

MarQueue

Articles de fond

Protégez votre patrimoine et votre avenir

Rubina Ahmed-Haq

Publié par

Rubina Ahmed-Haq

Protégez votre avenir - Article sur les finances de MarQueue Magazine

« Pour les investisseurs ayant accès à des liquidités, le contexte actuel est idéal pour investir dans des entreprises de qualité à des cours intéressants ».

Ray Sawicki, chef des placements chez Gestion Privée Mandeville Inc.

Pour adopter une approche proactive de la création et de la gestion de patrimoine, il est essentiel d'intégrer le suivi des marchés dans sa routine. Or l'activité sur les marchés a été tout sauf routinière ces derniers temps. La pandémie de Covid-19 a perturbé les chaînes d'approvisionnement mondiales et plongé les marchés boursiers dans la tourmente. Les investisseurs, pour leur part, ne peuvent que constater les violentes secousses sur les marchés aux quatre coins de la planète.

En quelques semaines à peine, cette crise mondiale a mis un terme au marché haussier des 11 dernières années et officiellement entraîné un marché baissier à l'échelle planétaire. Pour les investisseurs bien nantis, ces baisses marquées peuvent se traduire par des pertes latentes de centaines de milliers de dollars par jour.

Comment un investisseur peut-il se protéger en temps de crise?

Raymond Sawicki, chef des placements chez Gestion Privée Mandeville Inc., convient qu'il s'agit de circonstances sans précédent pour tous les investisseurs.

« En ce qui concerne les marchés financiers, l'augmentation spectaculaire de la volatilité et la baisse marquée des actions mondiales ont durement touché les portefeuilles des clients. »

Selon M. Sawicki, cette période de volatilité n'est pas encore terminée, mais il souhaite que ses clients en profitent pour saisir l'occasion.

« Bien que nous nous attendions à ce que la conjoncture financière reste volatile à court terme, nous croyons également qu'elle donne l'occasion à nos clients d'investir dans des entreprises de qualité à des cours bien en deçà de leur valeur à long terme et qu'elle contribue à leur processus de création de richesse. »

La réaction d'un investisseur à un marché instable dépend souvent d'où il se situe dans son cheminement financier. M. Sawicki affirme que, pour assurer la protection de ses placements, l'investisseur doit éviter de prendre ses décisions sous le coup de l'émotion.

« L'investisseur nerveux et mal informé peut réagir de façon impulsive, laissant libre cours à la peur et à la panique. Ce faisant, il peut décider de se départir de certains titres sous le coup de l'émotion, alors que la conjoncture n'est pas idéale. »

Tirer parti des fluctuations des prix et des aubaines dans les secteurs qui finiront par se rétablir peut être une excellente stratégie de placement à long terme. Par contre, si vous n'arrivez plus à dormir, vous devrez peut-être ajuster votre approche pour tenir compte de votre profil d'investisseur.

« Si un investisseur éprouve des problèmes de sommeil, il se peut que le niveau de risque de son portefeuille soit trop élevé et qu'il faille le réévaluer », précise M. Sawicki. « Pour les investisseurs ayant accès à des liquidités, le contexte actuel est idéal pour investir dans des entreprises de qualité à des cours intéressants ».

C'est maintenant que les investisseurs doivent se montrer proactifs en ce qui a trait à la protection de leur patrimoine, planifier la façon dont ils souhaitent l'investir et prendre les décisions de placement appropriées. Dans un marché en croissance, il est facile de dire : « J'ai une bonne tolérance au risque ». Or, lorsque les marchés se replient ou que la volatilité s'accroît, il convient de se regarder dans le miroir et de se demander si c'est toujours le cas. La protection de votre patrimoine consiste notamment à déterminer votre profil d'investisseur et à identifier la façon dont vous arriverez à le protéger sans laisser libre cours à la panique. Protégez votre avenir - Article sur les finances de MarQueen Magazine

Mais pour quelqu'un qui a besoin d'avoir accès à des capitaux à court terme, tout n'est pas si simple. Une partie de votre stratégie consistera peut-être à vous départir de certains placements qui auraient rapporté davantage il n'y a pas si longtemps. Dans ce cas, il est important de remonter plus loin en arrière, et non pas seulement de quelques mois. Si vous avez toujours préconisé une approche de placement à long terme, il se peut que vous soyez toujours en mesure de réaliser un gain, bien que moins élevé qu'avant le repli des marchés.

Selon M. Sawicki, les défis ne manqueront pas au cours des semaines à venir et il faudra plus que jamais faire preuve de souplesse et se serrer les coudes en tant que communauté mondiale pour prendre les décisions qui s'imposent pour le plus grand bien de tous. Quant à son équipe, elle prévoit s'en tenir à ses objectifs.

