

La nouvelle réalité des placements

Résumé de la webémission (Équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie)

Message clé du produit : La protection contre les baisses et la diversification seront essentielles au cours de la prochaine décennie. Il s'agit de caractéristiques des Portefeuilles FNB Mackenzie et des Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie.

- Les marchés devraient être plus volatils en 2022 et les rendements des actions plus faibles au cours de la prochaine décennie.
- L'équipe des stratégies multi-actifs de Mackenzie possède des décennies d'expérience institutionnelle et applique des pratiques exemplaires à sa gestion de portefeuille.
- Les Portefeuilles FNB Mackenzie et les Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie offrent aux investisseurs des capacités de répartition de l'actif de qualité institutionnelle pour satisfaire différentes tolérances au risque à un prix concurrentiel.

Résumé de la webémission

Chaque année, Todd Mattina, vice-président principal, économiste en chef, et Nelson Arruda, vice-président principal, économiste en chef de l'équipe des stratégies multi-actifs de Mackenzie, produisent le [Livre orange](#). Ce document comprend une analyse des rendements attendus à long terme des catégories d'actif, des recommandations sur la répartition de l'actif ainsi qu'une évaluation des risques macroéconomiques. Ces informations sont publiées à l'intention des clients et sont prises en compte dans le processus de gestion du portefeuille de l'équipe.

Points clés

Perspectives économiques

- Les marchés mondiaux ont connu un début d'année 2022 mitigé, mais nos perspectives sont positives pour les actifs à risque au cours de la prochaine décennie.
- Nous prévoyons une inflation plus élevée qui s'atténuera d'ici la fin de 2022.
 - Les déficits budgétaires des gouvernements devraient baisser, ce qui ralentira la croissance économique entraînée par la demande et refroidira les marchés de l'emploi.
 - Les marchés financiers tiennent compte de plus de hausses de taux qu'initialement prévu pour lutter contre l'inflation.
- Nous observons deux scénarios de risque clés qui dépendent de la politique des banques centrales et des variants du coronavirus, soit
 - Un risque de hausse de l'inflation ;
 - Un ralentissement de la croissance mondiale.

- La protection contre les baisses et la diversification de l'actif sont essentielles pour satisfaire les attentes des investisseurs.

Perspectives du marché

- Nous nous attendons à une volatilité accrue dans toutes les catégories d'actifs en 2022.
- Les rendements attendus des actions sont inférieurs à la moyenne historique, car les évaluations élevées limitent les rendements attendus.
- Nous prévoyons une croissance plus lente des marchés des États-Unis et du Canada que des marchés émergents, tandis que la croissance des marchés développés mondiaux (EAE0) se situera quelque part entre les deux.
- Les marchés émergents commencent l'année avec des évaluations moins chères et sont en bonne position pour bénéficier de la forte demande mondiale dans le cadre d'une expansion économique qui s'élargit.

Perspectives des devises

- Prévisions à la hausse pour le \$ CA/\$ US à moyen et à long termes (de 5 à 10 ans)
 - Les données fondamentales attrayantes (échanges commerciaux, produits de base) devraient entraîner une augmentation des entrées de capitaux au Canada.
 - Le mandat unique de la Banque du Canada en matière de contrôle de l'inflation offre une certaine souplesse pour un resserrement plus dynamique des taux.

Pourquoi les Portefeuilles FNB Mackenzie ?

- Gamme de cinq portefeuilles gérés par l'équipe des stratégies multi-actifs, avec une répartition de l'actif qui vise à satisfaire les différentes tolérances au risque des investisseurs ainsi que leurs attentes en matière de rendement.
- Portefeuilles diversifiés, axés sur la gestion du risque et du rendement total afin d'éviter un chevauchement et une concentration excessive.
- Approche active de la répartition de l'actif, de la gestion des devises et de la sélection des titres sous-jacents, grâce aux offres d'actions et de titres à revenu fixe activement gérés par Mackenzie.
- Combinaison d'instruments gérés passivement et activement pour une exposition de bêta et une génération d'alpha efficaces.
- Recommandés comme titres de base dans un portefeuille satellite de base.

Pourquoi les Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie?

