

Le risque d'éviter les risques

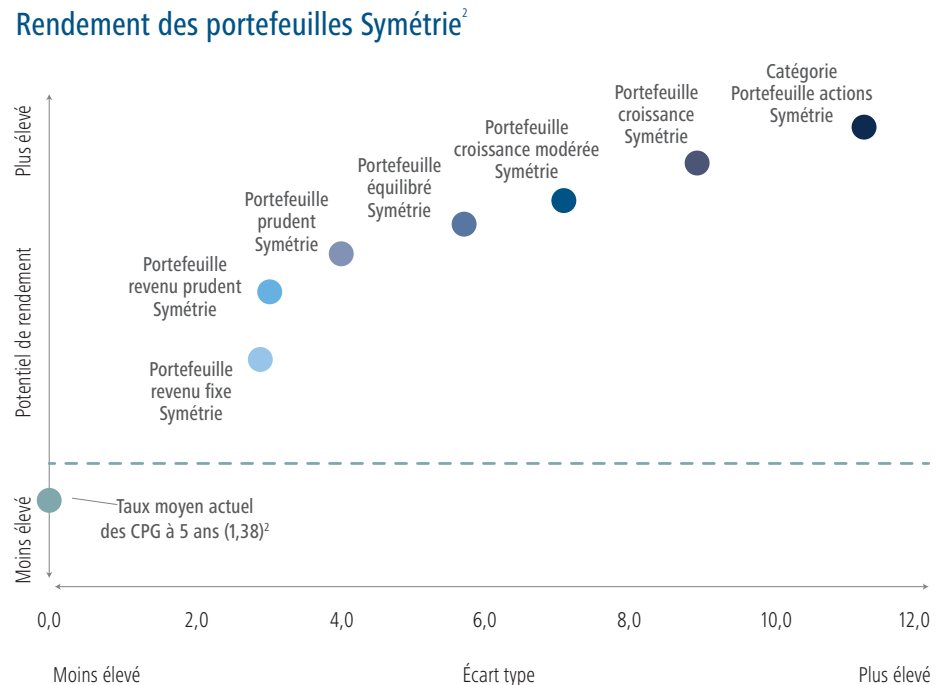
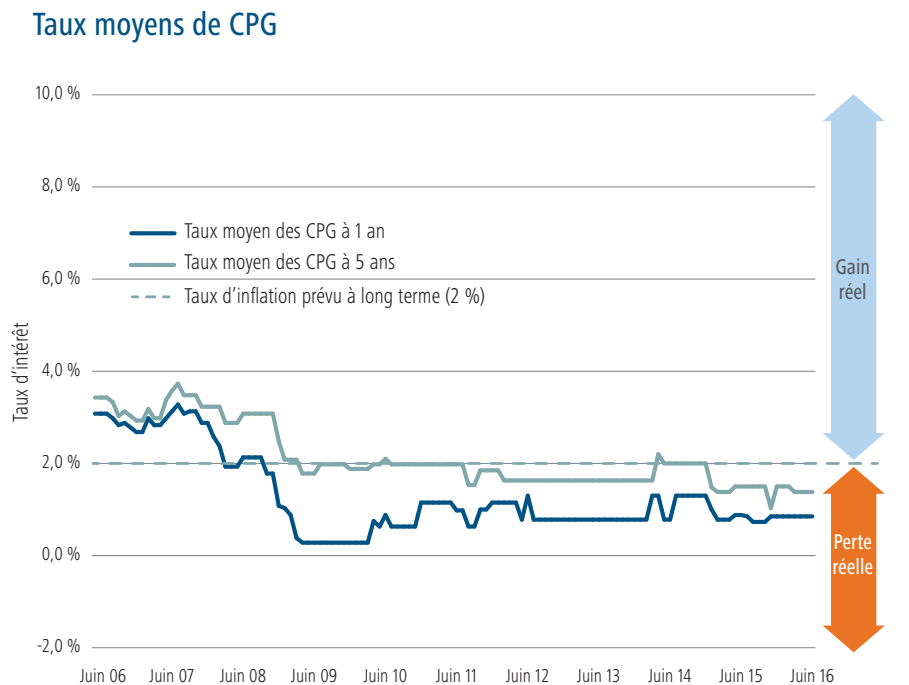
Les investisseurs ne peuvent pas éviter les risques mais Placements Mackenzie peut les aider à mieux les gérer

