

# LA VALEUR DE LA DIVERSIFICATION

## Rendements annuels globaux (en %) des principaux indices boursiers (2008 – 2023)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
OBLIGAT. CAN. 6,4	FAIBLE CAP. CAN. 62,4	FAIBLE CAP. CAN. 35,1	OBLIGAT. CAN. 9,7	MARCHÉS ÉMERGENTS 16,0	FAIBLE CAP. US 48,1	FORTE CAP. US 23,9	CROISS. US 26,0	FAIBLE CAP. CAN. 38,5	MARCHÉS ÉMERGENTS 28,7	CROISS. US 6,7	CROISS. US 29,0	CROISS. US 35,8	FORTE CAP. CAN. 28	VALEUR US -1,3	CROISS. US 37,4	
60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE -14,8	MARCHÉS ÉMERGENTS 52,0	FAIBLE CAP. US 20,2	CROISS. US 4,7	ACTIONS INTERNAT. 15,3	CROISS. US 43,2	VALEUR US 22,9	FORTE CAP. US 21,6	FORTE CAP. CAN. 21,4	CROISS. US 21,1	FORTE CAP. US 4,2	FORTE CAP. US 24,8	FAIBLE CAP. US 17,9	FORTE CAP. US 27,6	FORTE CAP. CAN. -6,2	FORTE CAP. US 22,9	
FAIBLE CAP. US -17,2	FORTE CAP. CAN. 31,9	FORTE CAP. CAN. 13,8	FORTE CAP. US 4,6	VALEUR US 14,9	VALEUR US 41,6	CROISS. US 22,6	ACTIONS INTERNAT. 19,5	FAIBLE CAP. US 17,1	FORTE CAP. CAN. 17,4	OBLIGAT. CAN. 1,4	FORTE CAP. CAN. 21,9	MARCHÉS ÉMERGENTS 16,6	CROISS. US 24,8	ACTIONS INTERNAT. -7,8	ACTIONS INTERNAT. 15,7	
VALEUR US -20,3	CROISS. US 16,4	MARCHÉS ÉMERGENTS 13,0	VALEUR US 2,4	FAIBLE CAP. US 13,8	FORTE CAP. US 41,3	FAIBLE CAP. US 14,3	VALEUR US 15,0	VALEUR US 14,3	FORTE CAP. US 13,8	VALEUR US -0,3	VALEUR US 19,9	FORTE CAP. US 16,3	VALEUR US 24,3	FAIBLE CAP. CAN. -9,3	FAIBLE CAP. US 13,8	
FORTE CAP. US -21,2	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 15,7	CROISS. US 11,5	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 0,5	FORTE CAP. US 13,4	ACTIONS INTERNAT. 31,6	FORTE CAP. CAN. 12,3	FAIBLE CAP. US 14,6	FORTE CAP. CAN. 8,1	FORTE CAP. CAN. 9,8	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE -2,3	FAIBLE CAP. CAN. 19,2	FAIBLE CAP. CAN. 12,9	FAIBLE CAP. CAN. 20,3	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE -9,4	FORTE CAP. CAN. 12,0	
CROISS. US -23,0	ACTIONS INTERNAT. 12,5	VALEUR US 10,2	FAIBLE CAP. US -1,8	CROISS. US 12,7	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 14,3	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 10,9	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 5,1	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 7,9	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 8,4	FAIBLE CAP. US -3,0	ACTIONS INTERNAT. 16,5	OBLIGAT. CAN. 8,7	FAIBLE CAP. US 13,8	OBLIGAT. CAN. -11,7	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 12,0	
ACTIONS INTERNAT. -28,8	FAIBLE CAP. US 8,0	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 9,7	FORTE CAP. CAN. -9,1	FORTE CAP. CAN. 8,1	FORTE CAP. CAN. 13,3	OBLIGAT. CAN. 8,8	OBLIGAT. CAN. 3,5	MARCHÉS ÉMERGENTS 7,7	FAIBLE CAP. US 7,1	ACTIONS INTERNAT. -5,6	FAIBLE CAP. CAN. 15,8	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 8,6	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 12,3	FORTE CAP. US -12,2	VALEUR US 8,7	
FORTE CAP. CAN. -31,2	FORTE CAP. US 7,4	FORTE CAP. US 9,1	ACTIONS INTERNAT. -9,5	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 7,9	FAIBLE CAP. CAN. 7,6	MARCHÉS ÉMERGENTS 7,0	MARCHÉS ÉMERGENTS 2,4	CROISS. US 3,7	VALEUR US 5,8	MARCHÉS ÉMERGENTS -6,5	60% ACTIONS 40% OBLIGAT. MÉLANGE 15,8	ACTIONS INTERNAT. 6,4	ACTIONS INTERNAT. 10,8	MARCHÉS ÉMERGENTS -13,9	MARCHÉS ÉMERGENTS 7,3	
MARCHÉS ÉMERGENTS -41,4	OBLIGAT. CAN. 5,4	OBLIGAT. CAN. 6,7	MARCHÉS ÉMERGENTS -16,1	OBLIGAT. CAN. 3,6	MARCHÉS ÉMERGENTS 4,3	ACTIONS INTERNAT. 4,1	FORTE CAP. CAN. -7,8	OBLIGAT. CAN. 1,7	FAIBLE CAP. CAN. 2,8	FORTE CAP. CAN. -7,6	MARCHÉS ÉMERGENTS 12,9	FORTE CAP. CAN. 5,6	OBLIGAT. CAN. -2,5	FAIBLE CAP. US -14,7	OBLIGAT. CAN. 6,7	
FAIBLE CAP. CAN. -45,5	VALEUR US 1,7	ACTIONS INTERNAT. 2,6	FAIBLE CAP. CAN. -16,4	FAIBLE CAP. CAN. -2,2	OBLIGAT. CAN. -1,2	FAIBLE CAP. CAN. -2,3	FAIBLE CAP. CAN. -13,3	ACTIONS INTERNAT. -2,0	OBLIGAT. CAN. 2,5	FAIBLE CAP. CAN. -18,2	OBLIGAT. CAN. 6,9	VALEUR US 1,1	MARCHÉS ÉMERGENTS -3,1	CROISS. US -23,8	FAIBLE CAP. CAN. 4,8	

