

Des placements indiciels qui se distinguent

Qu'entend-t-on par Maximum Diversification®?

Maximum Diversification® est une approche de placement brevetée développée par la société de gestion d'actifs TOBAM. Les portefeuilles élaborés selon cette approche visent à maintenir la plus faible corrélation qui soit entre les actifs du portefeuille.

L'objectif consiste à offrir les avantages des gains du marché tout en évitant les pires pertes, procurant ainsi des rendements plus stables.

Fonds Mackenzie ayant recours à la méthodologie TOBAM

Mackenzie offre la méthodologie Maximum Diversification® de TOBAM par le biais de plusieurs FNB et fonds communs, afin de procurer aux investisseurs une diversification rehaussée et une performance différenciée. La méthodologie de TOBAM? Des placements indiciels qui se distinguent. L'accent mis sur la diversification vise à supprimer les expositions extrêmes des indices boursiers traditionnels, et à protéger les investisseurs contre une certaine volatilité des marchés, tout en maintenant une exposition intégrale au marché.

Une méthodologie qui peut procurer des résultats supérieurs en période de reprise

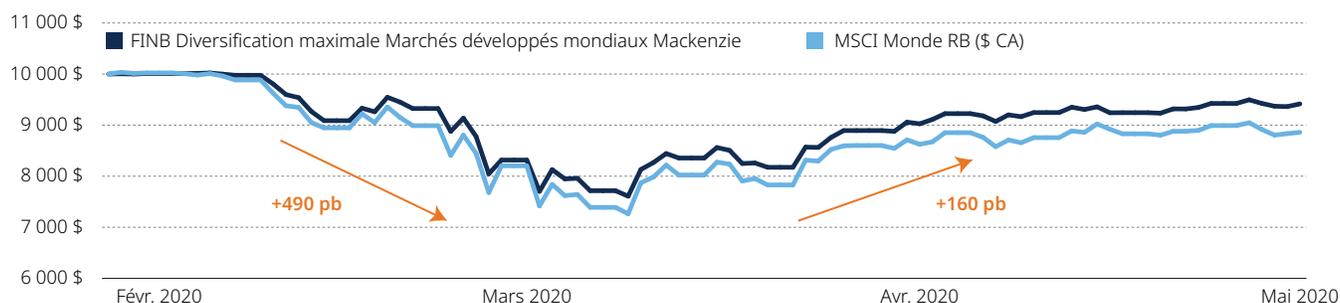
Après une correction du marché, Maximum Diversification® peut également tirer un supplément de l'ensemble du marché à mesure que les titres reviennent à la normale et que les gains sont répartis plus uniformément. On ne peut jamais savoir précisément comment les titres se comporteront lors d'un redressement et la méthodologie indicielle de TOBAM est conçue de façon à fournir des résultats supérieurs lorsque la concentration des marchés est élevée dans un certain segment, comme par exemple celui des technologies, et recule.

Si l'avenir calque le passé, et que la concentration des marchés augmente, les indices traditionnels auront tendance à faire mieux. Cependant, dans d'autres cas, nous estimons que l'approche Maximum Diversification® de TOBAM devrait permettre de dépasser les rendements du marché dans son ensemble. C'est notamment ce qui se passe depuis le début de 2020 (voir le tableau ci-dessous).

Prenons la stratégie Maximum Diversification® de TOBAM axée sur les actions mondiales et utilisons la date du 23 mars comme date du creux pour la crise sanitaire de 2020. La surperformance de TOBAM du pic au 15 mai a été au total de 660 pb.¹

Plus largement, en ce qui concerne toute la gamme de produits, les marchés ont presque tous connu des résultats supérieurs pour nos stratégies Maximum Diversification®. Les marchés développés ont vu leur diversification s'améliorer au cours de la période, ce qui a joué en faveur de notre approche.

Croissance d'un placement de 10 000 \$



Les avantages d'une concentration réduite

Depuis plusieurs années, nous soutenons que les marchés sont plus concentrés qu'ils ne l'ont été dans une perspective historique. Cela est particulièrement vrai en ce qui concerne les marchés développés, la dynamique des gagnants — tels les titres technologiques — l'ayant emporté sur toutes les propositions concurrentes.

La crise sanitaire de 2020 a donné l'occasion aux marchés de se réajuster, et plusieurs d'entre eux ont entamé un processus de déconcentration. Dans un tel contexte, nos stratégies Maximum Diversification® offrent l'avantage d'une absence de quelconque biais. Nous sommes donc d'avis qu'elles réaliseront des rendements supérieurs.