« Grâce à la rigueur dont fait preuve Gestion Privée Mandeville dans le cadre de ses placements à long terme et au fait que nous avons accès à des occasions de placements privés de grande qualité, la plupart des portefeuilles de nos clients privés n'ont pas trop souffert de la mauvaise conjoncture des marchés », souligne M. Sawicki. « Il y a plusieurs avantages à inclure des occasions de placements alternatifs et privés dans la répartition d'actif d'un investisseur. D'abord, en atténuant la volatilité d'ensemble du portefeuille — car les investisseurs se retrouvent bien souvent à l'abri des fluctuations hautement émotives sur les marchés publics —

, mais aussi en augmentant le niveau de diversification — ce qui peut réduire le risque global du portefeuille — et le potentiel de croissance à long terme. »

Steven Turner est gestionnaire de portefeuille chez Oakvest Group, une division de Gestion de patrimoine Scotia. Selon lui, le plus important à l'heure actuelle, c'est de faire preuve de souplesse.

« Les marchés mondiaux sont en proie à la panique et à l'aveuglement sur les titres dont les investisseurs se départissent et sur leur prix. Nous n'avons jamais assisté à des revirements aussi brutaux et sur une si courte période dans l'histoire moderne. »

Il a toujours été plus avantageux d'adopter une perspective à long terme en matière de placement. Mais les manchettes financières ont cette capacité de rendre les investisseurs nerveux. Aussi difficile que cela puisse paraître, il faut faire abstraction des événements quotidiens sur les marchés et mettre l'accent sur les rendements historiques sur 5 ans, 10 ans, voire 25 ans. Cela peut permettre aux investisseurs, en particulier les plus prudents d'entre eux, de se réconcilier avec leurs perspectives à long terme.

« Les portefeuilles bien diversifiés se sont toujours mieux tirés d'affaire que les marchés financiers en général, car les liquidités et les titres à revenu fixe ont permis de protéger en partie les investisseurs des fluctuations qui secouaient les marchés », précise M. Turner. « Les décisions de placement ne devraient jamais être prises en réaction à un événement et il est à peu près impossible de protéger un portefeuille dans une conjoncture comme celle-ci. Au lieu de simplement attendre que la tempête s'essouffle, une approche rigoureuse axée sur le rééquilibrage du portefeuille permettra aux investisseurs de retrouver plus rapidement le chemin de la rentabilité. »

M. Turner prévient que le pire n'est pas nécessairement derrière nous, d'où l'importance de vous en tenir à vos convictions de placement fondamentales. Si vous avez l'habitude de miser sur le long terme pour vos placements, ne vous improvisez pas spéculateur. Par exemple, si vous avez investi il y a trois ans en prévision de conserver le placement pendant dix ans, tenez-vous-en à cet objectif. Abordez la question de la répartition d'actif avec votre conseiller financier, mais ne cédez pas à la tentation de vous départir de ce placement à long terme afin de réaliser un gain rapide. Je reconnais que c'est difficile à faire lorsque les fluctuations des marchés dépassent 10 %, mais n'oubliez pas que le risque augmente si vous cherchez à anticiper l'évolution des marchés.

M. Turner rappelle que les nouvelles évoluent rapidement et que les investisseurs doivent s'adapter rapidement. « En raison des nouvelles qui arrivent d'heure en heure, notre équipe a dû modifier sa position et sa stratégie presque tous les jours. Parmi les stratégies que nous mettons de l'avant, nous remanions notre exposition boursière de manière à privilégier les titres des secteurs qui se remettront plus rapidement et, d'ici là, nous versons des distributions bonifiées. »

De nombreux investisseurs se souviennent de la crise financière de 2008, mais M. Turner prévient que la situation actuelle est différente et qu'il est important d'en tenir compte.

« En 2008, lorsque le marché a commencé à se replier, les investisseurs ont eu l'occasion de réduire leur pondération d'actions et d'augmenter la part réservée aux liquidités. Il y avait des signes à la fois fondamentaux et techniques que les marchés étaient vulnérables. »

Malgré cela, les événements passés restent un bon indicateur de ce que l'avenir nous réserve. Selon M. Sawicki, la pandémie actuelle se caractérise par une plus grande volatilité des marchés, et des fluctuations quotidiennes plus marquées, que jamais.

« Les mesures de relance monétaire et budgétaire prises par les banques centrales et les gouvernements sont, elles aussi, sans précédent », dit-il. « Et c'est sans compter les taux d'intérêt à court terme qui sont passés à zéro du jour au lendemain, ou encore les plans de relance de plusieurs milliers de milliards de dollars visant à soutenir l'économie et à atténuer l'impact d'une récession — voire d'une dépression — à long terme. Pourtant, malgré les scénarios catastrophes dont font état les médias depuis plus de 30 ans, y compris la crise financière mondiale de 2008, l'économie a toujours su rebondir pour atteindre des sommets encore plus élevés. »

Il est difficile de prévoir ce que le marché nous réserve, mais une chose est sûre : il est plus important que jamais de vous familiariser avec les stratégies permettant de protéger votre patrimoine. Comme une décision de placement mal éclairée risque de vous coûter cher dans l'avenir, évitez de céder à la panique. Dans un contexte de crise mondiale, mettez-vous plutôt en quête de sources d'information fiables et de conseils avisés qui vous aideront à protéger votre patrimoine.