### Sources:

#### Forte Cap Canadiens

INDICE S&P/TSX 60<sup>1</sup>

Indice de capitalisation boursière ajusté en fonction du flottant; il comprend des sociétés canadiennes incorporées, aux résultats bien établis. Seules les actions dont le roulement du flottant dépasse 3,5 peuvent faire partie de cet indice.

#### Actions à petite capitalisation Canadiennes

INDICE À PETITE CAPITALISATION CANADIENNES S&P/TSX<sup>1</sup>

Cet indice, corrigé du flottant et pondéré en fonction de la capitalisation boursière, a été élaboré avec la collaboration de l'industrie pour ceux qui sont exposés aux actions à petite capitalisation du marché boursier canadien.

#### Obligations Canadiens

INDICE OBLIGATAIRE UNIVERSEL FTSE TMX CANADA<sup>2</sup>

Indice composé d'environ 750 obligations dont l'échéance varie entre un an et trente ans. Elles sont représentatives du marché obligataire canadien. Avant 2006 : Indice du marché canadien des obligations RBC MC.

#### FORTE CAP US

INDICE S&P 500

Indice pondéré en fonction de la capitalisation; il comprend 500 valeurs—industrielles, services publics, transports et sociétés financières du marché américain. C'est un indice qui représente environ 75 % de la capitalisation boursière du NYSE et 30 % des titres du NYSE.

#### Faible Cap US

INDICE RUSSELL 2000<sup>®</sup>

Mesure la performance des 2000 plus petites entreprises comprises dans l'Indice Russell 3000<sup>®</sup>; elles sont représentatives du marché des valeurs américaines à faible capitalisation.