Une stratégie de placement garanti peut sans doute protéger les investisseurs contre les risques du marché et la volatilité mais ils restent néanmoins exposés à d'autres risques, dont le risque d'inflation.

La hausse des prix peut écorner la valeur des placements garantis qui génèrent de faibles rendements, ce qui pourrait éroder le pouvoir d'achat de l'intérêt et du principal.

Par exemple, selon les projections, les taux d'inflation à long terme au Canada atteindraient 2 % par année, alors que le taux moyen actuel des CPG à cinq ans est de seulement 1,38 % (voir le graphique).¹

Cet écart de -0,62 % entre les taux signifie qu'un investisseur aurait du rattrapage à faire à l'échéance du CPG.



¹Source : Morningstar, Bloomberg. 30 juin 2016.

²Aux fins d'illustration seulement. Rendements basés sur la série F du portefeuille Symétrie – Période de rendement – 3 ans terminés le 30 juin 2016. Le taux moyen actuel des CPG à 5 ans de 1,38 % est le taux au 30 juin 2016. Le taux moyen des CPG à 5 ans pour la période de rendement est de 1,63 %.

La gestion du risque moyennant une approche fondée sur la diversité des actifs

La diversification peut contribuer à gérer les risques, et notamment les risques liés à l'inflation et aux taux d'intérêt. La diversification peut également favoriser la performance d'un portefeuille. Le tableau ci-dessous démontre qu'aucune catégorie d'actif donnée n'a systématiquement obtenu le rendement le plus élevé sur chacune des périodes depuis 1988. Placements Mackenzie est d'avis que le recours à une approche de placement diversifiée est essentiel au succès à long terme.

Mackenzie offre les portefeuilles Symétrie aux investisseurs dans le but de leur procurer l'équilibre et les avantages découlant de la diversification des actifs. Les portefeuilles Symétrie sont élaborés en fonction de profils de risque et d'objectifs de rendement précis.

Un portefeuille bien diversifié peut assurer à vos clients un parcours plus égal

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
LA PLUS ÉLEVÉE	38,0	57,2	10,2	8,9	18,3	42,7	16,8	31,2	32,1	18,6	38,7	75,1	38,5	9,7	16,0	48,1	23,9	21,6
	34,0	31,7	7,4	8,1	8,7	27,8	14,5	24,1	26,4	9,8	6,4	52,0	20,2	9,0	15,3	41,3	15,0	19,6
	29,2	20,3	7,3	5,2	-0,9	26,7	14,1	19,7	20,2	3,7	-17,2	35,1	17,6	4,6	14,0	35,9	14,4	19,5
PERFORMANCE	23,8	20,3	5,1	3,8	-7,0	20,5	11,9	11,2	17,9	2,0	-18,7	21,5	13,0	-1,8	13,8	31,6	10,6	15,6
	11,0	18,5	0,4	3,4	-8,3	16,3	9,7	10,5	17,3	-1,3	-21,2	12,5	12,7	-2,7	13,4	20,4	10,2	14,6
	9,2	18,4	-2,7	-1,9	-12,4	13,8	9,6	7,3	17,3	-5,3	-25,4	11,1	9,1	-3,3	9,5	13,0	8,8	8,3
LA MOINS ÉLEVÉE	4,6	14,6	-5,9	-6,4	-16,5	9,4	7,2	6,5	16,6	-5,9	-28,8	8,0	6,7	-8,7	7,2	7,8	8,5	3,5
	-1,6	14,4	-9,9	-11,3	-20,4	6,7	6,9	2,3	15,4	-7,1	-33,0	7,4	6,5	-9,6	3,6	2,4	7,0	2,4
	-17,9	-1,1	-11,0	-12,6	-21,3	5,3	2,8	1,9	5,7	-10,5	-41,4	5,4	2,6	-14,2	2,5	4,3	4,1	-8,3
	-19,9	-9,6	-28,2	-16,3	-22,9	-6,0	2,3	-9,2	4,1	-16,5	-46,6	-12,9	-0,3	-16,2	-0,6	-1,2	-0,1	-13,8

