

Comprendre les fonds communs de placement

Série Rudiments des placements



Investisseurs + Conseillers + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Les fonds communs de placement sont des produits d'investissement polyvalents conçus pour des gens comme vous, qui veulent faire fructifier leurs économies. Introduits pour la première fois au Canada dans les années 1930, ils ont aidé des générations de Canadiens à atteindre leurs objectifs financiers.

Comment fonctionne un fonds commun de placement?

La façon la plus simple de concevoir un fonds commun de placement est peut-être de le considérer comme un panier qui contient un certain nombre de placements individuels — habituellement des actions, des obligations ou un mélange des deux.

Ce panier de placements, qui peut contenir des millions d'actions de douzaines d'entreprises, est appelé « portefeuille de fonds ».

Un investisseur achète des parts du portefeuille de fonds commun de placement. L'achat de parts d'un fonds est comparable à l'achat d'actions d'une entreprise.

Les achats de fonds communs de placement sont fondés sur la valeur en dollars investie, plutôt que sur le nombre de parts entières. Cela vous permet de faire fructifier tout l'argent que vous investissez.

Vous investissez 500 \$ dans un fonds commun de placement; le prix unitaire est de 43 \$. Avec cet achat, vous détenez 11,6279 parts de ce fonds. Cela vous permet de faire fructifier tout l'argent que vous avez investi.



Un univers en expansion

Les actions et les obligations sont les placements les plus couramment détenus dans des fonds communs de placement, mais le secteur évolue constamment et les investisseurs peuvent trouver des occasions de placement dans de plus en plus de secteurs, notamment :



Métaux précieux



Sociétés privées



Immobilier



Infrastructure



Devises

Investisseurs + Conseillers + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Pourquoi investir dans un fonds commun de placement?

La plupart des gens n'ont ni le temps ni l'envie de faire des recherches sur les mérites et les risques des actions et des obligations individuelles.

L'un des avantages d'investir dans un fonds commun de placement est qu'il est géré par une équipe de professionnels hautement qualifiés.

En regroupant les capitaux d'investissement de nombreuses personnes dans un fonds commun de placement, cela permet au gestionnaire de portefeuille d'investir dans diverses entreprises.



Qu'est-ce que la diversification?

« Ne pas mettre tous ses œufs dans le même panier » est le meilleur conseil que l'on puisse suivre lorsqu'il s'agit d'investir.

Chaque action ou obligation individuelle comporte un risque qui lui est propre, ainsi qu'un potentiel de croissance du capital. Le fait de détenir une variété de placements peut aider à réduire le risque global de votre portefeuille de placements. Lorsque la valeur de certains placements diminue, la valeur de certains autres peut augmenter, ce qui compense la perte potentielle.

Les fonds communs de placement offrent d'autres avantages, notamment :

Potentiel de rendement : Les gestionnaires de portefeuille visent à produire des rendements corrigés du risque supérieurs à long terme.

Souplesse : Vous pouvez acheter des fonds communs de placement en effectuant un placement initial relativement modeste (souvent aussi bas que 500 \$), voire encore plus modeste (souvent aussi bas que 50 \$) si vous versez des cotisations sur une base mensuelle.

Liquidité : Vous pouvez vendre une partie de votre fonds commun de placement à son prix courant au cours de tout jour ouvrable. Remarque : Des frais peuvent s'appliquer, selon le fonds.

Efficacité fiscale : Les fonds de catégorie de société et les fonds qui génèrent des flux de revenu fiscalement efficaces peuvent vous aider à réduire l'impôt que vous devrez payer et à accroître les rendements de vos placements.

Rentabilité : Si vous décidez de détenir et de gérer seul un portefeuille similaire, cela pourrait s'avérer dispendieux et nécessiter beaucoup de votre temps, ou vous pourriez ne pas être en mesure de vous constituer un tel portefeuille.