#### Croissance US

INDICE DE CROISSANCE RUSSELL 3000<sup>®</sup>

Mesure la performance des entreprises de l'Indice Russell 3000<sup>®</sup>; elles ont des ratios C/VC plus élevés et des projections de croissance inférieures et sont représentatives des valeurs américaines qui montrent des caractéristiques de croissance.

#### Valuer US

INDICE DE VALEUR RUSSELL 3000<sup>®</sup>

Mesure la performance des entreprises de l'Indice Russell 3000<sup>®</sup>; elles ont des ratios C/VC plus inférieures et des projections de croissance inférieures et sont représentatives des valeurs américaines qui montrent des caractéristiques de croissance.

#### Actions Internationales

INDICE MSCI EAEQ<sup>3</sup>

Indice dont les dividendes sont réinvestis; il représente les marchés de valeurs des vingt pays développés en Europe, Australasie et Extrême-Orient.

#### Marchés Émergents

INDICE MSCI MARCHÉS ÉMERGENTS

Indice de capitalisation boursière ajusté en fonction du flottant qui est conçu pour mesurer la performance des actions sur les marchés émergents mondiaux.

#### 60% Actions 40% Obligations Mélange

Représenté par : 30 % d'actions canadiennes (Comp. S&P/TSX), 15 % d'actions américaines (S&P 500), 15 % d'actions internationales (MSCI EAEQ), 40 % d'obligations canadiennes (1995–2005 RBC MC, 2006 à aujourd'hui, Universel Canada FTSE TMX<sup>2</sup>).

## INFORMATION IMPORTANTE

- 1 Source: TSX © 2024 TSX Inc. Tous droits réservés. Les renseignements fournis dans le présent document ne peuvent être ni redistribués, ni vendus, ni modifiés ou utilisés pour créer une œuvre dérivée sans l'accord préalable écrit de TSX Inc.
- L'UTILISATEUR RECONNAÎT QUE TSX INC. ET LES PARTIES FOURNISSENT DES DONNÉES À CETTE SOCIÉTÉ N'ASSUMMENT AUCUNE RESPONSABILITÉ QUANT AU CARACTÈRE EXACT ET COMPLET DE CELLES-CI, NI RELATIVEMENT AUX RETARDS, AUX INTERRUPTIONS ET AUX OMISSIONS OU À L'ÉGARD DES RÉSULTATS DÉCOULANT DE LEUR UTILISATION. L'UTILISATEUR RECONNAÎT ÉGALEMENT QUE TSX INC. ET LES PARTIES FOURNISSENT DES DONNÉES À CETTE SOCIÉTÉ NE FONT AUCUNE DÉCLARATION, N'OFFRENT AUCUNE GARANTIE ET N'ÉMETTENT AUCUNE CONDITION, EXPLICITE OU IMPLICITE, QUANT AUX RÉSULTATS DÉCOULANT DE L'UTILISATION DE CES DONNÉES, OU QUANT AU CARACTÈRE MARCHAND DE CES DONNÉES OU DE LEUR APTITUDE À ÊTRE UTILISÉES DANS UN BUT DONNÉ.
- 2 Source: FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. (« FTDCM »), FTSE International Limited (« FTSE »), le groupe d'entreprises London Stock Exchange (la « Bourse ») ou TSX Inc. (« TSX ») et conjointement avec FTDCM, FTSE et la bourse, les « concédants de licence ». Les concédants de licence ne donnent de garantie ni ne font de déclaration quelconque expressément ou explicitement que ce soit concernant les résultats susceptibles d'être obtenus à la suite de l'utilisation des indices FTSE TMX Canada mentionnés dans le rapport (« l'Indice ») et / ou à la valeur qu'affiche à un moment donné ledit indice, un jour particulier ou autre. Les indices sont compilés et calculés par FTDCM et tous les droits sur les valeurs et les composantes sont dévolus à FTDCM. Aucun des concédants de licence ne serait être responsable (par suite de négligence ou autrement) envers une personne quelconque à l'égard d'une erreur touchant les indices et aucun des concédants de licence n'est tenu à une obligation d'aviser toute personne d'une erreur qui s'y trouve. « TMX » est une marque de commerce de TSX Inc. et est utilisée sous licence. « FTSE ® » est une marque de commerce des sociétés membres du FTSE International que FTDCM utilise sous licence ».
- 3 Source: MSCI. Les données MSCI sont réservées à l'usage interne et ne peuvent être ni reproduites ni redistribuées dans le but de créer des instruments financiers, des produits ou des indices. Les données MSCI sont fournies telles quelles et l'usager assume tous les risques afférents à leur utilisation ou au fait de permettre leur utilisation. MSCI, ses sociétés affiliées ou toute autre personne participant à la compilation, à la comptabilisation ou à la création de l'information relative à MSCI (collectivement appelées les « parties intéressées ») ne peuvent fournir aucune garantie implicite ou explicite ou avancer des assertions relativement à cette information ou aux résultats pouvant être obtenus en y ayant recours. Les parties intéressées déclinent par la présente toute responsabilité à l'égard des garanties (y compris, mais sans s'y restreindre, les garanties relatives à l'originalité, à l'exactitude, à l'intégralité, à la ponctualité,

