

De bons conseils

EN VEDETTE

03

NOS MEILLEURS CONSEILS POUR L'ANNÉE 2022

CINQ CONSEILS POUR DE MEILLEURS
PLACEMENTS DANS LES FONDS COMMUNS

UN PAC AU SERVICE DE VOS PLACEMENTS

AIDE-MÉMOIRE FINANCIER :
CE QUI EST CONSEILLÉ ET DÉCONSEILLÉ

**LES PERSPECTIVES
ÉCONOMIQUES :**

**À QUOI S'ATTENDRE
EN 2022**



De bons conseils

Présenté par

ScotiaConseils⁺

Découvrez comment une simple conversation peut vous aider à atteindre vos objectifs.

Dans ce numéro :

- 03 Les perspectives économiques :
à quoi s'attendre en 2022
- 07 Paroles de sage : *L'année 2022, sous le signe de la continuité ou du changement?*
- 09 Nos meilleurs conseils pour l'année 2022
- 16 Cinq conseils pour de meilleurs placements dans les fonds communs
- 19 Un PAC au service de vos placements
- 22 Aide-mémoire financier : ce qui est conseillé et déconseillé
- 26 Survol du marché

Banque Scotia^{MD}



Les perspectives économiques : à quoi s'attendre en 2022



Myles Zyblock

Stratège principal en placements
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

L'année écoulée a été ponctuée par une croissance économique extrêmement vigoureuse, par les solides résultats bénéficiaires des entreprises et par la flambée de l'inflation, malgré le risque de la COVID-19 qui monopolisait l'actualité. Au terme de l'année, la croissance du PIB mondial était en voie d'atteindre 5,6 % en 2021. Il s'agit du plus solide rythme de gains économiques depuis au moins 1980, dans la foulée de la dégringolade de 3,1% induite par la pandémie en 2020. Nous avons donc été témoins de nouveaux sommets sur les marchés boursiers et de pics cycliques des taux d'intérêt et des prix des produits de base.

Puisque 2021 est maintenant dans le rétroviseur, jetons un regard sur la nouvelle année.

Faits saillants : À quoi s'attendre dans la nouvelle année

- L'économie mondiale est appelée à connaître une autre année d'activité supérieure à la moyenne. Le secteur privé est mieux en mesure de prendre le relais des banques centrales comme principal moteur de la croissance économique. Les marchés du travail sortent de convalescence, les dépenses d'investissement des entreprises sont en plein essor, et un cycle absolument nécessaire de reconstitution des stocks paraît presque incontournable. Il faudra surveiller attentivement le ralentissement de l'économie chinoise tout autant que l'évolution d'Omicron, le plus récent variant du virus. Dans les deux cas, il s'agit de risques importants pour les perspectives.

- Les cours boursiers mondiaux ont enchaîné une troisième année de hausse consécutive. Il est probable que cette séquence s'étende sur une quatrième année. Les résultats bénéficiaires des entreprises sont appelés à gagner de 10 % à 15 % en 2022. Bien qu'il s'agisse d'un net recul par rapport à la croissance constatée l'année précédente, ces gains suffiront probablement à maintenir l'intérêt des investisseurs dans cette catégorie d'actifs.
- L'âge d'or pour les entreprises non bénéficiaires et les autres secteurs plus spéculatifs du marché est probablement dans le rétroviseur. Les titres boursiers « de qualité » (solides bilans et grande rentabilité) s'illustrent généralement lorsque le cycle de l'économie et des marchés boursiers parvient à maturité.
- Le rendement des marchés obligataires a été pénalisé par la hausse fulgurante de l'inflation. La pression liée aux blocages de la chaîne logistique est appelée à s'apaiser dans la prochaine année.



L'économie mondiale

Avec le concours des banques centrales et grâce à l'efficacité de la technologie vaccinale, l'économie mondiale se rétablit depuis environ deux ans des effets de la pire pandémie vécue depuis 1918-1920. La reprise est généralisée : toutes les grandes puissances économiques font état de gains annuels vigoureux de la croissance économique, dont le Canada (5 %) et les États-Unis (5,5 %).



Croissance mondiale supérieure à la moyenne à l'horizon

Il semble que l'économie mondiale soit appelée à croître de 4 %, voire un peu mieux, en 2022. Il s'agit, par rapport à 2021, d'un ralentissement dans le rythme des gains. Or, 2022 serait quand même une année supérieure à la moyenne.

Voici entre autres les raisons pour lesquelles nous sommes optimistes :

- ✓ les solides dépenses de consommation sont étayées par les gains continus sur le marché du travail;
- ✓ les dépenses des entreprises sont musclées par la demande des marchés destinataires, par les efforts de plus en plus considérables consacrés à un avenir plus vert, ainsi que par l'augmentation de la productivité.



Le variant Omicron et le risque pandémique

Dans le monde entier, le nombre de cas se multiplie pour une quatrième fois depuis le début de cette pandémie. Le 3 janvier 2022, les États-Unis faisaient état d'un chiffre record de 1,08 million de cas d'infection par la COVID-19, à l'heure où la plupart des États tâchaient de reprendre le terrain perdu après les fêtes du Nouvel An. Les données initiales indiquent que le variant Omicron est très contagieux — encore plus que le variant Delta. Pourtant, ses effets sont moins sévères, comme le laisse entendre la baisse du taux d'hospitalisation par infection. Même si le nouveau variant est peut-être moins mortel (surtout pour ceux qui sont entièrement vaccinés), le rythme alarmant de l'infection pèse lourdement sur les hôpitaux et sur les travailleurs de la santé. Le taux d'infection élevé a déjà donné lieu à une pénurie de travailleurs dans différents secteurs d'activité, dont la santé et les voyages en avion.



L'inflation et la politique

Dans la plupart des pays, l'inflation augmente depuis les 12 à 18 derniers mois. En janvier, l'inflation culminait à 7,5 %, un sommet depuis 1982, alors qu'au Canada, elle atteignait 5,1 % en janvier, ce qui représente sa progression la plus fulgurante en 30 ans.

Le problème, qui devait à l'origine être transitoire, paraît aujourd'hui plus tenace, puisque dans chaque mois qui passe, l'inflation est supérieure aux cibles inflationnistes des banques centrales. Les taux d'inflation supérieurs aux cibles obligent les banques centrales à réduire l'importance de leurs mesures de relance. Les économies

des marchés émergents ont été les premières à hausser les taux d'intérêt. Dans les marchés développés, les banques centrales s'approprient aujourd'hui à leur emboîter le pas.

Même si les taux d'intérêt devaient augmenter dans la prochaine année, ils resteront probablement cantonnés à l'extrémité inférieure de leur fourchette historique.



Un parcours plus cahoteux en vue

Même si l'augmentation des taux d'intérêt ne viendra sans doute pas enrayer la tendance haussière des cours boursiers, il est important, pour les investisseurs, de se préparer à un parcours plus cahoteux.

Il faut du temps pour que les effets du durcissement des paramètres de la politique monétaire se répercutent sur l'économie et sur les résultats bénéficiaires des entreprises. Compte tenu de ce décalage, il paraît raisonnable de s'attendre à ce que le cycle de volatilité des marchés boursiers atteigne un creux en 2022 avant de se mettre à remonter.



Les titres boursiers mondiaux

Les cours boursiers continuent d'évoluer à la hausse, en évitant les vents contraires de l'augmentation des coûts des intrants et les effets du durcissement de la politique monétaire. La croissance des résultats bénéficiaires a été étonnamment vigoureuse dans la plupart des pays, et ces résultats sont appelés à continuer de monter, en suivant toutefois une trajectoire moins vigoureuse.

Les titres boursiers américains s'illustrent depuis de nombreuses années. Rien ne permet de croire que la situation changera. La « qualité » est un thème qui prend de la vitesse. Les entreprises dotées de solides fondamentaux ont pris la tête des marchés et devraient continuer de le faire même si la croissance économique s'essouffle. Un nouveau choc pandémique, l'imprévisibilité accrue des fluctuations des taux d'inflation et une évolution générale des marchés contraire à celle des cours d'une poignée de titres de premier plan dictant la performance des indices par leur forte capitalisation boursière constituent les principaux risques pour les marchés boursiers haussiers.