Rendement des différents types de catégories d'actif (1998–2015)

- Obligations canadiennes
- Grandes capis canadiennes
- Petites capis canadiennes
- Marchés émergents
- Actions étrangères
- Obligations mondiales
- Actions mondiales
- Grandes capis américaines
- Petites capis américaines
- Portefeuille équilibré

Source : Placements Mackenzie et Morningstar, au 31 décembre 2015. Obligations canadiennes : indice obligataire universel FTSE TMX Canada; grandes capis canadiennes : indice composé S&P/TSX RT; petites capis canadiennes : indice pondéré des petites capitalisations BMO NB; marchés émergents : indice MSCI Marchés émergents (en \$ CA); actions étrangères : indice MSCI EAEO (en \$ CA); obligations mondiales : indice Citigroup d'obligations d'État mondiales (en \$ CA); actions mondiales : indice MSCI Monde (en \$ CA); grandes capis américaines : indice S&P 500 (en \$ CA); petites capis américaines : indice Russell 2000 (en \$ CA). Le portefeuille équilibré est composé des indices précités, en pondérations égales.

Les portefeuilles Symétrie peuvent aider vos clients à se sentir en confiance lorsque les taux d'intérêt sont peu élevés, que l'inflation perdure et que les marchés sont volatils.

placementsmackenzie.com/lbc-codesdefonds

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS. Les renseignements contenus aux présentes ne peuvent être reproduits ou distribués au public car ils ne sont pas conformes aux normes applicables sur les communications de vente. Placements Mackenzie ne sera tenue aucunement responsable de tout conseiller qui communiquera ces renseignements aux investisseurs. Les placements dans les fonds communs et l'utilisation d'un service de répartition de l'actif peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des fonds communs dans lesquels le service de répartition de l'actif peut faire un placement avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire. Contrairement aux fonds communs, le rendement et le principal des CPG sont garantis. L'écart type est une mesure du risque historique, le risque futur pourrait varier.

Les fonds communs de placement sont distribués par BLC Services Financiers inc. (« BLCSF »), une filiale à part entière de la Banque Laurentienne du Canada (« Banque Laurentienne »). BLCSF est une personne morale distincte de la Banque Laurentienne, de B2B Trustco et de Placements Mackenzie.

Le 28 septembre 2012, la Catégorie Portefeuille actions Symétrie a changé son objectif de placement en lui permettant de rechercher une exposition aux actions en investissant dans d'autres fonds communs de placement de manière plus durable ou en investissant directement dans des titres. Le rendement antérieur a été obtenu dans le cadre des objectifs précédents. Le 28 septembre 2012, le Portefeuille revenu fixe Symétrie a changé son objectif lui permettant de rechercher une exposition aux titres à revenu fixe en investissant directement dans des titres à revenu fixe ou dans d'autres fonds communs de placement. Le rendement antérieur a été obtenu dans le cadre des objectifs précédents. En novembre 2008, la Catégorie Portefeuille revenu fixe Symétrie a changé son mandat, basant ses rendements sur ceux du Fonds enregistré revenu fixe Symétrie plutôt que sur ceux du Fonds revenu fixe Mackenzie. Le rendement antérieur a été obtenu dans le cadre des objectifs précédents.