

Une diversification accrue pour des marchés concentrés

Fonds communs

Diversification
maximale Mackenzie



MACKENZIE
Placements





Placements à diversification maximale

Il est extrêmement difficile de prédire l'avenir et c'est pourquoi TOBAM est d'avis que la diversification est le seul pari et que, pour être réellement diversifié, vous devez regarder au-delà des pondérations en portefeuille et tenir compte de la corrélation des actifs. Ce n'est qu'alors que vous pouvez élaborer un portefeuille axé sur la diversification.

L'approche unique de TOBAM, axée sur la recherche, offre un complément aux options traditionnelles d'indices pondérés en fonction de la capitalisation boursière en offrant une diversification accrue et un meilleur potentiel de rendement à long terme.

Grâce à notre partenariat avec TOBAM, nous sommes le seul fournisseur au Canada de l'approche brevetée* Maximum Diversification®, un complément solide à votre portefeuille de base.

Les biais du marché à travers l'histoire

La cinquantaine rugissante :

Le secteur des biens de consommation cyclique devient la catégorie d'actif la plus importante en termes de pondération, sous l'impulsion de bon nombre des 50 titres à grande capitalisation qui sont bien connus et considérés comme des titres de croissance à détenir et conserver.

Choc pétrolier :

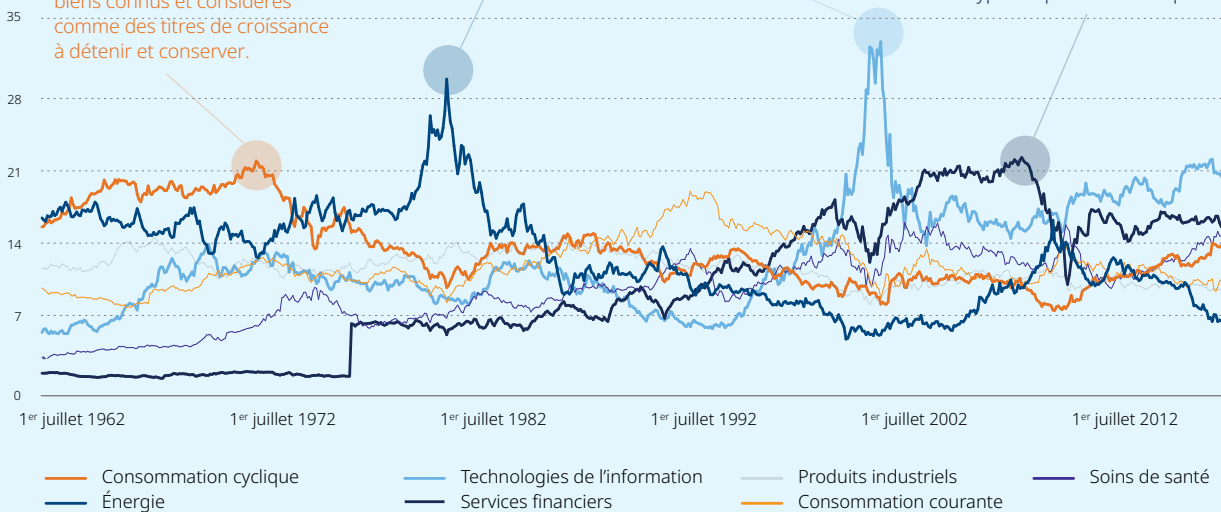
La baisse de production pétrolière, suite à la révolution iranienne, a provoqué une forte hausse des prix. Résultat : le secteur de l'énergie est devenu le secteur dominant sur le marché américain.

Bulle Internet :

Bulle spéculative qui s'est formée suite à la hausse rapide de la valeur des actions de sociétés du secteur de l'Internet. Résultat : le secteur des technologies comptait pour près de 35 % du marché.

Bulle immobilière aux États-Unis :

Déclenchée par une hausse de la valeur des biens immobiliers aux États-Unis, et alimentée par l'essor des hypothèques à haut risque.



Source : S&P 500 – pondérations des secteurs boursiers à forte capitalisation.

Le point faible des indices boursiers traditionnels :

Les indices boursiers peuvent présenter d'importants risques de concentration

Les indices pondérés selon la capitalisation ont tendance à maximiser l'exposition aux titres ou aux secteurs lorsqu'ils sont à leur plus cher, et à minimiser cette exposition lorsqu'ils sont sous-évalués. Ces biais peuvent engendrer des déséquilibres et des risques non gérés qui peuvent s'avérer coûteux pour les investisseurs.