Les titres à revenu fixe et les devises

La séquence a été difficile pour les investisseurs dans les titres à revenu fixe (soit les obligations). Le recul des cours mondiaux des obligations de gouvernements a fait monter les rendements, de 0,50 % à 0,85 % dans la dernière année. La léthargie des cours obligataires est essentiellement attribuable à la progression des attentes inflationnistes. Les investisseurs se sont mieux tirés d'affaire dans le marché des obligations de sociétés. L'amélioration des bilans des sociétés et la forte croissance des liquidités sont venues amoindrir les risques de défaut et étayer les cours.

Les investisseurs obligataires doivent se préparer à une assez forte hausse des rendements réels. Le maintien d'une durée inférieure aux indices repères et l'augmentation opportuniste du risque de crédit viendront probablement rehausser la performance dans les mois à venir. Nettement plus faible qu'attendu, la croissance économique est un risque pour nos prévisions prudentes sur les obligations.



Privilégier les titres boursiers mondiaux plutôt que les obligations

Nous restons surpondérés en titres boursiers et sous-pondérés en obligations. Même si l'économie mondiale ralentit, le risque de récession paraît faible. L'autre risque important, soit l'inflation, est probablement un fardeau plus lourd pour les obligations que pour les titres boursiers.

Les bonnes nouvelles potentielles cette année



Le marché du travail reprend du mieux

Le marché du travail sort de convalescence. La croissance de l'emploi est vigoureuse depuis plus d'un an, ce qui fait baisser les taux de chômage partout dans le monde. Selon l'Organisation de coopération et de développement économiques, le taux de chômage de ses 38 pays membres (dont le Canada et les États-Unis) a baissé pour passer d'un sommet de 8,8 % sur plusieurs décennies en avril 2020 à 5,8 % à une époque très récente. Le niveau le plus faible dans les annales pour cette série de taux de chômage dans le monde était de 5,3 %.

Aux États-Unis, la demande de travailleurs reste exceptionnellement forte : 10 millions de postes attendent d'être pourvus, ce qui est presque un record. La vigueur du marché du travail apporte une aide essentielle, puisque les dépenses de consommation représentent entre 55 % et 70 % du total de l'activité économique dans l'ensemble des grandes puissances.

La qualité supérieure de nouveau dans la mire des investisseurs

Les entreprises de meilleure qualité s'illustrent au fil des ans. Dans la recherche de la qualité, il faut être attentif à la solidité des bilans, à la variabilité des ventes et des résultats bénéficiaires, ainsi qu'à la rentabilité. Les entreprises de meilleure qualité dégagent généralement leurs meilleurs résultats par rapport aux indices boursiers dans les périodes de ralentissement de l'activité économique. Puisque la

croissance économique et la progression des bénéfices s'essoufflent, les entreprises qui peuvent continuer de produire sont généralement récompensées.

Un coup de pouce pour le marché du logement tendu au Canada

La surchauffe du marché immobilier a été étayée par des taux hypothécaires qui n'ont jamais été aussi faibles et par une offre limitée. Il faut peut-être s'attendre à une certaine détente grâce aux mises en chantier de logements partout au Canada, qui se maintiennent à des sommets absolus – d'après les données remontant aux années 1970 de la Société canadienne d'hypothèques et de logement.

La hausse des taux d'intérêt est appelée à refroidir le secteur du logement

Au moment d'écrire ces lignes, les taux hypothécaires atteignent des creux presque sans précédent : le taux variable s'inscrit à un peu plus de 1 %. Puisqu'on s'attend à ce que la Banque du Canada hausse ses taux à sa réunion du 2 mars 2022 et continue de le faire jusqu'à la fin de l'année, les taux hypothécaires devraient se mettre à remonter. À l'heure actuelle, on s'attend en 2022 à cinq hausses de taux de 0,25 % chacune. Il est intéressant de signaler qu'il y a eu cinq hausses de taux dans la période comprise entre juillet 2017 et octobre 2018, dans le cycle de durcissement précédent de la Banque du Canada. Qu'est-il advenu des prix des logements? L'accélération sur un an des prix s'est ralentie pour passer de 14,2 % (en juin 2017) à moins de 1 % au début de 2019.

Les opinions exprimées à propos d'un placement, d'une économie, d'une industrie ou d'un secteur de marché donné ne sauraient être considérées comme une intention de négociation d'un fonds commun géré par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. En outre, ces opinions ne doivent pas être vues comme des conseils en placement ni comme des recommandations d'achat ou de vente. Elles peuvent changer à tout moment, selon l'évolution des marchés et d'autres facteurs, et nous n'avons pas la responsabilité de les mettre à jour.



PAROLES DE SAGE

L'année 2022, sous le signe de la continuité ou du changement?



Des spécialistes à la Banque Scotia font part de leurs attentes quant à l'inflation, aux prix de l'immobilier, aux pénuries d'automobiles et au marché de l'emploi.

L'inflation en hausse a fait la manchette en 2021. Les prix pourraient-ils baisser en 2022?



Jean-Francois Perrault
Premier vice-président
et économiste en chef
Banque Scotia

Nous nous attendons à ce que la demande en biens et services demeure très forte, ce qui devrait se traduire par une hausse persistante des prix de divers biens comme l'alimentation et l'essence durant l'année en cours et la suivante.

Dans ce contexte, la Banque du Canada devra procéder à une hausse de son taux directeur en avril pour tenter d'atténuer les tensions inflationnistes, ce qui ne devrait toutefois pas entraîner une baisse des prix à court terme.

Les prix du logement ont atteint de nouveaux sommets en 2021. Assisterons-nous à un apaisement des conditions du marché?



Farah Omran
Économiste
Banque Scotia

Probablement pas. Au Canada, la demande en logements devrait demeurer vigoureuse en 2022, à mesure que le pays amorce sa reprise économique et ouvre à nouveau ses frontières à l'immigration.

La persistance des pénuries en logement devrait continuer de soutenir la hausse des prix jusqu'à ce que l'offre et la demande atteignent un meilleur équilibre. La hausse prévue des taux par la Banque du Canada pourrait atténuer une part des pressions exercées par la demande, surtout celles provenant d'investisseurs sensibles aux hausses de taux.

Les automobiles ont été une denrée rare en 2021. L'année 2022 marquera-t-elle un retour à la normale?



Rebekah Young
Directrice
Politiques économiques
provinciales et fiscales

Malheureusement, nous croyons que c'est peu probable. À mesure que l'économie se redressait, la demande en automobiles a explosé. La production mondiale d'automobiles, freinée par des problèmes d'approvisionnement, n'a pas été en mesure de suivre le rythme de la demande.

La propagation du variant Omicron gêne aussi la production d'automobiles, ce qui signifie que les fabricants automobiles accuseront probablement du retard jusqu'en 2023 et que les salles des concessionnaires continueront d'être presque vides.

L'année 2021 a été le théâtre de la Grande Démission. Quel est le contexte actuel du marché de l'emploi?



Brett House
Vice-président et économiste
en chef adjoint
Banque Scotia

Les travailleurs pourraient réaliser des gains importants en ce qui concerne leur rémunération, leurs avantages et la souplesse de leurs conditions de travail en 2022.

Même si le taux de participation à la population active n'a jamais été aussi élevé au Canada, il reste encore des milliers de postes à combler au pays. Cette pénurie sur le marché de l'emploi témoigne essentiellement de la baisse de l'immigration depuis 2020. La reprise prévue de l'immigration devrait permettre de pourvoir les postes vacants.

ZOOM SUR 2022



La poussée inflationniste devrait se poursuivre. La Banque du Canada devrait hausser les taux d'intérêt au printemps.



Les prix et la demande pour des logements demeureront élevés, quoiqu'une hausse des taux d'intérêt pourrait freiner l'élan de certains acheteurs.



Les pénuries d'automobiles devraient se poursuivre jusqu'en 2023.

