

Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

Week-end Planification retraite

Placements

Pas de retraite pour l'investisseur!

Présenté par Sébastien Martel, CFA, CMT



Source : https://i.pinimg.com/originals/20/21/05/20210517093605abutenstock_673103594_scaled.jpg



Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

1

**Les marchés
et l'économie**

2

**L'incertitude
des marchés**

3

**Le plan et le
portefeuille**

4

**Comment
éviter les
dangers**



1

**Ce qui fait bouger les
marchés financiers**



Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

Les politiques impactent directement la masse monétaire (stock et immobilier)



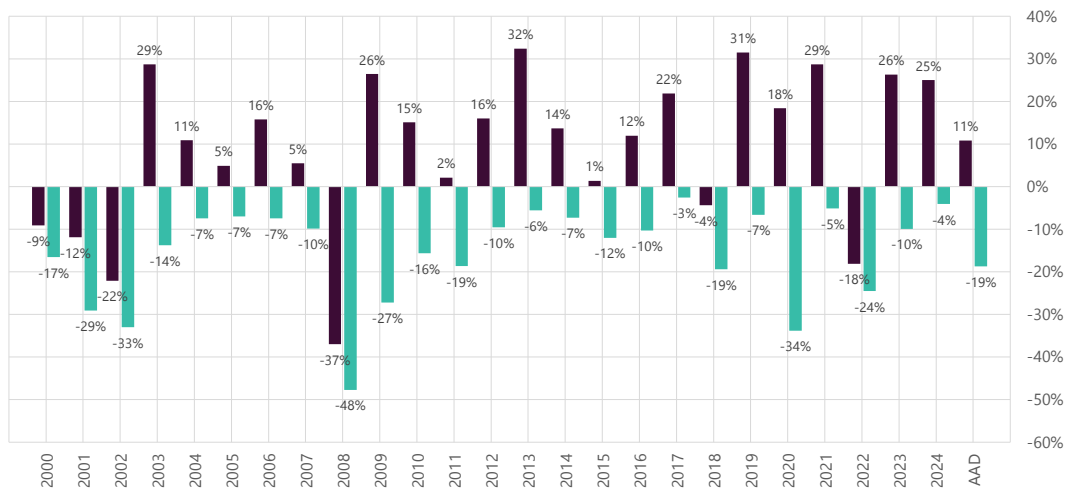
2

Apprivoiser l'incertitude des marchés financiers

Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

À chaque année sa correction S&P 500 RT – Devise locale

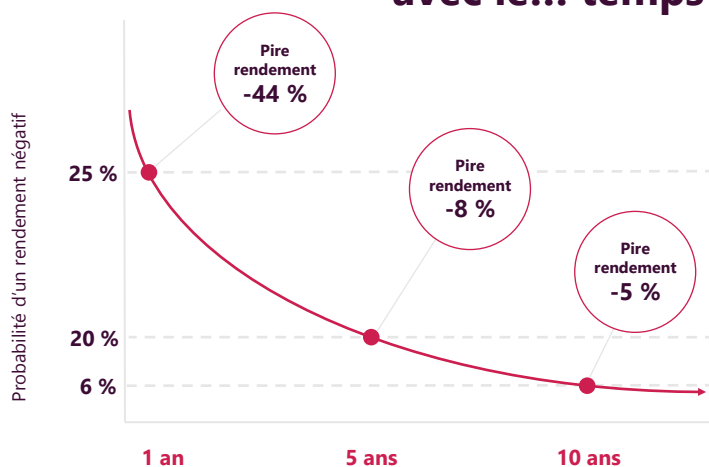
S&P 500 TR USD



* Rendements en date du 31 août 2025

Source : Morningstar

La probabilité de rendement négatif s'amointri avec le... temps



Source : Morningstar
S&P500 depuis 1972

Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

3

Le plan et le portefeuille

Tolérance et la capacité au risque de l'investisseur



La tolérance et la capacité au risque de l'investisseur

Un équilibre subtil...

1. La capacité :

1. Situation personnelle et financière
2. Objectifs et capacité à prendre du risque

2. La tolérance :

1. Connaissance et expérience d'investissement
Avoir des objectifs et des attentes appropriés
2. Être honnête envers soi-même
Nous craignons davantage ce que nous ne connaissons pas
3. Reconnaître qu'il est DIFFICILE de se mettre en mode décaissement et parfois voir son portefeuille baisser
On nous apprend à économiser toute notre vie



Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

Pourquoi est-ce important de bien diversifier votre portefeuille?