La solution?

Une diversification accrue pour protéger les portefeuilles contre les biais

Placements Mackenzie s'est associée à TOBAM pour offrir une méthodologie visant à protéger les portefeuilles contre les biais structurels. La méthodologie de TOBAM a démontré sa capacité à accroître la diversification des titres en portefeuille, à réduire les biais du marché et à potentiellement rehausser les rendements corrigés du risque.

Comment nous nous y prenons :

Optimisation de la diversification

La méthodologie novatrice de TOBAM sélectionne des titres individuels et détermine leur pondération dans le but de réduire la corrélation entre chacun des titres. Ainsi, il est possible de créer des portefeuilles qui atténuent les biais inhérents aux indices de référence pondérés en fonction de la capitalisation. Ces portefeuilles à faible corrélation exploitent efficacement les avantages gratuits de la diversification. Ces portefeuilles sont rééquilibrés selon une fréquence trimestrielle lorsque le ratio de diversification (« Diversification Ratio[®] ») de TOBAM, concept élaboré par la société pour mesurer la diversification, est optimisé.

Tous les fonds TOBAM respectent les pratiques d'investissement durable.

Le résultat :

Une plus grande stabilité et des rendements potentiellement rehaussés

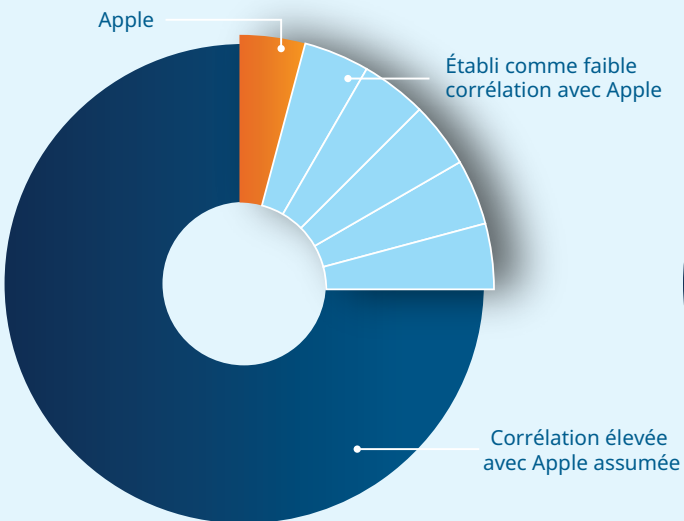
Les Fonds communs Diversification maximale Mackenzie ont été créés afin de protéger les éléments fondamentaux du portefeuille de l'investisseur contre les biais structurels qui engendrent des risques non gérés sur les marchés. Les fonds communs visent à rehausser les rendements corrigés du risque en récupérant la contre-performance que les indices pondérés selon la capitalisation peuvent subir pour des raisons de concentration. Il en résulte un parcours plus régulier pour les investisseurs au cours d'un cycle du marché typique.



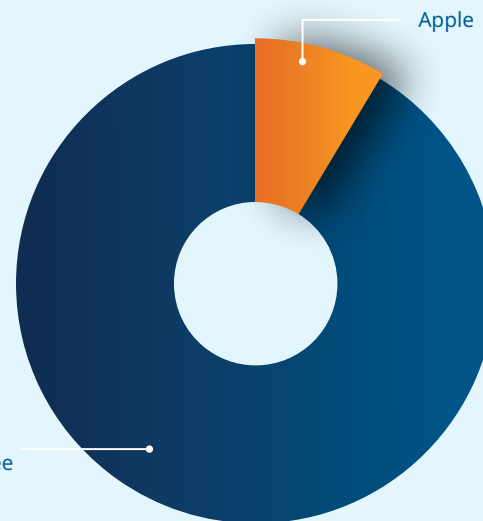
La méthodologie de TOBAM à l'œuvre

Cet exemple montre l'approche de TOBAM par comparaison à d'autres indices. Les deux détiennent des titres d'Apple, mais l'approche de TOBAM tient compte de la corrélation ou de l'anticorrélation entre ses autres actions et celles d'Apple, créant ainsi un fonds plus vaste et plus diversifié.