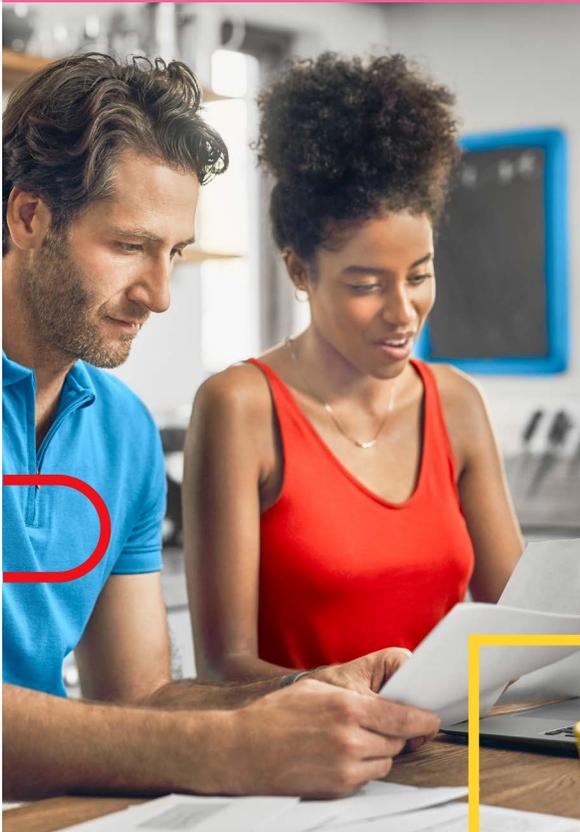


C'est l'année des employés. Les travailleurs pourraient bénéficier de gains en matière de rémunération, d'avantages et de conditions de travail plus souples.



Nos meilleurs conseils pour l'année 2022

La nouvelle année est l'occasion idéale de faire le point sur 2021, de souligner et de célébrer nos réalisations, et de tirer des leçons des choses qui ne sont pas exactement passées comme prévu.



À l'aube d'une nouvelle année, notre bien-être financier est souvent l'un des éléments qui trônent au sommet de la liste de nos nombreuses priorités. Nous savons tous qu'en mettant de l'ordre dans nos finances, nous pouvons envisager l'avenir plus sereinement et mieux faire face aux imprévus.

Pour vous aider à démarrer la nouvelle année du bon pied, nous vous présentons six de nos meilleurs conseils pour 2022, que vous pourriez considérer dans votre planification de l'année à venir et de vos objectifs à long terme.



PRENEZ LE CONTRÔLE DE VOTRE AVENIR EN VOUS DOTANT D'UN PLAN FINANCIER

Un plan financier, c'est un peu comme votre feuille de route personnelle : il tient compte de vos objectifs financiers et des stratégies appropriées qui vous aideront à les réaliser. Il tient compte de vos objectifs à long terme, par exemple l'épargne-études de vos enfants et la planification de la retraite, et de vos objectifs à plus court terme, comme l'épargne pour l'achat d'une voiture ou d'une maison.

Bien que le plan financier soit différent dans chaque cas, il permet de répondre à trois questions essentielles :

- Quelle est votre situation financière actuelle?
- Quels sont vos objectifs à court et long terme?
- Comment prévoyez-vous les atteindre?

Un plan financier exhaustif devrait évaluer votre valeur nette (actif et passif), vos flux de trésorerie (p. ex., vos revenus et vos dépenses), votre situation fiscale, la planification de votre retraite, votre plan de succession et vos besoins en matière d'assurance.

Quatre avantages que vous confère un plan financier

✓ Aide à établir des objectifs et un plan pour l'avenir

Un plan financier peut vous aider à établir des objectifs réalistes, et à élaborer une stratégie et à sélectionner un horizon de placement pour les atteindre.

✓ Fait ressortir les occasions

Qu'il s'agisse d'accroître votre épargne, de réduire votre dette ou de faire des placements fiscalement avantageux, un plan financier peut vous aider à obtenir de meilleurs résultats financiers.

✓ Aide à se sentir plus à l'aise avec ses finances

Dans les périodes plus difficiles, votre plan financier vous aidera à éviter de réagir précipitamment et à prendre des décisions sur le coup de l'émotion. En faisant appel aux services d'un conseiller, vous aurez l'occasion d'enrichir vos connaissances financières et de vous renseigner sur des stratégies d'épargne profitables, ce qui vous aidera à prendre des décisions avec assurance.

✓ Vous prépare en cas d'imprévu

Un plan financier, en tenant compte de votre situation financière actuelle, peut vous aider à repérer certains risques et à planifier en conséquence. Par exemple, avez-vous un testament ou une protection d'assurance suffisante pour maintenir le niveau de vie de votre

famille en cas d'imprévu (p. ex., une invalidité, une maladie, une perte d'emploi ou un décès)? Avez-vous établi un fonds de prévoyance en cas de perte d'emploi ou de rénovations majeures? Un plan financier peut vous aider à analyser votre situation actuelle afin de vous protéger en cas de problème.



ÉTABLISSEZ UN BUDGET

À mesure que les effets de l'inflation commencent à se faire sentir à l'épicerie et à la station-service, nous cherchons aussi à ce que l'inflation gruge le moins possible la valeur de notre épargne.

En créant un budget pour suivre vos dépenses, vous pourrez mieux équilibrer vos finances et vous saurez exactement où va tout votre argent.

EN BREF

81 %

des Canadiens s'inquiètent de la hausse du coût de la vie et de son incidence sur leurs finances¹

77 %

des Canadiens sont préoccupés par la hausse des coûts de leurs achats de tous les jours²

¹ Source : Sondage de la Banque Scotia sur le stress, septembre 2021

² Sondage mondial auprès des consommateurs de Deloitte, novembre 2021

Voici comment faciliter l'élaboration de votre budget :

ÉTAPE 1

Calculez le montant total de vos revenus, toutes sources confondues; par exemple, un revenu d'emploi, les revenus de location ou de placement, les rentes, les prestations diverses, etc.

ÉTAPE 2

Faites la liste de vos dépenses et divisez-les en deux catégories :

- **les dépenses non discrétionnaires**, c'est-à-dire celles qui sont obligatoires, par exemple les versements hypothécaires, les loyers et les frais d'électricité, etc.
- **les dépenses discrétionnaires**, c'est-à-dire les dépenses non essentielles comme celles liées au divertissement, aux abonnements et aux adhésions, etc. S'il reste des fonds après avoir réglé toutes vos dépenses obligatoires, priorisez les dépenses discrétionnaires en fonction de ce qui compte le plus à vos yeux.

Votre budget peut être aussi rudimentaire ou détaillé que vous le souhaitez. L'important, c'est qu'il vous soit utile. Vous devez surtout établir un budget et refaire le point périodiquement (tous les six mois, par exemple), ou chaque fois qu'il y a un changement important dans vos revenus ou dans vos dépenses, pour vous assurer qu'il vous permet d'atteindre vos objectifs financiers à court et à long terme.

Visitez banquescotia.com et faites l'essai du [Calculateur Trouver l'argent](#), qui vous aidera à savoir si vous avez des fonds supplémentaires à consacrer à vos objectifs financiers, en comparant vos revenus et vos dépenses.



REMBOURSEZ VOS DETTES

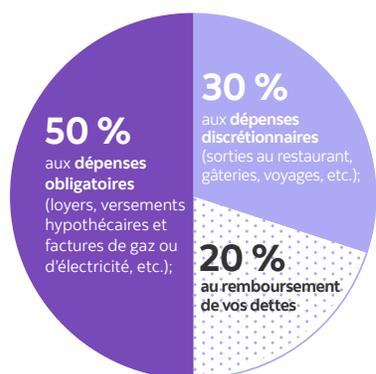
Les nouvelles dettes ou le remboursement de vieilles dettes sont parfois une source de stress pour certains Canadiens. Une première étape importante consiste à établir un plan qui dresse la liste de vos dettes et des moyens d'en gérer le remboursement. Il est également essentiel, pour équilibrer vos finances, de connaître les options qui s'offrent à vous pour rembourser plus rapidement vos dettes.

Penchez-vous sur l'une des deux méthodes qui suivent pour rembourser vos dettes (en choisissant celle qui vous permettra de le faire plus rapidement ou qui est la mieux adaptée à vos besoins).