En plus des avantages décrits ci-dessus, les fonds communs de placement canadiens sont soigneusement réglementés afin de protéger les investisseurs et de favoriser l'équité et l'efficacité des marchés financiers.

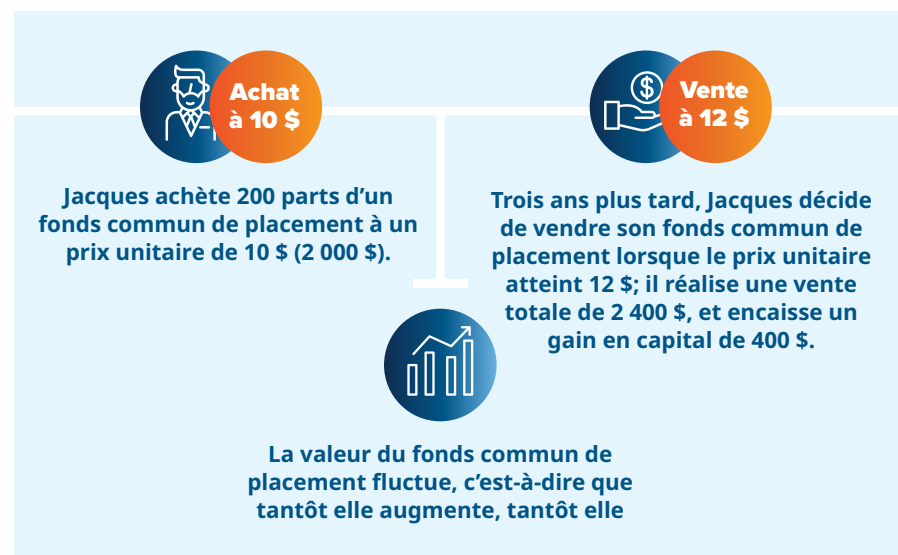
Investisseurs + Conseillers + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Comment puis-je faire de l'argent avec un fonds commun de placement?

1 Gains en capital

Les titres — titres de participation et titres obligataires — détenus dans la plupart des fonds communs de placement sont négociés durant les jours ouvrables, et leurs prix peuvent fluctuer en fonction du volume des achats et des ventes de chacun d'entre eux.

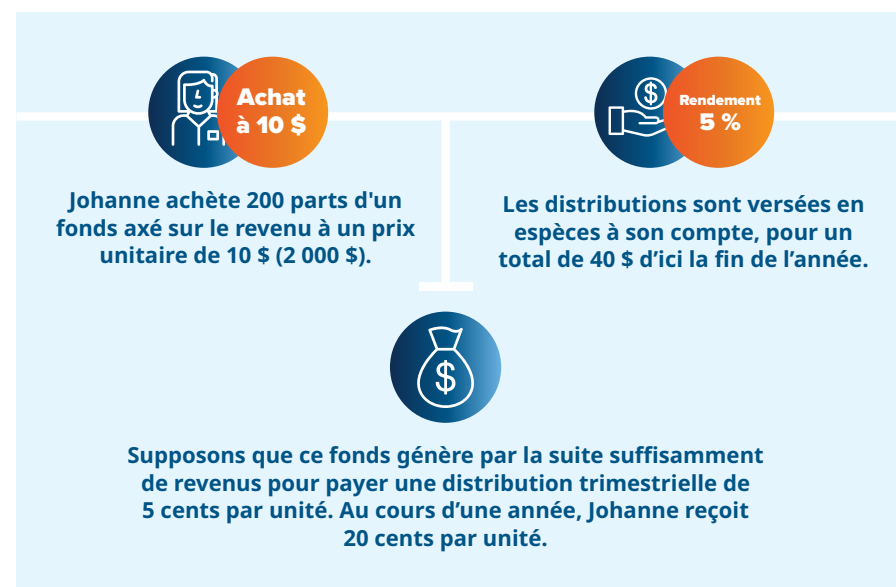
Si vous vendez un fonds commun de placement plus cher que ce qu'il vous en a coûté pour l'acheter, vous réaliserez un gain en capital. Ce gain en capital peut être réduit par divers frais, notamment les frais associés à la vente, mais nous ne tiendrons pas compte de ceux-ci dans l'exemple suivant.