Fonds/Indexe	Rendement du pic au sommet	Rendement du creux au 15 mai	Rendement pour toute la période	Rendement excédentaire total
S&P/TSX composé RT	-37,20 %	31,17 %	-17,63 %	
FINB Diversification maximale Canada Mackenzie	-36,23 %	37,44 %	-12,36 %	6,40 %
Cat. Mackenzie Actions canadiennes à forte diversification F	-35,97 %	37,22 %	-12,13 %	6,68 %
S&P 500 RT CAD	-27,24 %	24,29 %	-9,57 %	
FINB Diversification maximale États-Unis Mackenzie	-26,36 %	26,94 %	-6,51 %	3,38 %
Fonds d'actions américaines à forte diversification Mackenzie F	-26,89 %	27,93 %	-6,47 %	3,42 %
MSCI Monde RB (\$ CA)	-27,62 %	21,97 %	-11,72 %	
FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie	-24,09 %	23,91 %	-5,94 %	6,55 %
Fonds d'actions mondiales à forte diversification Mackenzie F	-23,96 %	23,75 %	-5,89 %	6,60 %
MSCI EAEO RB (\$ CA)	-27,00 %	15,02 %	-16,04 %	
FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie	-22,00 %	15,74 %	-9,73 %	7,52 %
Fonds d'actions internationales à forte diversification Mackenzie F	-22,09 %	16,37 %	-9,34 %	7,99 %
MSCI Europe RB (\$ CA)	-29,02 %	14,18 %	-18,96 %	
FINB Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie	-26,47 %	18,70 %	-12,73 %	7,70 %
Fonds d'actions européennes à forte diversification Mackenzie F	-24,33 %	14,44 %	-13,41 %	6,86 %
MSCI ME RB (\$ CA)	-26,20 %	15,48 %	-14,78 %	
FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie	-28,20 %	16,96 %	-16,02 %	-1,46 %
Fonds d'actions de marchés émergents à forte diversification Mackenzie F	-30,12 %	23,41 %	-13,76 %	1,20 %

Source : Morningstar au 15 mai 2020

Veuillez communiquer avec votre représentant Mackenzie pour de plus amples renseignements au sujet de notre approche Maximum Diversification® ou des fonds qui ont recours à cette stratégie pour leurs placements.

¹ La date du creux était le 23 mars 2020. Les dates du pic varient d'un indice à l'autre et étaient le 20 février, le 19 février, le 12 février, le 6 février, le 12 février et le 17 février pour les marchés canadien, américain, mondiaux, EAEO, européen et émergents, respectivement.

Réservé aux conseillers. Aucune partie des renseignements contenus dans cette analyse de portefeuille 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. Les placements dans les fonds négociés en bourse et les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Le prospectus présente les objectifs de placement, les stratégies, les risques, les honoraires, les frais et d'autres renseignements importants. Les placements dans les FNB et/ou les fonds communs de placement comportent des risques, dont la perte potentielle du capital. Les FNB et les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé ne donne pas forcément une indication du rendement futur.

Mackenzie n'assume aucune responsabilité à l'égard de qui que ce soit en ce qui a trait à la qualité, à l'actualité ou à l'exhaustivité des renseignements contenus aux présentes. Les renseignements contenus aux présentes ne constituent pas un conseil ni une recommandation de placement visant l'achat ou la vente d'un produit de placement et ne visent pas à laisser entendre qu'une quelconque démarche doit être entreprise ou évitée. Les prévisions, chiffres, opinions, stratégies ou techniques contenus aux présentes sont fournis à titre d'indication uniquement, en fonction de certaines suppositions et de certaines conditions qui prévalent sur les marchés, et peuvent changer sans préavis. Le présent document constitue une communication générale fournie à des fins d'information uniquement. Il est de nature informative et n'est pas conçu comme une recommandation concernant un produit de placement, une stratégie, la caractéristique d'un programme et n'a pas pour vocation de tenir compte des besoins, des circonstances et des objectifs d'un investisseur donné. Un investisseur devrait obtenir des conseils individualisés de conseillers financier, juridique, fiscal et autres, en tenant compte de tous les faits et circonstances qui leur sont propres, avant de suivre ou modifier une stratégie de placement. Tous les renseignements sont des renseignements historiques et ne préjugent pas les résultats futurs.

Le rendement de l'indice ne tient pas compte de l'incidence des frais, commissions et charges payables par les investisseurs dans des produits de placement qui cherchent à reproduire un indice.