Manières de diversifier un portefeuille

- ◆ **Les catégories d'actifs**
Obligations, actions grandes et petites capitalisation, immobilisations, produits alternatifs, les devises
- ◆ **La diversification géographique et sectorielle**
- ◆ **Le stade de développement des économies**
Pays développés, émergents



Le contenu du présent document est protégé par le droit d’auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

Diversification par classes d’actifs
Depuis 2003 (rendements en CAD\$)

2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	AAD
27,46	16,41	30,64	31,64	18,24	9,03	51,59	17,61	10,2	15,61	41,27	23,93	21,59	21,08	28,26	4,23	24,84	16,32	27,61	-5,84	22,90	36,36	17,59
26,72	14,48	24,13	25,86	9,83	0,23	35,05	12,67	8,24	14,72	31,02	11,37	18,95	8,63	16,82	1,53	22,88	16,23	25,09	-8,23	15,07	21,65	17,22
14,63	11,49	12,73	17,26	4,45	-19,21	19,03	10,12	4,64	13,43	16,83	10,55	5,75	8,09	13,83	1,10	17,00	9,26	13,78	-9,47	12,88	18,16	13,62
13,36	9,61	10,69	15,35	1,83	-21,20	16,26	9,06	-1,23	9,16	12,99	9,29	3,84	7,34	10,27	-2,67	15,85	8,74	10,32	-9,87	11,75	17,25	10,15
8,50	7,29	6,63	14,96	1,79	-29,18	11,91	7,34	-8,71	7,19	3,93	7,58	2,71	3,73	9,10	-6,03	12,45	8,69	-1,34	-12,16	8,37	13,24	5,76
6,05	7,09	6,01	4,39	-5,72	-33,00	7,39	6,51	-9,97	6,22	0,84	6,63	2,04	0,89	3,38	-6,88	8,05	5,92	-2,97	-12,34	6,88	6,97	2,47
5,26	2,81	2,29	3,92	-10,53	-41,63	1,57	2,13	-16,4	2,65	-2,00	3,67	-8,32	-2,49	2,18	-8,89	6,42	5,60	-3,37	-14,28	6,11	3,31	0,61
Actions américaines Actions EAO Obligations corporatives canadiennes Portefeuille diversifié Actions canadiennes Actions marchés émergents Obligations canadiennes																						

S&P 500 Composite TR USD, S&P/TSX Composite TR, MSCI EAFE NR USD, MSCI EM NR USD, FTSE Canada All Government Bond, FTSE Canada All Corp Bond, Portefeuille diversifié : 30% S&P/TSX Composite TR, 20% S&P 500 Composite TR USD, 15% MSCI EAFE NR USD, 5% MSCI EM NR USD, 15% FTSE Canada All Corp Bond, 15% FTSE Canada All Government Bond

Source : Morningstar

Pourquoi un investisseur canadien devrait-il diversifier?

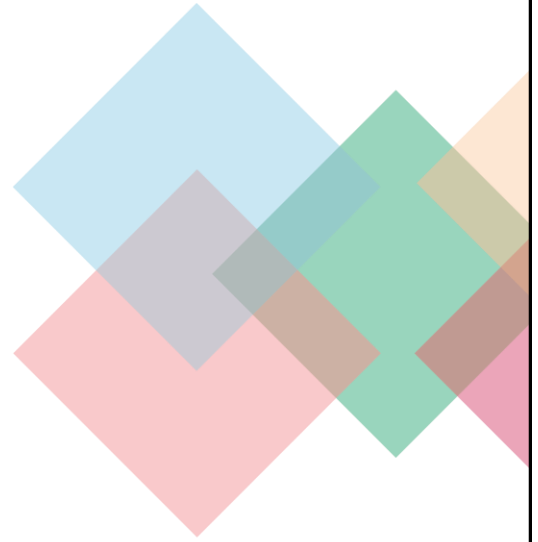
Répartitions sectorielles %			
	Poids marché canadien	Poids marché mondial	Écart
Services financiers	32 %	17 %	15 %
Énergie	16 %	3 %	13 %
Matériaux de base	15 %	3 %	12 %
Industriel	12 %	11 %	1 %
Services publics	4 %	2 %	2 %
Immobilier	2 %	2 %	0 %
Consommation de base	3 %	6 %	-3 %
Communications	2 %	9 %	-7 %
Consommation discrétionnaire	3 %	11 %	-8 %
Soins de santé	1 %	9 %	-8 %
Technologie	10 %	27 %	-17 %