2 Distribution du revenu

Certains fonds communs de placement visent à fournir un flux de revenu aux investisseurs, généralement versé sous forme de dividendes sur actions, d'intérêts sur obligations ou de gains en capital réalisés sur les ventes rentables d'actions ou d'obligations. Ce revenu est calculé en fonction du nombre de parts détenu par les détenteurs de fonds, puis distribué selon un calendrier préétabli.

Les distributions peuvent fluctuer, mais dans l'exemple suivant, elles demeurent les mêmes.

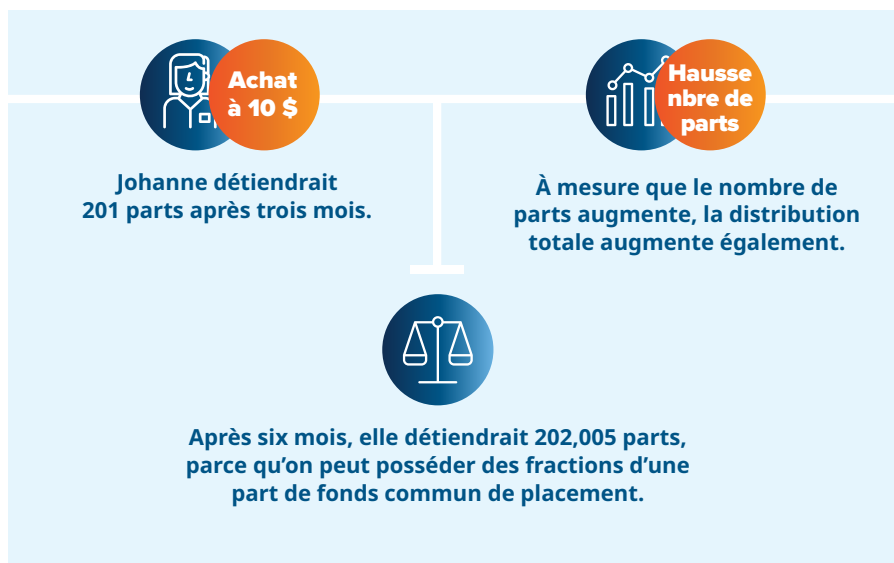


Investisseurs + Conseillers + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

3 Capitalisation des rendements

Un autre avantage des fonds communs de placement est qu'ils offrent la possibilité de capitaliser les rendements au fil du temps. Plutôt que d'encaisser les distributions en espèces, Johanne aurait pu choisir de les réinvestir dans le fonds.

Dans l'exemple suivant, supposons que le prix du fonds était fixé à 10 \$ à chaque date de réinvestissement de la distribution.



Différents types de fonds pour différents objectifs

Les fonds de revenu

- Investissent dans des obligations et des actions privilégiées à faible risque. Les fonds de revenu visent à fournir un flux continu de liquidités.

Les fonds de croissance

- Investissent habituellement dans des actions, dans le but de profiter de la hausse de la valeur des actions.

Les fonds de répartition de l'actif

- Investissent dans des actions et des obligations, dans le but de stimuler la croissance, tout en atténuant l'impact des baisses périodiques des prix. Ils sont aussi connus sous le nom de « fonds équilibrés »

Investisseurs + Conseillers + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Parlez à un conseiller pour en savoir plus sur les placements qui conviennent à vos objectifs financiers.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion 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. Le présent document ne doit en aucune façon être interprété comme un conseil juridique ou fiscal, car la situation de chaque client est unique. Veuillez consulter votre conseiller juridique ou fiscal attitré.