

Programme d'achats périodiques par sommes fixes



Il peut être très stressant pour un investisseur d'effectuer un placement important en un seul versement. Essayer de déterminer si le moment est propice pour investir ou s'il vaut mieux attendre est habituellement une importante source de stress, tout comme les fluctuations de la valeur de son portefeuille. Le Programme d'achats périodiques par sommes fixes (APSF) procure à l'investisseur une solution fiable à ces problèmes.

Acheter quand les cours sont bas et vendre quand ils sont hauts

Grâce au Programme APSF, l'investisseur effectue un placement forfaitaire dans un fonds (comme le Fonds du marché monétaire Standard Life) et transfère ensuite périodiquement et automatiquement un montant fixe en dollars de son portefeuille à un autre fonds (comme le Fonds d'actions canadiennes Standard Life). La périodicité (hebdomadaire ou mensuelle, en général) est habituellement déterminée par l'investisseur et son conseiller.

Cette stratégie permet à l'investisseur d'acquérir un plus grand nombre de titres pendant les baisses du marché et un moins grand nombre lorsque les cours augmentent. Au lieu d'essayer de déterminer le meilleur moment pour investir sur le marché, il peut constituer son patrimoine en utilisant cette stratégie et diminuer ainsi son stress. De cette façon, la tentation de s'engager dans l'exercice risqué d'essayer de prédire les fluctuations des cours est réduite.

Comment tirer pleinement parti des avantages du Programme d'achats périodiques par sommes fixes

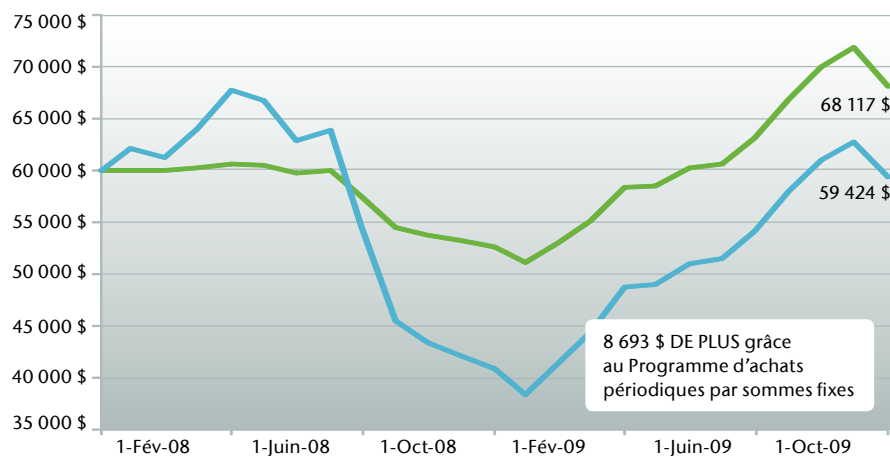
En examinant les résultats des deux dernières années, on voit nettement qu'un Programme APSF aurait sans doute contribué à maximiser la valeur du portefeuille. Par la même occasion, il aurait probablement contribué à réduire la volatilité de celui-ci. Quelles que soient les fluctuations des cours boursiers, le Programme APSF peut aider les investisseurs à maintenir le cap sur leurs objectifs et à profiter des périodes de faiblesse du marché.

Le graphique ci-dessous compare la valeur d'un portefeuille constitué au moyen du Programme APSF à celle d'un portefeuille constitué avec un versement forfaitaire, sur une période de deux ans. Comme le prouve ce graphique, en souscrivant davantage de parts quand les cours étaient bas, le propriétaire du portefeuille constitué au moyen du Programme APSF a généré une valeur beaucoup plus élevée que le portefeuille constitué avec un versement forfaitaire.

Achats périodiques par sommes fixes

Valeur des portefeuilles

selon le rendement total de l'indice composé S&P/TSX
(période de 2 ans terminée le 31 janvier 2010)



À titre d'exemple seulement

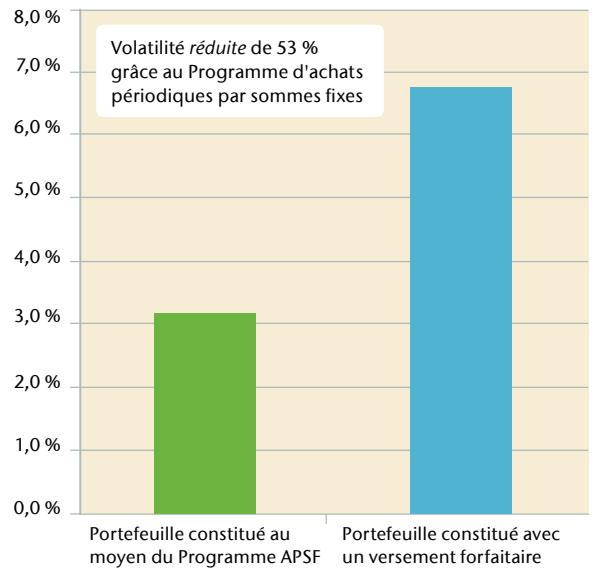
De plus, le portefeuille constitué au moyen du Programme APSF a sans doute causé moins de stress à son propriétaire. En premier lieu, il a éloigné la préoccupation d'essayer de détecter le moment approprié pour effectuer un placement important. Ensuite, il a réduit le stress lié au risque d'effectuer un placement important à un moment inopportun, par exemple, en août 2008 (au cours des deux mois suivants, le marché a chuté de près de 30 %). Enfin, comme le montre le graphique adjacent, la valeur du Programme APSF a fluctué de façon moins marquée que celle du portefeuille constitué avec un versement forfaitaire. Ainsi, la volatilité du portefeuille associé au Programme APSF a été de moins de la moitié de celle du portefeuille constitué avec un versement forfaitaire.

Valeur du portefeuille plus élevée, volatilité moindre, réduction du stress – voilà une combinaison gagnante.

Achats périodiques par sommes fixes

Volatilité des portefeuilles*

selon le rendement total de l'indice composé S&P/TSX (période de 2 ans terminée le 31 janvier 2010)



* Mesurée d'après l'écart-type des rendements mensuels.
Source : Morningstar

Principaux avantages du Programme APSF

Réduire le stress d'avoir à prédire les fluctuations du marché

Profiter des faiblesses du marché

Réduire les fluctuations du portefeuille

Se bâtir une meilleure retraite

Le présent document est présenté à titre informatif seulement. Les résultats réels peuvent différer. Des frais de courtage, des commissions de suivi, des charges et des frais de gestion peuvent être associés aux placements dans les fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.