Source : Blackrock en date du 2025-09-17



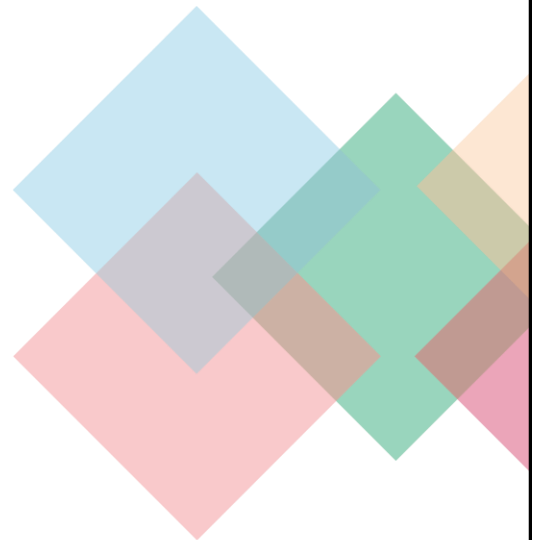
Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

Diversification versus « éparpillement »?



fdp

En ai-je assez ?



fdp

Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

Exemple de la règle du 4 %

Portefeuille de 2 millions \$

Permet un retrait de 4 %, soit 80 000 \$/an indexé à l'inflation.

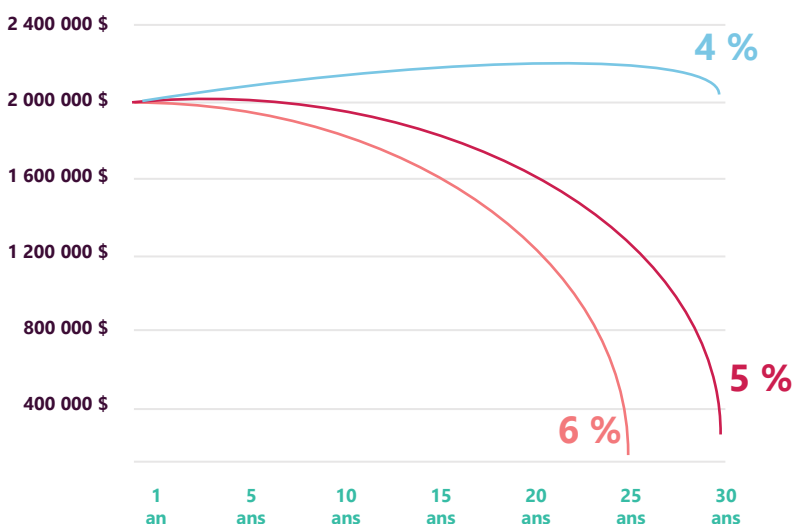
Pour un retraité âgé de 65 ans qui ne veut pas manquer d'argent pendant 30 ans.

Si la retraite doit durer 40 ans ou plus, on ajuste à 3,5 % de retraits.