- **Méthode avalanche**
Cette méthode vise à régler en premier lieu votre dette dont le taux d'intérêt est le plus élevé, avant de rembourser la dette aux prochains taux d'intérêt les plus élevés et ainsi de suite.
- **Méthode boule de neige**
L'objectif de cette approche consiste à régler d'abord la dette la moins importante. Vous aurez ainsi le sentiment d'avancer, et vous pourrez enchaîner avec la dette suivante. Nombreux sont ceux qui estiment que cette méthode est plus facile à adopter. Mais rappelez-vous que vous pourriez finir par payer plus d'intérêts, selon la durée nécessaire pour régler vos plus grosses dettes, dont les taux d'intérêt pourraient être plus élevés.

QUELLE PART DE VOTRE SALAIRE DEVRIEZ-VOUS CONSACRER AU REMBOURSEMENT DE VOS DETTES ?

Cette part peut varier. Un bon conseil consiste à suivre la règle des 50/30/20.



Si vous avez l'impression d'être écrasé par vos dettes ou que vous voulez en savoir plus sur les façons de rembourser plus efficacement ou plus rapidement vos dettes, prenez rendez-vous avec un conseiller de la Banque Scotia pour faire le point sur votre situation et trouver la solution qui répondra le mieux à vos besoins.



IL N'EST JAMAIS TROP TÔT POUR ÉPARGNER EN VUE DE LA RETRAITE

En matière d'épargne, le temps est votre meilleur allié. Lorsque vous commencez à travailler et que vous pouvez mettre de côté chaque mois ne serait-ce qu'une somme modeste, vous êtes sans doute sur la bonne voie pour enrichir votre épargne et atteindre vos objectifs financiers à court et à long terme. Pour ce qui est de l'épargne-retraite, le plus tôt est le mieux, car les intérêts composés contribueront à faire fructifier davantage votre argent.

Voyons maintenant les conséquences potentielles d'un report de l'épargne-retraite

- Suzanne et Marc souhaitent prendre leur retraite à 65 ans.
- Suzanne commence à épargner 100 \$ toutes les deux semaines à l'âge de 30 ans.
- Marc décide d'attendre son 45^e anniversaire avant de commencer à épargner, mais sa cotisation sera le double de celle de Suzanne (200 \$ aux deux semaines) pour rattraper son retard.

À 65 ans, Suzanne aura cotisé 91 000 \$ à son épargne-retraite en 35 ans, tandis que Marc aura versé 104 000 \$ en 20 ans. Toutefois, Suzanne aura en fait accumulé **64 510 \$ de plus** que Marc au moment de prendre sa retraite, malgré le fait qu'elle ait cotisé **13 000 \$ de moins** que Marc. **Pourquoi?** Profitant d'un plus grand horizon (15 ans de plus) et de l'effet des intérêts composés, les cotisations de Suzanne (91 000 \$) ont fructifié jusqu'à atteindre une valeur de 240 882 \$, tandis que les cotisations de Marc (104 000 \$) se sont accrues pour s'établir à 176 372 \$ (64 510 \$ de moins que l'épargne-retraite de Suzanne).

Marc	Suzanne
Épargne à 65 ans 176 372 \$	Épargne à 65 ans 240 882 \$
Croissance des placements 72 372 \$	Croissance des placements 149 882 \$
Cotisations 104 000 \$	Cotisations 91 000 \$

À titre indicatif seulement. Le calcul suppose que tous les revenus sont réinvestis et qu'il n'y a pas de frais d'opération ni d'impôt. L'exemple donné présuppose un taux de rendement hypothétique de 5 %, composé annuellement. Les montants sont arrondis au dollar le plus près.

Pour voir à quel point votre épargne pourrait fructifier, regardez notre vidéo interactive à banquescotia.com/PAC. Consultez l'article à la page 19, *Un «PAC» au service de vos placements*, pour vous renseigner sur tous les avantages du prélèvement automatique des cotisations (PAC) — un moyen facile et pratique de faire fructifier votre épargne.



RESTEZ CALME ET CONTINUEZ D'INVESTIR

L'instabilité du marché peut être inquiétante, même pour l'investisseur le plus informé, et peut mener à des décisions de placement impulsives qui ne correspondent pas à vos objectifs financiers à long terme.

Il est facile de vous laisser emporter par vos émotions dans les moments stressants; le monde des placements ne fait pas exception. Se tenir à l'écart du marché ou vendre pour avoir des liquidités rapidement finira par vous coûter plus cher à long terme.



À la lumière de la récente période de turbulence des marchés...

70 % des investisseurs canadiens avouent ne pas savoir quoi faire de leurs placements.

55 % des investisseurs canadiens ont recours aux services d'un conseiller pour composer avec les aléas des marchés.

Source : Rapport de la Banque Scotia sur la confiance des investisseurs privés, janvier 2021

Voici quelques principes fondamentaux pour vous aider à traverser les périodes de fortes fluctuations du marché.

✓ Adoptez une vision d'ensemble

Bien qu'il soit pratiquement impossible de prévoir les prochaines hausses ou baisses rapides des marchés boursiers, un plan d'investissement judicieux peut vous donner l'assurance nécessaire pour traverser les périodes d'instabilité des marchés boursiers. L'adoption d'une stratégie à long terme vous permettra de maintenir le cap sur vos objectifs durant les turbulences à court terme et veillera à ce que celles-ci ne nuisent pas à votre prospérité à long terme.

✓ Mettez sur la diversification

Ne pas mettre tous ses œufs dans le même panier, voilà ce qu'est la diversification. En fait, il s'agit d'une technique qui regroupe différents types de placements (actions, obligations ou liquidités) dans un portefeuille afin de réduire le risque. **La diversification est cruciale en période de tension sur le marché.** Bien qu'il ne soit pas immunisé contre les replis de marché, un portefeuille bien diversifié et géré par des professionnels est moins susceptible de souffrir de l'instabilité des marchés.

✓ Gérez le risque, n'essayez pas de l'éviter

Le risque ne devrait pas être un facteur à prendre ou à laisser. Essayez de trouver un juste milieu en optant pour un portefeuille offrant une approche équilibrée du point de vue du risque et du rendement. Toutefois, un excès de prudence peut accroître votre exposition à d'autres risques, comme celui lié à la longévité (c'est-à-dire que vous pourriez survivre à votre épargne). **Bref, la clé de la réussite pour les placements à long terme consiste à trouver l'équilibre parfait entre vos placements qui vous permettra d'avoir l'esprit tranquille.**

✓ Investissez automatiquement et profitez des fluctuations du marché

Au lieu de craindre une correction du marché, il faut considérer plutôt cet événement comme une occasion d'acquérir des titres intéressants. En cotisant régulièrement à votre épargne au moyen d'un prélèvement automatique des cotisations (PAC), vous profitez des creux du marché en acquérant plus de parts pour le même montant, réduisant ainsi le coût moyen par part. Le fait d'investir des sommes à intervalles réguliers au moyen d'un programme de prélèvement automatique des cotisations (PAC), élimine les incertitudes quant au bon moment pour investir et permet d'épargner sans même avoir à y penser.



FAITES APPEL AUX CONSEILS D'UN SPÉCIALISTE POUR FAVORISER LA CROISSANCE DE VOS AVOIRS

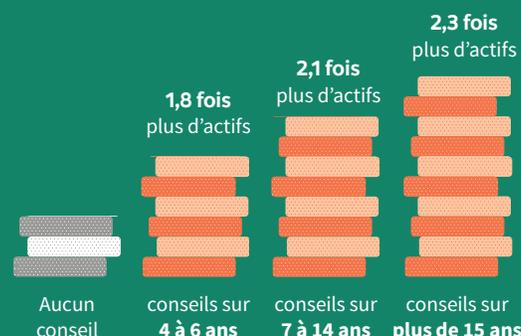
Même si ce ne sont certes pas les conseils financiers qui manquent dans le monde numérique d'aujourd'hui, démêler toute l'information disponible pour retenir ce qui vous concerne peut représenter une tâche colossale.

La recherche nous apprend que les ménages qui font appel à un conseiller pour leurs finances cumulent plus d'actifs que ceux qui ne le font pas. Plus ils travaillent longtemps avec un conseiller, plus ils font fructifier leur épargne.

