

Une diversification accrue pour des marchés concentrés

**Fonds indiciels négociés
en bourse** Diversification
maximale Mackenzie



MACKENZIE
Placements



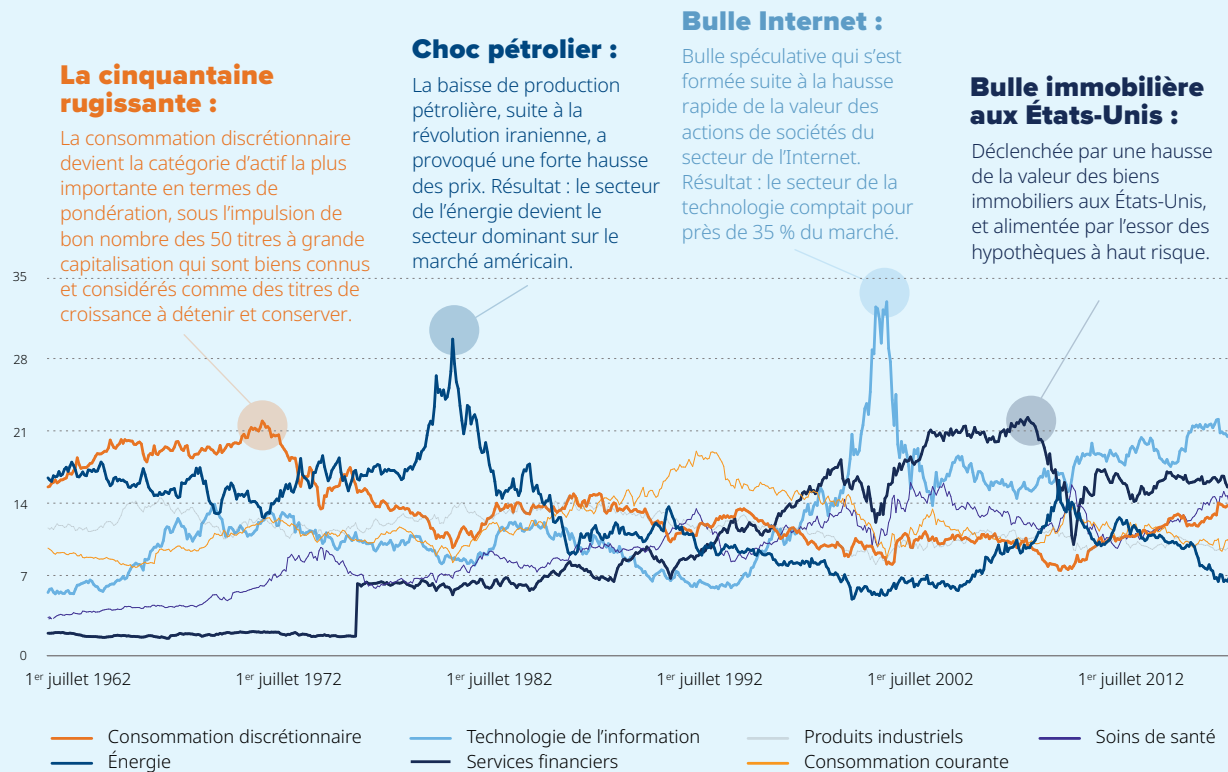
Placements à diversification maximale

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



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, son fournisseur d'indices, 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 :

L'optimisation de la diversification

L'indice novateur de TOBAM sélectionne des actions individuelles 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 indices 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, responsable et à impact.

