d'opération.

## Solutions de placements pour les investisseurs en actions

### Portefeuilles FiducieSélect<sup>MC</sup> de BMO et portefeuilles de FNB BMO

Ces portefeuilles sont conçus comme une série de solutions adaptées à votre tolérance au risque. Ce sont des composantes de base qui vous permettent d'investir dans des portefeuilles diversifiés d'actions et de titres à revenu fixe.

### BMO Fonds de dividendes

Ce fonds est axé sur une croissance des revenus et investit dans des actions dont les dividendes augmentent. Ce fonds se concentre sur les valeurs sûres que vous connaissez bien pour assurer la croissance, tout en tirant une certaine stabilité des revenus de dividendes.

### BMO FNB dividendes gestion tactique

Ce fonds est géré par Larry Berman, animateur de l'émission très suivie « Berman's Call », sur BNN. Ce fonds axé sur les dividendes s'adapte à la situation des marchés grâce à des ajustements tactiques continus.

### BMO Catégorie mondiale d'actions

Ce fonds recherche les occasions de placement dans les marchés internationaux. L'équipe de gestion repère les entreprises mondiales solides dont les bénéfices augmentent plus vite que la moyenne et dont on attend des rendements supérieurs.

### BMO Fonds d'actions américaines

Ce fonds recherche des entreprises américaines sous-évaluées, que le gestionnaire croit évaluées en deçà de leur valeur intrinsèque et dont les fondamentaux solides sont propices à la croissance à long terme.



Passez à votre succursale de BMO et parlez à l'un de nos professionnels des services financier pour en savoir plus.



Pour en savoir plus [bmo.com/fonds](http://bmo.com/fonds)

## BMO Gestion mondiale d'actifs

Rédigé à titre informatif, ce rapport n'est pas conçu, et ne doit pas être considéré, comme une source de conseils professionnels. Adressez-vous à votre représentant de BMO Groupe financier pour obtenir des conseils professionnels concernant votre situation personnelle ou votre position financière. Le contenu de ce rapport provient de sources que nous croyons fiables, mais BMO Groupe financier ne peut toutefois pas garantir son exactitude ou son exhaustivité.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements inc., BMO Asset Management Corp. et des sociétés de gestion de placements spécialisés de BMO. Les fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc., un cabinet de services financiers et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

Les fonds mondiaux avantage fiscal BMO sont une catégorie d'actions de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc., une entité gérée par BMO Investissement Inc. Pour plus de précisions sur la structure de ces fonds qui permet d'effectuer des substitutions sans réaliser de gains en capital, veuillez consulter le prospectus. Les fonds d'investissement peuvent comporter des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses. Veuillez lire le prospectus portant sur les fonds d'investissement avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux et tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des commissions qui se rattachent aux ventes, aux rachats ou aux distributions, ni des frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de parts, lesquels auraient réduit le rendement. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. <sup>MD</sup> « BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.