18

fdp

Longévité du portefeuille de retraite en fonction du niveau de décaissement



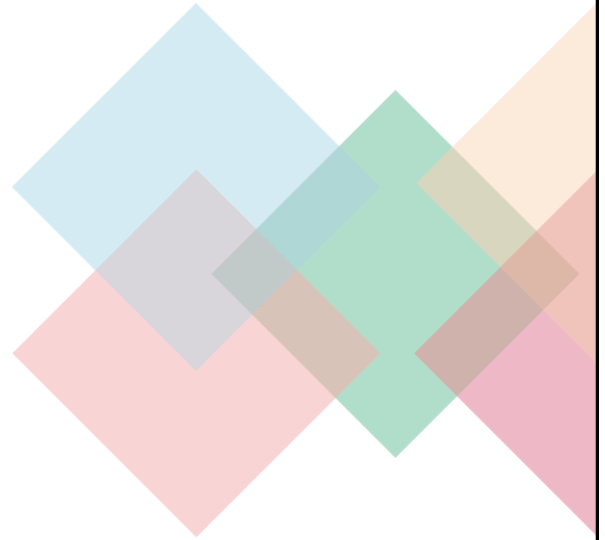
19

fdp

Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

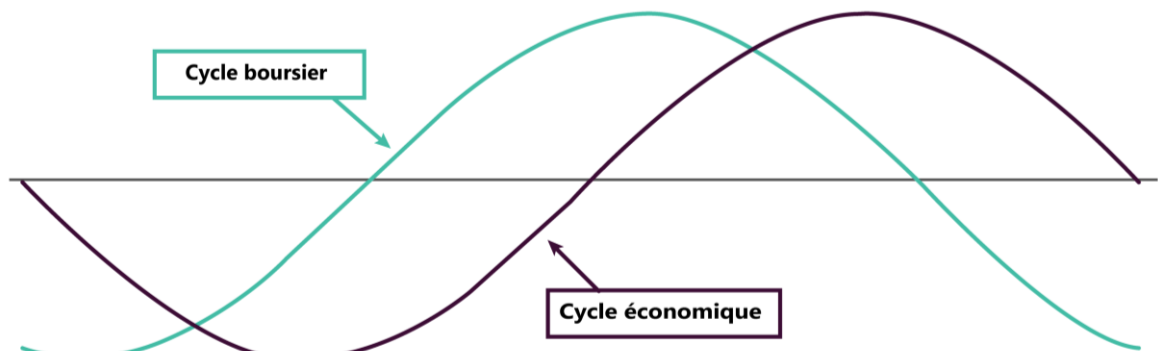
4

Comment éviter les dangers

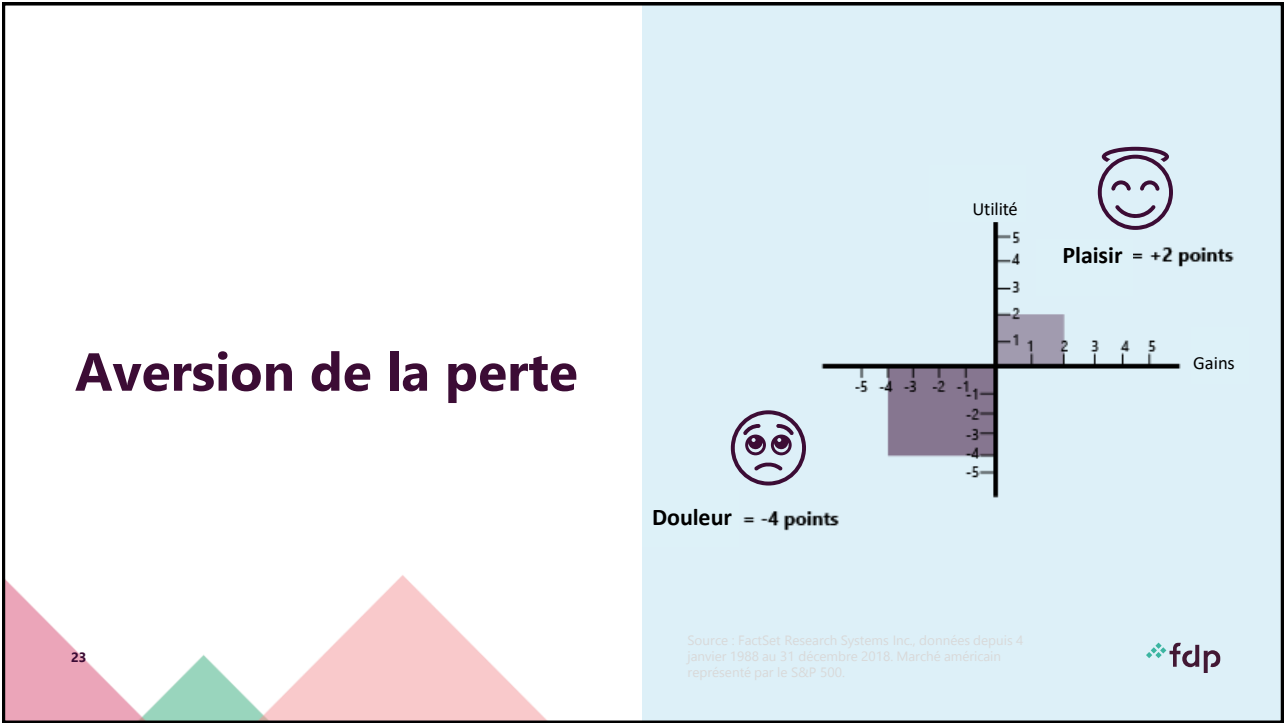
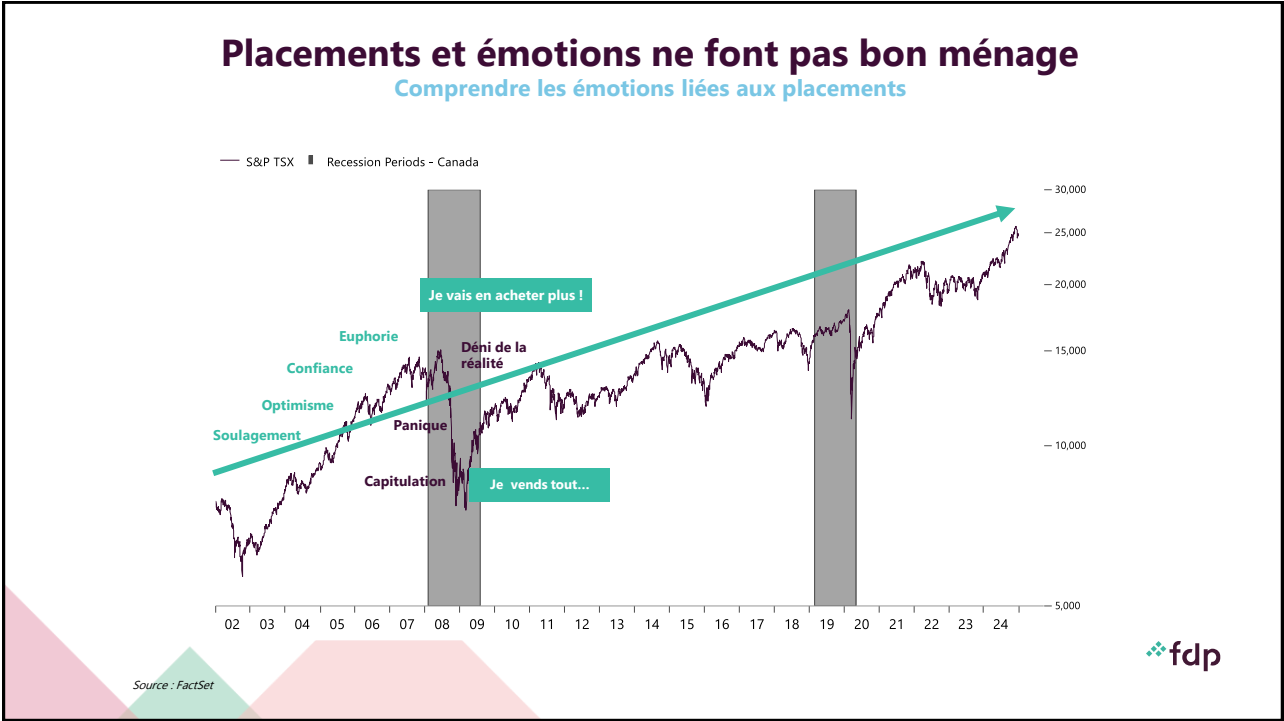