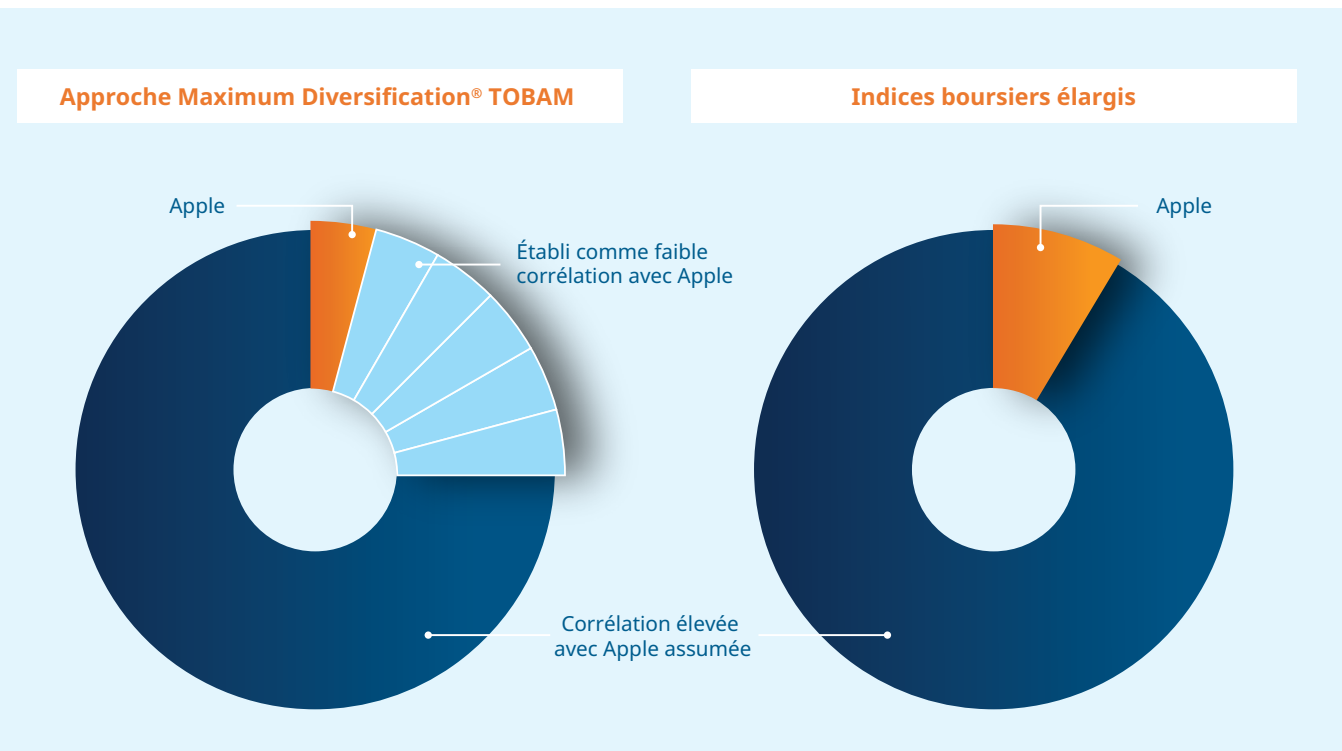
Le résultat :

Une plus grande stabilité, des rendements potentiellement rehaussés

Les FINB 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 boursiers. Les FINB 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.



À des fins d'illustration seulement.

FINB 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 actions 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'une action donnée 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, comme la technologie. Grâce à cet accent sur la diversification, les rendements devraient être plus stables au fil du temps, car les actions sélectionnées au sein des fonds proviennent d'un éventail plus large d'industries et de secteurs.

Le FINB Diversification maximale Canada Mackenzie tente de reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais et dépenses, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification Canada. Il investit principalement dans des titres de participation canadiens.

Le FINB Diversification maximale États-Unis Mackenzie tente de reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais et dépenses, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification USA, ou de tout indice qui lui succédera. Il investit principalement dans des titres de participation américains.

Le FINB Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie tente de reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais et dépenses, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification Developed Europe, ou de tout indice qui lui succédera. Il investit principalement dans des titres de participation des marchés développés d'Europe.

Le FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie tente de reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais et dépenses, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification® All World Developed, ou de tout indice qui lui succédera. Il investit principalement dans des titres de participation des marchés développés mondiaux.

Le FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie tente de reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais et dépenses, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification All World Developed ex North America, ou de tout indice qui lui succédera. Il investit principalement dans des titres de participation des marchés développés mondiaux, titres de participation des marchés développés, à l'exception des États-Unis.

Le FINB Diversification maximale États-Unis Mackenzie tente de reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais et dépenses, le rendement de l'indice TOBAM Maximum Diversification USA, ou de tout indice qui lui succédera. Il investit principalement dans des titres de participation des marchés émergents.

Frais de gestion

Symbole	Nom du FNB	Frais
MKC	FINB Diversification maximale Canada Mackenzie	0,45 %
MUS	FINB Diversification maximale États-Unis Mackenzie	0,45 %
MEU	FINB Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie	0,50 %
MWD	FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie	0,50 %
MXU	FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie	0,50 %
MEE	FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie	0,50 %

Veillez communiquer avec votre représentant des ventes de Mackenzie pour de plus amples renseignements sur les possibilités d'intégrer les FINB Diversification maximale Mackenzie au portefeuille de vos clients.

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 négociés en bourse 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 négociés en bourse ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé ne donne pas forcément une indication du rendement futur.

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. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Données de la série d'indices des FINB Diversification maximale Mackenzie ©2020 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 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.

TOBAM 
CORE INVESTMENTS

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 9,9 milliards \$ CA (en date du 30 juin 2020), 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.