Voyons certaines conclusions tirées de cette recherche³ :

Par rapport aux ménages qui ne sont pas conseillés, le ménage moyen qui fait appel à un conseiller a accumulé :

- **1,8 fois** plus d'actifs financiers sur une durée de 4 à 6 ans;
- **2,1 fois** plus d'actifs sur une durée de 7 à 14 ans;
- **2,3 fois** plus d'actifs sur une période de plus de 15 ans.



³ Source : More on the Value of Financial Advisors, Claude Montmarquette, Alexandre Prud'Homme, CIRANO 2020.



LE SAVIEZ-VOUS?

La pandémie de COVID-19 a mis en évidence le besoin pour bon nombre de Canadiens de pouvoir compter sur des conseils en finances, notamment afin de composer avec l'instabilité des marchés, d'effectuer des placements de manière judicieuse et au bon moment, et de se libérer des préoccupations entourant leur situation financière.

49 %

des répondants estiment qu'il est désormais plus important d'obtenir des conseils financiers qu'avant la pandémie.

Source : Sondage sur les placements, Banque Scotia, 2021



Une conversation est le point de départ des meilleurs conseils.

Les conseillers de la Banque Scotia sont très compétents et expérimentés en matière de planification, ce qui leur permet de travailler en collaboration avec vous pour créer un plan adapté à votre situation financière qui évoluera avec vous. Ils répondront à vos questions, vous donneront des conseils et mettront à jour votre plan pour vous aider à atteindre vos objectifs. De plus, ils collaborent avec différents spécialistes de diverses sphères d'activité de la Banque pour vous offrir des ressources et des conseils additionnels.

Prenez rendez-vous avec un conseiller de la Banque Scotia ou consultez le site <https://www.scotiabank.com/ca/fr/particuliers/conseils-plus/obtenir-des-conseils.html> pour rencontrer certains de nos conseillers et en savoir plus sur les nombreux sujets dont vous pouvez discuter, qu'il s'agisse de l'épargne, des placements, de votre budget ou de la planification de la retraite.



Cinq conseils pour de meilleurs placements dans les fonds communs



Même si l'univers des placements au Canada propose sans cesse de nouveaux produits aux consommateurs, les fonds communs de placement demeurent une solution attrayante aux yeux des investisseurs canadiens. En effet, 89 % d'entre eux les considérant comme leur produit de placement de prédilection¹. Et pour cause : **les fonds communs de placement assurent une diversification instantanée et une gestion professionnelle des placements, en plus de constituer des instruments de placement abordables et faciles à comprendre.** Les banques, les sociétés de planification financière, les courtiers, les coopératives de crédit et autres sociétés de placement proposent une vaste gamme de fonds communs de placement.



Mais qu'est-ce qu'un fonds commun de placement?

Un fonds commun de placement est un instrument de placement **géré par des professionnels** qui réunit les dépôts de nombreux épargnants et les investit dans des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire à court terme ou d'autres valeurs mobilières.

S'appuyant sur le travail d'une équipe d'analystes, le gestionnaire de portefeuille a comme mission première de repérer les occasions de placement qui permettront au fonds d'atteindre ses objectifs, comme la préservation ou la croissance du capital, ou la génération de revenu.

Comment les investisseurs canadiens s'y prennent-ils pour tirer le maximum de leurs fonds communs de placement? Voici cinq astuces qui vous aideront à prendre des décisions judicieuses à propos de vos fonds communs de placement.



1. Dotez-vous d'un plan

Pour vous aider à atteindre vos objectifs, vous pourriez cotiser régulièrement à vos fonds communs de placement, mais vous devriez surtout miser sur un plan pour guider vos décisions en matière de placement et vous aider à apporter les correctifs nécessaires, le cas échéant. Chaque année, vous devriez prendre le temps de réévaluer vos objectifs de placement, qu'ils aient trait à la retraite, au financement des études d'un enfant ou à l'achat d'une propriété, et rajuster votre plan afin qu'il évolue au rythme des événements marquants de votre vie, comme un mariage, la naissance d'un enfant ou un retour aux études. Un conseiller de la Banque Scotia peut vous aider à élaborer un plan pour vos finances s'alignant sur vos objectifs actuels et futurs.

Lisez notre article intitulé Nos meilleurs conseils pour l'année 2022 à la page 10 pour en savoir plus sur les grands avantages d'un plan financier.



2. Investissez au moyen d'un prélèvement automatique de cotisations (PAC).

Le prélèvement automatique des cotisations (PAC) est le moyen le plus efficace de faire fructifier vos placements dans des fonds communs. **Lorsque les marchés sont houleux, le PAC vous aide à maintenir le cap en cotisant régulièrement à votre capital tout au long de l'année.** En cotisant à votre épargne de façon régulière, vous profitez des creux du marché en acquérant plus de parts pour le même montant, réduisant ainsi le coût moyen par part. Grâce au PAC, vous déterminez la fréquence et le montant de vos cotisations. Le montant choisi sera

automatiquement retiré de votre compte d'épargne ou de votre compte-chèques pour être déposé dans votre compte de placement.

Essayez notre calculateur PAC, disponible à banquescotia.com/PAC, pour voir à quel point vos placements peuvent fructifier. Lisez notre article intitulé Un PAC au service de vos placements à la page 19 pour en savoir plus sur les avantages du PAC.



3. Soyez conscient de votre tolérance au risque.

Les placements s'accompagnent toujours d'une part de risques, qu'ils découlent de récessions, de crises financières ou d'événements inattendus sur la scène mondiale, comme la pandémie de COVID-19 actuelle. Vous avez donc tout avantage à prendre le temps de réfléchir à votre tolérance au risque. Comment réagiriez-vous si votre portefeuille perdait subitement 20 % de sa valeur en seulement quelques semaines? Garderiez-vous votre sang-froid ou retireriez-vous vos placements en cherchant à limiter vos pertes (une décision qu'on finit habituellement par regretter). Communiquez avec votre conseiller de la Banque Scotia, qui pourra vous aider à préciser votre tolérance au risque et à vous constituer un portefeuille adapté à votre profil d'investisseur.



4. Évitez la négociation excessive et maintenez une perspective à long terme.

Comme l'a si bien dit l'éminent économiste Eugene Fama : « *L'argent, c'est comme une barre de savon. Plus vous le manipulez, moins vous en aurez.* » S'il est parfois tentant de profiter d'un bon tuyau ou de réviser constamment son portefeuille, il est important de se rappeler qu'en matière de placements, la réussite d'une stratégie dépend en grande partie d'une approche rigoureuse axée sur le long terme. Cela met en relief l'importance d'avoir un plan financier robuste et de le suivre. **En vous concentrant sur le long terme, vous pouvez adopter une vue d'ensemble, plutôt que de réagir aux fluctuations à court terme des marchés.**



5. Prenez note des bons conseils

Tout le monde a besoin de conseils à l'occasion. Le monde des placements ne fait pas exception.

Selon certaines études récentes, les investisseurs qui ont recours aux services d'un conseiller pendant une période de 15 ans ou plus ont 2,3 fois plus d'actifs que ceux qui ne l'ont pas fait².

Même si vous êtes à l'aise de gérer vous-même vos placements, un conseiller propose une vaste gamme de services spécialisés qui pourraient vous aider à atteindre vos objectifs financiers, qu'il s'agisse de vous aider à élaborer un plan pour vos finances, à sélectionner des instruments de placement fiscalement avantageux ou à vous assurer que vos besoins en matière d'assurance sont comblés.

Lisez notre article intitulé Nos meilleurs conseils pour l'année 2022 à la page 14 pour en savoir plus sur les avantages de faire affaire avec un conseiller.

Aimeriez-vous en savoir plus?

Jetez un coup d'œil à nos vidéos et à nos outils pratiques sur le site fondsscotia.com pour vous renseigner sur les notions essentielles en placement et sur certains des produits de la Banque Scotia :

- Introduction aux fonds communs de placement
- Série de vidéos Notions essentielles de placement
- Solutions de portefeuille Scotia
- Programme de retraite Scotia Aria^{MD}

¹ Source : Ipsos Canadian Financial Monitor (12 mois se terminant en août 2021).

² Source : *More on the Value of Financial Advisors*, Claude Montmarquette, Alexandre Prud'Homme, CIRANO 2020.