à l'absence de contrefaçon, à la qualité marchande et à l'aptitude à l'usage) relatives à cette information. Sans limiter la portée de ce qui précède, les parties intéressées n'assument aucune responsabilité à l'égard de tous les dommages-intérêts directs, indirects, spéciaux, consécutifs, punitifs ou autres (y compris, mais sans s'y restreindre, les pertes de profits) et ce, même si elles ont été avisées de la possibilité de ces dommages-intérêts ou peuvent les avoir prévus de quelque façon que ce soit.

Sauf indication contraire, toutes les données indicielles proviennent de ©eVestment Alliance, LLC. Tous droits réservés.

Il s'agit d'indices non gérés dans lesquels on ne peut investir directement. Les rendements antérieurs ne sont pas garants des rendements futurs.

**Pour obtenir plus d'information à l'égard d'Investissements Russell, veuillez communiquer avec votre conseiller en placement.**

Les placements dans les fonds communs peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Avant d'investir, veuillez lire le prospectus. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Aucune partie du contenu de cette publication ne constitue des conseils juridiques, fiscaux, sur les titres ou de placement. Il ne s'agit pas non plus d'une opinion concernant la pertinence d'un placement ni une sollicitation de quelque type que ce soit. La présente publication est disponible « telle quelle ». Investissements Russell Canada Limitée ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie à l'égard de cette information.

Investissements Russell est le nom commercial d'un groupe d'entreprises dotées d'une administration commune, incluant Investissements Russell Canada Limitée. Investissements Russell est le nom commercial d'un groupe d'entreprises dotées d'une administration commune, incluant Investissements Russell Canada Limitée. La propriété d'Investissements Russell se compose comme suit : une participation majoritaire de fonds gérés par TA Associates Management, L.P., et une participation minoritaire de fonds gérés par Reverence Capital Partners, L.P. Certains des employés d'Investissements Russell ainsi que Hamilton Lane, LLC détiennent également des participations minoritaires sans contrôle.

Droits d'auteur © Investissements Russell Canada Limitée 2024. Tous droits réservés.

Frank Russell Company est le titulaire des marques de commerce Russell contenues aux présentes et de tous les droits de marque liés aux marques commerciales Russell, et autorise les membres du groupe d'entreprises Investissements Russell à les utiliser sous licence. Les membres du groupe d'entreprises Investissements Russell ne sont en aucune façon affiliés à Frank Russell Company ni à toute autre entité exploitée sous la marque «FTSE RUSSELL».

Date de première publication : janvier 2016. Mise à jour : janvier 2024. RETAIL-04019 (EXP 01-2025)