fdp

Décalage entre le cycle boursier et le cycle économique



Le contenu du présent document est protégé par le droit d’auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.



Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

Les 3 grandes règles d'or

1

Ayez un plan et une répartition d'actifs personnalisés, que vous comprenez.

2

Assurez-vous d'avoir une construction de portefeuille qui intègre la gestion des risques.

3

Révisez votre plan avec votre conseiller une fois par an, afin de vous assurer qu'il est toujours pertinent pour vous.



Le plan



La réalité



Le contenu du présent document est protégé par le droit d'auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.



Source: <https://prod-ripout-delivery.disney-plus.net/v1/variant/disney/DOFEE17132A70DDF132B46B4B6C88FE7027163FDEFABD4A795B6F0BE2CCAF26B/scale?width=1200&aspectRatio=1.78&format=jpeg>

fdp

Des questions?

fdp

Le contenu du présent document est protégé par le droit d’auteur et par le fait même, fdp Gestion privée en détient la propriété intellectuelle. Le partage et la reproduction sont interdits.

Avis légal

Le contenu

Le contenu de ce document de la fdp Gestion privée est présenté à titre informatif seulement, à moins d’indications contraires.

Ce contenu ne constitue pas une offre d’achat ou de vente de produits ou de services de la part de fdp Gestion privée. Le contenu des pages du présent document est la propriété de fdp Gestion privée et ne peut être reproduit en tout ou en partie sans leur consentement exprès. Dans tous les autres cas, vous devez obtenir un consentement avant de procéder à la reproduction de ce contenu.

Exclusion de responsabilité

Les données et les renseignements qui proviennent de fdp Gestion privée et d’autres sources sont jugés fiables au moment de leur présentation. Malgré tous ses efforts, fdp Gestion privée ne peut garantir qu’ils sont exacts ou complets ou qu’ils sont à jour en tout temps. L’information contenue dans les pages du présent document n’est pas destinée à remplacer une consultation de nature juridique, comptable, fiscale ou autre et ne doit pas être utilisée à ces fins. Financière des professionnels ne sera pas responsable des dommages que vous pourriez subir à la suite de l’utilisation des informations contenues dans ces pages.

Ce document décrit des stratégies générales de la planification financière et de la retraite. Il ne devrait pas être utilisé dans un autre contexte. Certaines stratégies plus particulières pourraient peut-être mieux s’appliquer dans votre situation. En cas de différence entre le présent document et les divers régimes décrits dans ce document, les textes de ces régimes prévaudront. Ce document s’adresse aux résidents québécois seulement.