Un placement dans un fonds commun peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire attentivement le prospectus avant de faire un placement. Les parts de fonds communs de placement ne sont pas garanties ni assurées par la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) ni aucun organisme public d'assurance-dépôts. Leur valeur fluctue fréquemment, et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

Un « PAC » au service de vos placements

Le prélèvement automatique des cotisations est un moyen facile et abordable d'atteindre vos objectifs de placement à long terme.



Vous cherchez un moyen facile et pratique de commencer à épargner pour la retraite ?

Le prélèvement automatique des cotisations (PAC) vous permet de choisir le montant à cotiser et la fréquence des prélèvements, en plus de vous permettre de faire des ajustements en cours de route, au besoin.

L'avantage d'un PAC, c'est son aspect automatique. En effet, vous n'avez qu'à choisir le montant et la fréquence des prélèvements, par exemple chaque semaine, aux deux semaines ou tous les mois. Ensuite, vous épargnez sans vous en rendre compte.

AVANTAGES DU PAC

✓ Il vous aide à respecter votre plan.

En matière d'épargne, il est facile de se laisser distraire. Un PAC vous permet de donner la priorité à l'épargne, en faisant en sorte que vous n'ayez pas à y penser.

✓ Il vous permet d'oublier les dates limites de cotisation à un régime enregistré d'épargne-retraite (REER).

Avec un PAC, votre épargne est automatisée toute l'année, vous n'avez donc plus à vous soucier des dates limites de cotisation, ni de cotiser un montant forfaitaire.

✓ Il élimine les incertitudes quant au moment d'investir.

Des études démontrent qu'investir régulièrement est beaucoup plus efficace que d'essayer d'anticiper le marché, surtout en période de volatilité. À ce sujet, lisez la rubrique « PAC – Tirer le meilleur parti de la volatilité des marchés » ci-dessous.

✓ Il s'adapte à presque tous les budgets.

Avec un PAC, c'est vous qui déterminez ce que vous pouvez vous permettre d'épargner. Il suffit d'aussi peu que 25 \$ par mois.

✓ Il vous permet de profiter du potentiel de la croissance composée.

L'épargne à long terme permet à votre argent de fructifier pendant une plus longue période et de profiter de l'effet de l'intérêt composé.

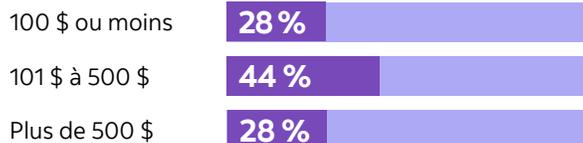
LE SAVIEZ-VOUS?²

Les Canadiens considèrent toujours comme leur priorité financière absolu d'investir dans des placements à long terme (p. ex., pour leur retraite)¹.



60 %
des Canadiens
épargnent
sur une base mensuelle

Montant épargné chaque mois



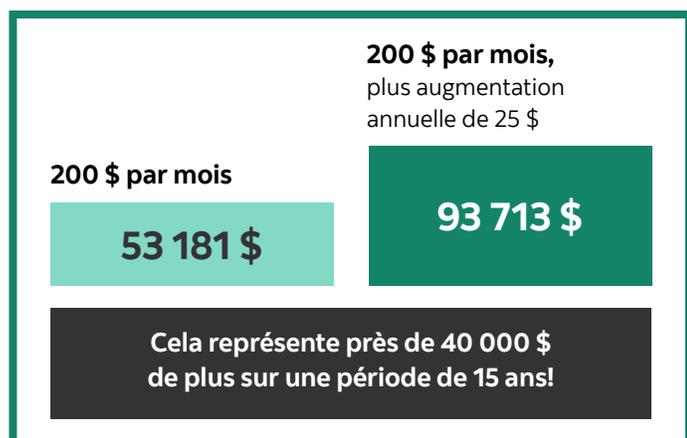
¹ Banque Scotia, Scotia Gestion mondiale d'actifs, Sondage sur la confiance des investisseurs, automne 2021.
² Source : Sondage sur les placements de la Banque Scotia, 2021.

AUGMENTEZ VOS COTISATIONS
AU FIL DU TEMPS

Au fil du temps, votre revenu devrait augmenter. Bien que les Canadiens épargnent sur une base mensuelle, bon nombre d'entre eux oublient d'ajuster leur plan lorsque leur situation financière s'améliore. C'est une bonne idée de réévaluer régulièrement vos cotisations, surtout après des changements importants à votre situation financière, par exemple lorsque vous avez terminé de rembourser vos prêts étudiants ou obtenez une promotion au travail. Bien qu'il soit tentant d'établir un PAC et de l'oublier, vous seriez étonné de voir l'effet d'un petit rajustement occasionnel sur votre épargne.

Le graphique ci-dessus illustre la croissance d'une cotisation mensuelle de 200 \$ sur 15 ans, et celle d'une augmentation de 25 \$ chaque année pour la même période.

Prélèvement automatique des cotisations (PAC) sur 15 ans



À titre indicatif seulement. L'exemple donné présume un taux de rendement hypothétique de 5,0 %, composé annuellement, le réinvestissement de tous les revenus et l'absence de frais de transaction et d'impôt. Cet exemple ne tient pas compte non plus des résultats réels ni du rendement ou de la valeur éventuelle d'un placement réel.

COTISEZ AUX DEUX SEMAINES
ET ÉPARGNEZ ENCORE

Le fait de passer de cotisations mensuelles à bihebdomadaires peut faire une énorme différence. Si vous effectuez des versements hypothécaires aux deux semaines, faites de même pour votre épargne.

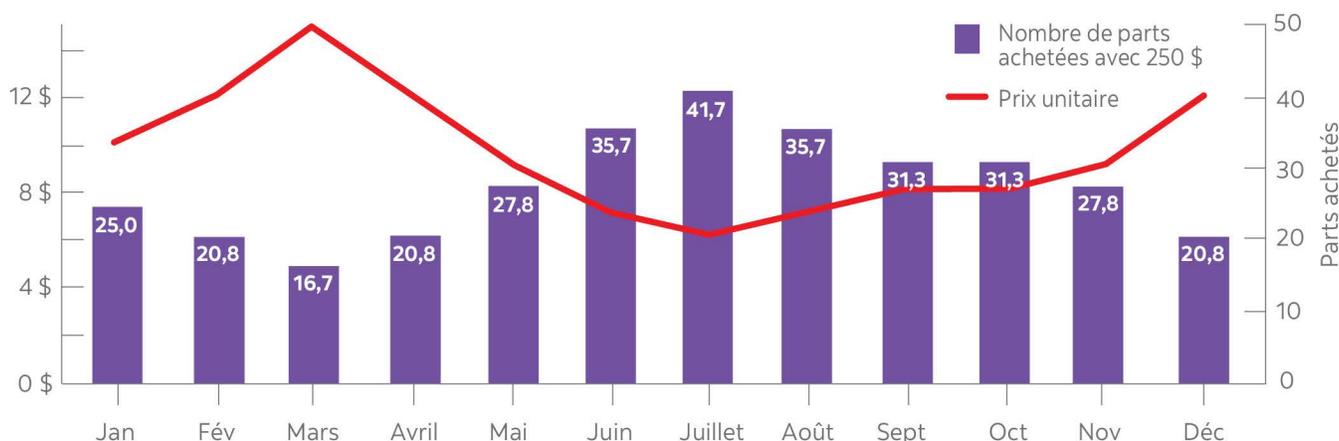
Ce petit changement peut vous rapporter gros au fil du temps. L'image ci-dessous illustre l'avantage des cotisations bihebdomadaires sur une période.

Cotisations mensuelles ou aux deux semaines



À titre indicatif seulement. L'exemple donné présume un taux de rendement hypothétique de 5,0 %, composé annuellement, le réinvestissement de tous les revenus et l'absence de frais de transaction et d'impôt. Cet exemple ne tient pas compte non plus des résultats réels ni du rendement ou de la valeur éventuelle d'un placement réel.

TIREZ PARTI DE LA VOLATILITÉ DES MARCHÉS



À titre indicatif seulement. Ce tableau ne représente pas le rendement d'un fonds commun de placement réel.