- Gamme de trois portefeuilles gérés par l'équipe des stratégies multi-actifs, dont la répartition d'actif répond à la tolérance au risque et aux attentes de rendement des investisseurs.
- Vise à fournir aux investisseurs une distribution mensuelle à un taux fixe de 4 %.
- Portefeuilles diversifiés à l'échelle mondiale, conçus pour offrir :

- Une atténuation du risque de baisse, par le biais d'options sur actions, de gestion des devises et de répartitions défensives;
 - Des flux de trésorerie constants, avec une génération de rendement dans le décile supérieur qui vise un équilibre délicat entre le rendement et le risque;
 - Un potentiel de croissance du capital à long terme, pour contrer le risque de longévité des investisseurs.
- Recommandé aux investisseurs qui recherchent un revenu et une croissance du capital.

Questions et réponses

1. Comment les Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie ont-ils abordé les différents reculs précédents du marché?

Nous sommes restés fidèles à notre objectif d'offrir aux investisseurs une protection contre les baisses depuis la création des Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie. [Veuillez consulter notre brochure à l'intention des investisseurs](#) pour obtenir de plus amples renseignements sur nos outils visant à atténuer le risque de baisse.

2. Que puis-je jumeler aux Portefeuilles FNB si mes clients sont préoccupés par l'inflation élevée?

- Vous pouvez envisager de jumeler les Portefeuilles FNB Mackenzie avec un fonds d'actions qui a une exposition aux produits de base, comme le Fonds mondial de ressources Mackenzie.
- Vous pouvez également envisager un fonds de titres à revenu fixe qui tente de gérer la duration de manière tactique et comporte une exposition mondiale, comme le Fonds d'obligations sans contraintes Mackenzie.

3. Les Fonds de revenu mensuel Mackenzie offrent un versement de 4 %, mais un rendement plus faible que celui de certains autres fonds. Pourquoi en est-il ainsi?

- Nous cherchons à établir un équilibre judicieux entre le risque et la génération d'un rendement. La protection contre les baisses constitue notre principal objectif et soutient les objectifs de placement.

4. En quoi les Portefeuilles FNB Mackenzie sont-ils différents des fonds de FNB des concurrents?

- Nos portefeuilles visent à tirer parti de multiples moteurs de rendement (répartition de l'actif, gestion des devises, sélection des titres) provenant de portefeuille de fonds gérés activement et passivement. Nous mettons en œuvre une répartition stratégique et tactique par le biais de la gestion active, et nos capacités de recherche et de gestion du risque avancées sont dirigées par une équipe chevronnée.

5. Où puis-je trouver un exemplaire du Livre orange de Mackenzie?

- Vous pouvez télécharger le [Livre orange de Mackenzie ici](#).

Réservé aux conseillers. Aucune partie des renseignements contenus aux présentes ne peut être reproduite ou distribuée au public, car ces renseignements ne sont pas conformes aux normes applicables sur les communications de vente à l'intention des investisseurs. Mackenzie ne sera tenue aucunement responsable de tout conseiller qui communiquera ces renseignements aux investisseurs.

Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Les renseignements prospectifs sont, de par leur nature, assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les résultats réels qui ont été énoncés aux présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, sans s'y limiter, les facteurs économiques, politiques et de marché généraux, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, l'évolution technologique, les changements qui interviennent dans la réglementation de l'État, l'évolution des lois fiscales, les procédures judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Il est conseillé au lecteur de peser soigneusement ces considérations, ainsi que d'autres facteurs, et de ne pas se fier indûment à des renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif contenu aux présentes n'est valable qu'au 31 décembre 2021. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autre.

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.

Le versement de distributions n'est pas garanti et leur montant peut fluctuer. Il ne faut pas confondre le versement de distributions avec la performance ou le taux de rentabilité ou de rendement d'un fonds. Si les distributions versées par le fonds sont supérieures au rendement du fonds, votre placement initial diminuera. Les distributions versées suite à la réalisation de gains en capital par un fonds, ainsi que les revenus et dividendes réalisés par un fonds, sont imposables entre vos mains pour l'année au cours de laquelle elles sont versées. Le prix de base rajusté de vos placements sera diminué de tout remboursement de capital. Si le prix de base rajusté tombe au-dessous de zéro, vous devrez payer l'impôt sur les gains en capital sur le montant négatif.

Nous pouvons enregistrer les appels et surveiller les appels en direct avec nos représentants des ventes à des fins de formation et d'assurance qualité. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre politique de protection de renseignements personnels.

La protection de vos renseignements personnels est importante pour nous. Veuillez revoir l'Avis sur la protection des renseignements personnels de Placements Mackenzie à l'adresse placementsmackenzie.com/fr/about/legal/privacy-protection.

©2022 Placements Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario. Tous droits réservés.