Approche Maximum Diversification® TOBAM



Indices boursiers élargis



À des fins d'illustration seulement.

Fonds communs Diversification maximale Mackenzie

Donnent aux investisseurs un accès à la méthodologie de TOBAM et leur procurent les avantages suivants :

1

Volatilité attendue moindre

Ces fonds sont axés sur la corrélation et combinent des titres qui ne se comportent pas de la même façon (c'est-à-dire qui ont une faible corrélation les unes avec les autres). Par conséquent, les fortes variations du cours d'un titre donné ne coïncident pas avec les grandes fluctuations du reste du portefeuille. Il en résulte un risque global plus faible.

2

Exposition plus vaste au marché

L'approche novatrice de TOBAM permet aux investisseurs de tirer profit des gains du marché, tout en visant à éviter les pertes les plus importantes lorsque le marché devient trop concentré dans certains domaines. Grâce à cet accent sur la diversification, les rendements devraient être plus stables au fil du temps, car les titres sélectionnés au sein des fonds proviennent d'un éventail plus large d'industries et de secteurs.

Fonds Diversification maximale Multi-actifs mondiaux Mackenzie

Fonds indiciel Diversification maximale Canada Mackenzie

Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie

Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie

Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie

Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie

Fonds indiciel Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie



MACKENZIE
Placements

Veillez consulter le site placementsmackenzie.com/TOBAM pour de plus amples renseignements sur la façon dont Mackenzie et TOBAM redéfinissent la diversification.

* Brevet américain n° 7 958 038, brevets australiens n° AU2008202607, n° AU2011201025

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions, des frais de gestion, des frais de courtage et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

Le contenu de ce document (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'assurer son exactitude et son intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

Solactive AG est le mandataire externe chargé du calcul des indices TOBAM Maximum Diversification Index Series et reçoit une rémunération à ce titre. Solactive AG ne parraine, n'avalise, ne vend ni ne promeut un véhicule de placement offert par un tiers qui cherche à offrir un rendement fondé sur le rendement d'un indice. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Données de la série d'indices Mackenzie Maximum Diversification ©2021 TOBAM S.A.S. Tous droits réservés. « TOBAM » et « Diversification Ratio » sont des marques déposées et des marques de service de TOBAM S.A.S. ou de ses filiales (« TOBAM ») et sont utilisées sous licence à certaines fins par Corporation Financière Mackenzie. La reproduction des données ou des renseignements de TOBAM sous quelque forme que ce soit est interdite à moins d'avoir obtenu le consentement écrit préalable de TOBAM S.A.S. Les fonds communs de placement Mackenzie ne sont pas sponsorisés, vendus ou promus par TOBAM et TOBAM n'émet aucune déclaration concernant l'occasion d'investir dans ces fonds. TOBAM ne garantit en aucun cas l'exactitude ni l'exhaustivité des données ou renseignements et ne sera aucunement tenue responsable de toute erreur ou omission ou de tout résultat obtenu suite à l'utilisation de ces données ou renseignements. TOBAM NE FOURNIT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, TOUTE GARANTIE DE MARCHANDABILITE OU D'ADÉQUATION À UNE FIN PARTICULIÈRE.



Les placements Maximum Diversification® de TOBAM sont accessibles aux investisseurs de détail canadiens.

TOBAM est une société de gestion d'actifs indépendante détenue par ses employés et qui possède des bureaux à New York, Zurich, Hong Kong et Paris. Elle a été créée en 2005 par Yves Choueifaty, président et responsable en chef des placements de TOBAM, et ancien chef de la direction de Crédit Lyonnais Asset Management. TOBAM gère un actif de plus de 12,6 milliards \$ CA (en date du 30 juin 2021), principalement pour des investisseurs institutionnels sophistiqués en Europe, en Asie et aux États-Unis, dont CalPERS.

TOBAM gère également une famille d'indices, la « TOBAM Maximum Diversification® Index Series », établie à l'aide du « Diversification Ratio® ». Cette famille d'indices, qui s'appuie sur les travaux de recherche inédits de TOBAM, aide les investisseurs à éviter la concentration de leur portefeuille. Leurs composants sont pondérés de façon à ce que chaque facteur de risque effectif participe plus également au risque du portefeuille, par opposition à une pondération selon la capitalisation.

Investisseurs



Conseillers



MACKENZIE
Placements

Ensemble, c'est mieux.