TIRER LE MEILLEUR PARTI DE LA VOLATILITÉ DES MARCHÉS

La volatilité des marchés fait en sorte qu'il est difficile pour les investisseurs de déterminer le moment exact où ils doivent investir, surtout s'ils préfèrent investir un montant forfaitaire chaque année. Cependant, un PAC vous permet d'investir un montant fixe à intervalles réguliers. En cotisant sur une base régulière, vous profitez des baisses du marché en achetant plus de parts, ainsi vous en avez plus pour votre argent, car le coût moyen est réduit.

Le tableau ci-dessus illustre des cotisations mensuelles de 250 \$, versées au début de chaque mois. Au fur et à mesure que le prix unitaire fluctue, la quantité de parts achetées varie également (lorsque le prix est plus bas, plus de parts d'un fonds sont achetées et lorsque le coût unitaire grimpe, moins de parts sont acquises).

Votre conseiller de la Banque Scotia peut vous aider

Investir à intervalles réguliers, grâce au prélèvement automatique des cotisations (PAC), est un excellent moyen d'épargner facilement et automatiquement. Pour voir à quel rythme votre épargne peut fructifier, allez à banquescotia.com/prelevementautomatique et visionnez notre vidéo interactive sur le PAC.

Parlez à un conseiller de la Banque Scotia pour établir un PAC qui répond à vos besoins.

Un placement dans des fonds communs de placement peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les parts de fonds communs de placement ne sont pas garanties ni assurées par la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) ni aucun organisme public d'assurance-dépôts. Leur valeur fluctue fréquemment, et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.



Aide-mémoire financier : ce qui est conseillé et déconseillé

Quelle que soit la situation, il est toujours sage de faire des recherches et de prendre des décisions éclairées. Cela est d'autant plus important lorsqu'il s'agit de votre argent, car ces recherches vous éviteront des détours coûteux dans le parcours qui vous permettra d'atteindre vos objectifs financiers.

Voici une liste de choses à faire et à éviter pour continuer d'assurer votre bien-être financier.

À ÉVITER

Surcharger les cartes de crédit

L'une des erreurs financières les plus répandues, surtout chez les jeunes adultes, consiste à surcharger les cartes de crédit.

À FAIRE

Garder le contrôle de votre compte de carte de crédit

Une utilisation judicieuse du crédit vous permet d'éviter de trop vous endetter ou de payer trop d'intérêts. En outre, elle pourrait vous permettre d'obtenir plus facilement un téléphone cellulaire, un prêt automobile, un prêt hypothécaire, ou même de profiter d'un meilleur taux d'intérêt.

Voici cinq conseils à suivre pour bien profiter de votre crédit :

- ✓ Payez toujours vos factures à temps; faites toujours au moins le paiement minimum.
- ✓ Tâchez de payer vos factures en entier, dans la mesure du possible, ou de verser tout ce que vous pouvez.
- ✓ Ne dépensez pas plus que ce que votre carte de crédit vous permet de dépenser.
- ✓ Lisez vos relevés de compte mensuels pour vous assurer qu'ils sont exacts et signalez les erreurs le plus tôt possible.
- ✓ Renseignez-vous sur votre cote de crédit et surveillez les fluctuations. (Votre cote de crédit est généralement comprise entre 300 et 900 points; plus le chiffre est élevé, meilleure est votre cote.)

Si vous avez l'impression que votre dette est un fardeau ou que vous voulez en savoir plus sur les options qui vous permettent de rembourser plus efficacement ou rapidement ce que vous devez, prenez rendez-vous avec un conseiller de la Banque Scotia pour faire le point sur votre situation et trouver la meilleure solution dans votre cas.

👎 À ÉVITER	👍 À FAIRE
<p>Négliger d'épargner pour les urgences</p> <p>Malheureusement, de nombreux ménages canadiens vivent au rythme de leur chèque de paye. Si vous n'avez pas de fonds de prévoyance, un imprévu pourrait vous obliger à puiser dans votre épargne ou à vous servir de votre carte de crédit, ce qui pourrait éventuellement donner lieu à d'autres difficultés financières.</p>	<p>Commencer à constituer un fonds de prévoyance</p> <p>La vie est pleine de surprises – et certaines sont plus agréables que d'autres. Il est important d'être prêt financièrement pour les imprévus comme la perte d'un emploi, la maladie ou des réparations majeures de la maison.</p> <p>De nombreux conseillers financiers suggèrent de se doter d'un fonds de prévoyance représentant l'équivalent de trois à six mois de frais de subsistance et auquel vous pourrez rapidement avoir accès en cas de malchance.</p>
<p>Attendre avant de vous doter d'un plan pour vos finances</p> <p>Bien des gens croient qu'ils ont besoin d'être très riches pour établir un plan financier. Ce n'est pas du tout le cas. Si vous établissez un plan, c'est pour commencer à vous enrichir.</p> <p>Ne tardez plus. Le moment est venu d'élaborer un plan pour vos finances.</p>	<p>Vous doter d'un plan pour vos finances</p> <p>Vous devez élaborer un plan pour vos finances dès que vous commencez à travailler et à déposer une déclaration de revenus. Si vous êtes jeune, votre plan ne sera pas nécessairement très étoffé, mais il est crucial de commencer tout de suite à y penser.</p> <p>Un bon plan porte sur vos besoins actuels et sur vos objectifs d'avenir. Il vous aide à adopter des stratégies et à fixer des échéances qui vous permettront d'atteindre vos objectifs. Il dresse un tableau complet de votre valeur nette (l'actif moins le passif) et de vos liquidités (les revenus moins les dépenses) et vous permet de planifier votre retraite et vos assurances.</p>
<p>Attendre avant d'épargner pour la retraite</p> <p>Il semble toujours y avoir une bonne raison d'attendre pour épargner en prévision de la retraite, par exemple : vous devez rembourser un prêt d'études, vous économisez pour l'achat d'un logement ou vous attendez d'avoir une somme considérable pour cotiser à votre régime de retraite.</p>	<p>Commencer à épargner tôt : le temps est votre allié</p> <p>Quand il s'agit d'épargner pour la retraite, plus vous commencez tôt, meilleures seront vos chances d'atteindre vos objectifs, puisque vous aurez plus de temps pour faire fructifier vos fonds grâce aux intérêts composés.</p> <p>Le prélèvement automatique des cotisations (PAC) est un moyen facile et pratique de commencer à épargner pour la retraite : vous choisissez le montant de vos cotisations et leur fréquence (chaque semaine, aux deux semaines ou chaque mois). Consultez banquescotia.com/PAC pour en savoir plus sur le PAC.</p>

 À ÉVITER	 À FAIRE
<p>Contracter une dette hypothécaire trop importante</p> <p>Acheter une maison est une étape financière importante. Le remboursement de votre prêt hypothécaire pourrait s'échelonner sur une période de 30 ans, voire plus. C'est pourquoi vous devez vous assurer d'être à l'aise de prendre un tel engagement financier.</p>	<p>Évaluer attentivement l'état de vos finances</p> <p>Avant de commencer à chercher une maison, demandez-vous ce que vous pouvez vous permettre d'acheter. Consultez la rubrique «Outils hypothécaires» sur banquescotia.com et utilisez le calculateur Combien pouvez-vous emprunter? afin de calculer le prix d'achat maximum que vous pourrez probablement réussir à financer.</p> <p>Si vos revenus ne vous permettent pas facilement de régler tous les frais liés à la propriété, pensez à acheter une maison plus abordable ou reportez votre achat, le temps d'épargner davantage.</p> <p>Parfois, les locataires supposent que s'ils peuvent s'offrir un loyer, ils peuvent aussi se permettre de payer une hypothèque. Ce n'est pas malheureusement toujours le cas. Même si vos calculs indiquent que vous pouvez vous permettre un prêt hypothécaire, rappelez-vous que vous devrez aussi penser à la mise de fonds que vous devrez verser, aux frais d'entretien et de services publics, aux taxes foncières, à l'assurance habitation et à vos frais de subsistance en général.</p> <p><u>Prenez rendez-vous</u> avec un conseiller de la Banque Scotia pour discuter de vos plans d'accession à la propriété. Il vous aidera à déterminer le montant maximum que vous pouvez emprunter en tenant compte de toutes les autres dépenses.</p>
<p>Dire «non» à l'argent gratuit</p> <p>Ne pas profiter pleinement des avantages sociaux offerts par votre employeur, c'est comme refuser de l'argent gratuit.</p> <p>Même si les cotisations patronales font généralement partie des régimes d'avantages sociaux, nombreux sont les employés qui ne participent pas à ces régimes, ce qui est étonnant. Assurez-vous que vous n'êtes pas l'un d'eux.</p>	<p>Profiter pleinement du régime d'avantages sociaux</p> <p>Si votre employeur vous propose de verser une cotisation complémentaire à votre REER ou qu'il vous offre de participer à son régime d'actionnariat, assurez-vous d'en profiter pleinement en versant la cotisation maximum si vous le pouvez.</p> <p>Pour profiter au maximum de tous vos avantages sociaux, renseignez-vous auprès du responsable ou du service des Ressources humaines de votre employeur. Profitez de tous les avantages sociaux auxquels vous avez droit. Après tout, c'est votre argent!</p>

👎 À ÉVITER

Éviter de parler de l'inévitable

La mort est souvent un sujet dont on évite de parler. Or, nous avons tous entendu parler de gens qui travaillent toute leur vie pour s'assurer que leur famille ne manquera de rien après leur décès et qui négligent malheureusement de bien planifier leur succession.

👍 À FAIRE

Planifier sa succession

Vous travaillez fort toute votre vie pour assurer la sécurité financière de vos proches et vous voulez continuer de le faire quand vous ne serez plus là.

Un plan financier complet doit également aborder la question de la planification successorale. Il s'agit de préparer un testament, d'établir une procuration et de mettre en œuvre des stratégies de planification fiscale pour vous aider à céder vos biens à ceux qui vous sont chers avec un minimum de conséquences fiscales.

En ayant accès à l'ensemble des outils, produits, ressources et spécialistes de la Banque Scotia, votre conseiller de la Banque Scotia peut vous aider à créer un plan adapté à vos besoins qui tiendra compte de la planification successorale.

Renseignez-vous sur les stratégies financières qui vous permettront de prendre des décisions éclairées.

Consultez le centre ScotiaConseils+ sur le site banquescotia.com/conseilsplus où vous trouverez des articles, des outils et d'autres renseignements pertinents qui vous seront utiles aujourd'hui et pour l'avenir.

À la Banque Scotia, notre objectif est de vous offrir des conseils personnalisés sur mesure qui vous permettront d'atteindre vos objectifs financiers et d'améliorer votre situation, aujourd'hui et demain. Si vous avez des questions, communiquez avec un conseiller de la Banque Scotia ou consultez banquescotia.com/rendez-vous pour prendre rendez-vous.



Survol du marché



SURVOL DU MARCHÉ

La poussée inflationniste se poursuit aux États-Unis et au Canada

L'inflation en hausse observée en 2021 s'est poursuivie au quatrième trimestre, atteignant un sommet depuis au moins dix ans. Aux États-Unis, l'indice des prix à la consommation (IPC) a enregistré des avancées sur douze mois de 7,0 % en décembre et de 7,5 % en janvier. L'inflation a suivi une poussée similaire au Canada, l'IPC grimant de 4,8 % en décembre et de 5,1 % en janvier. La hausse de l'IPC témoigne de la hausse des prix de l'énergie, du logement, des véhicules et de l'alimentation. Après avoir déclaré durant la majorité de l'année que la hausse des prix était probablement passagère, certaines banques centrales se sont ravisées, estimant que ce n'est peut-être pas le cas.

Les banques centrales se préparent à des hausses de taux et à des compressions de bilans

En réponse à l'amélioration des conditions économiques mondiales et à la flambée des prix, les grandes banques centrales ont commencé à dénouer leurs programmes de politiques économiques accommodantes. Depuis le début de la pandémie au début de l'année 2020, les banques centrales ont maintenu les taux d'intérêt à des creux historiques et se sont servi de programmes de rachats d'actifs mensuels pour stimuler l'économie. Le temps pour ces initiatives semble révolu, les banques centrales américaine et canadienne ayant toutes deux entrepris de réduire leurs rachats mensuels et prévu des hausses de taux d'intérêt, peut-être aussi tôt qu'en mars. Le resserrement des politiques monétaires devrait aussi se traduire par une compression des bilans au fil du temps.

Le variant Omicron demeure une source d'inquiétude

Le variant Omicron, découvert en novembre, est rapidement devenu la souche prédominante de la COVID-19. Confrontés à la montée du nombre de cas d'infection, bon nombre de pays ont réimposé des mesures de confinement et déployé des campagnes de dispenses de doses de rappel ambitieuses. L'ombre du variant Omicron et la menace posée par l'émergence potentielle de nouveaux variants continuent de planer au-dessus de la reprise économique mondiale. Or, même si de nouveaux cas d'infection continuent d'être signalés, les observateurs ont bon espoir que le pire est derrière nous.



RENDEMENT DES MARCHÉS

Rendement total depuis le début de l'année en \$ CA au 31 décembre 2021

Rendements globaux du T4 en \$ CA au 31 décembre 2021

 -2,5 %

Indice des obligations universelles FTSE Canada

 1,5 %

Indice des obligations universelles FTSE Canada

 25,1 %

Indice composé S&P/TSX

 6,5 %

Indice composé S&P/TSX

 27,6 %

Indice S&P 500

 10,7 %

Indice S&P 500

 21,3 %

Indice MSCI Monde

 7,6 %

Indice MSCI Monde

 -3,1 %

Indice MSCI Marchés émergents

 -1,5 %

Indice MSCI Marchés émergents

Source : Morningstar

Banque Scotia^{MD}

^{MD} Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2022. Tous droits réservés.

Ce document est fourni à titre informatif seulement. Il ne doit pas être réputé offrir des conseils financiers, des conseils en placement, ou des conseils fiscaux, ni une garantie pour l'avenir ou des recommandations d'achat ou de vente. Les renseignements fournis dans ce document, notamment sur les taux d'intérêt, les conditions des marchés, les règles fiscales et d'autres aspects des placements, peuvent être modifiés sans préavis, et La Banque de Nouvelle-Écosse n'est pas responsable de leur mise à jour. Dans la mesure où il contient des renseignements provenant de tiers, ces derniers sont jugés exacts et fiables à leur date de publication, mais La Banque de Nouvelle-Écosse ne les garantit pas comme tels. Les lecteurs sont invités à consulter leur propre conseiller professionnel pour obtenir des conseils financiers, des conseils de placement ou des conseils fiscaux adaptés à leurs besoins. Ainsi, il sera tenu compte de leur situation, et les décisions seront fondées sur l'information la plus récente.

Dans le présent document, « spécialiste en placement de la Banque Scotia » désigne un représentant en fonds communs de placement de Placements Scotia Inc. et « conseiller de la Banque Scotia » désigne un représentant en fonds communs de placement ou, au Québec, un représentant de courtier en épargne collective de Placements Scotia Inc. Lorsque vous achetez des fonds communs ou d'autres placements auprès de Placements Scotia Inc., vous traitez avec des employés de Placements Scotia Inc. qui peuvent aussi être des employés de la Banque Scotia et, par conséquent, vendre d'autres produits et services financiers. Les activités menées pour le compte de la Banque Scotia uniquement ne concernent pas Placements Scotia Inc. et ne relèvent pas de sa responsabilité. La Banque Scotia désigne La Banque de Nouvelle-Écosse ainsi que ses filiales et sociétés affiliées, dont Gestion d'actifs 1832 S.E.C. et Placements Scotia Inc.

Les Fonds Scotia^{MD} et les Fonds Dynamique^{MD} sont gérés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., une société en commandite dont le commandité est détenu en propriété exclusive par La Banque de Nouvelle-Écosse. Les Fonds Scotia et les Fonds Dynamique sont offerts par Placements Scotia Inc., ainsi que par d'autres courtiers et conseillers. Placements Scotia Inc. est détenue en propriété exclusive par La Banque de Nouvelle-Écosse et est membre de l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels.

Un placement dans des fonds communs de placement peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les parts de fonds communs de placement ne sont pas garanties ni assurées par la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) ni aucun organisme public d'assurance-dépôts. Leur valeur fluctue fréquemment, et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.