



**Les solutions de portefeuilles sous gestion :**  
Retrouver son chemin dans  
un environnement de  
placement complexe



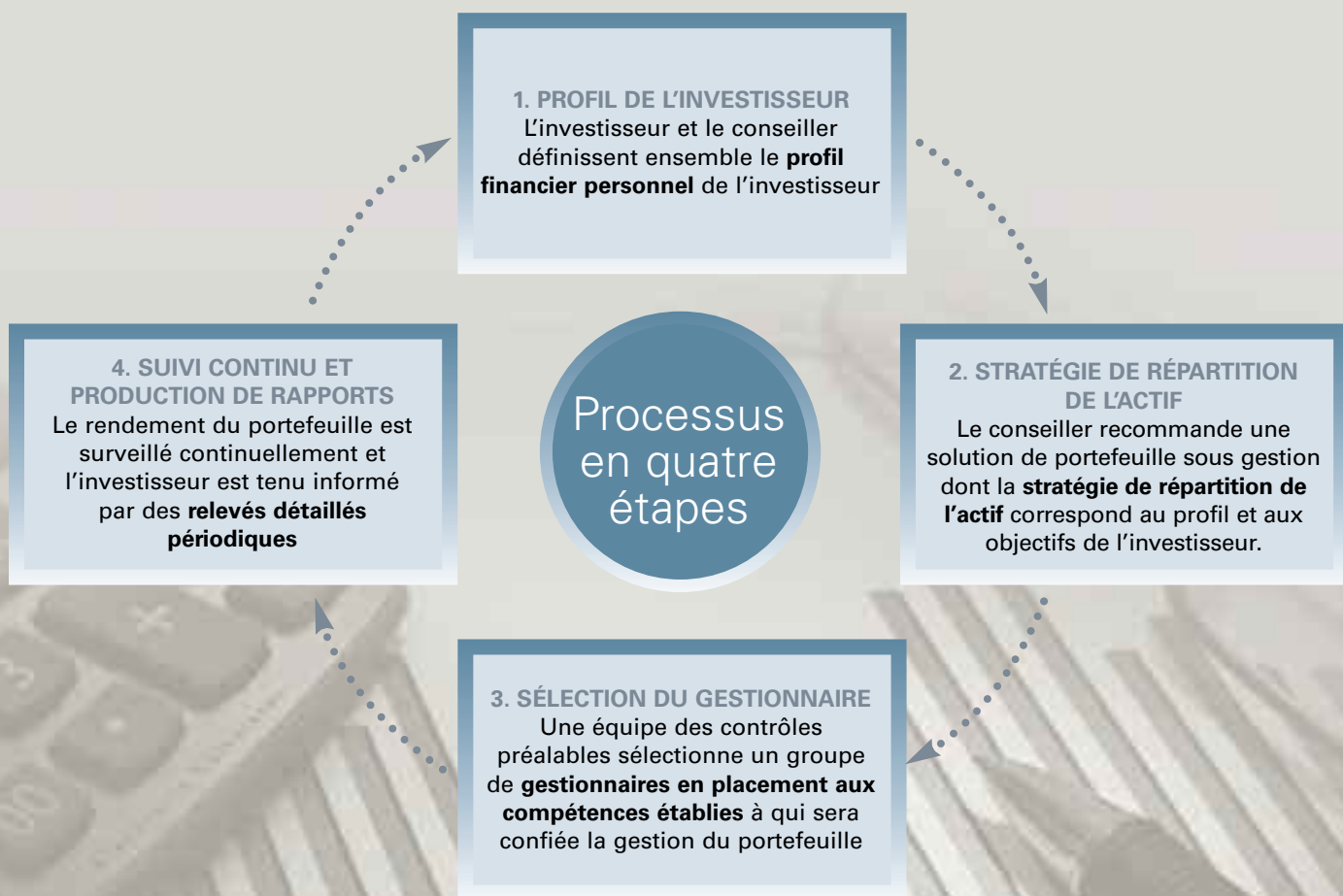
investissez bien. vivez mieux.™

## La plupart des gens investissent pour réaliser des objectifs importants

comme l'achat d'une maison, le financement des études d'un enfant, le démarrage d'une entreprise, l'achat d'une résidence secondaire ou la préparation d'une retraite longue et confortable.

Pour mener à bien ces projets, près de la moitié des investisseurs choisissent aujourd'hui les portefeuilles sous gestion, qui combinent en une seule solution toutes les variables maîtrisables qui permettent des placements fructueux.

Les solutions de portefeuilles sous gestion permettent aux investisseurs de s'appuyer sur une équipe de spécialistes pour rechercher les titres ainsi que pour construire et gérer un portefeuille diversifié au niveau du risque contrôlé et au rendement potentiel optimal. De plus, elles permettent de profiter en continu des compétences d'un conseiller en placement, qui peut offrir de l'information, des services et des recommandations en temps opportun.



## Un défi complexe

La construction et la gestion d'un portefeuille de fonds communs de placement peuvent contribuer efficacement à la croissance et à la protection du patrimoine.

Toutefois, la tâche n'est pas aisée :

- On dénombre près de 2 000 fonds communs de placement au Canada. Comparer les rendements, la volatilité, les processus de placement, les équipes de gestion et les autres variables importantes de tous ces fonds peut s'avérer une entreprise complexe et extrêmement longue.
- Lorsque l'on combine plusieurs fonds dans un portefeuille, il est essentiel de savoir comment ils s'agencent. Par exemple, des chevauchements de fonds ou de styles de gestion pourraient représenter un risque indésirable et présenter des concentrations de titres dans des géographies ou des secteurs du marché. De même, si un portefeuille n'inclut pas certains placements ou certains styles, l'investisseur risque de manquer des occasions.
- Une fois le portefeuille construit, un suivi continu est nécessaire pour assurer le maintien de sa performance, que les gestionnaires de fonds respectent leurs styles et leurs objectifs de placement et que le portefeuille demeure conforme au profil risque-rendement désiré.

## Une solution claire

**Les solutions de portefeuilles sous gestion** peuvent éliminer les problèmes généralement associés à la construction et à la gestion d'un portefeuille parce qu'ils offrent une solution tout-en-un très complète. Cette solution globale comprend la sélection des gestionnaires, le choix des fonds, l'optimisation du portefeuille et la surveillance continue.

Chaque portefeuille est bâti avec soin en fonction des objectifs du portefeuille. Ensuite, il est géré en continu par une équipe des contrôles préalables.

Un autre avantage des solutions de portefeuilles sous gestion est que les investisseurs profitent d'un accès immédiat à toute une gamme de fonds et de sociétés. En fait, pour la plupart des investisseurs, un seul portefeuille sous gestion peut satisfaire efficacement à tous leurs objectifs.

## Construction efficace d'un portefeuille

Le tableau ci-dessous présente quatre portefeuilles associés à des stratégies différentes, qui répondent à différents profils risques-rendement. Le tableau démontre comment des portefeuilles sous gestion construits efficacement permettent d'obtenir le profil risque-rendement des clients.

Stratégie du portefeuille	Caractéristiques du portefeuille			
	Diversification du style	Production de revenu	Potentiel de croissance du capital	Volatilité
<b>Prudence</b> (100 % revenu fixe)	PLUS FAIBLE	PLUS ÉLEVÉE	PLUS FAIBLE	PLUS FAIBLE
<b>Revenu</b> (80 % revenu fixe / 20 % actions)	MOYEN	PLUS ÉLEVÉE	PLUS FAIBLE	MOYENNE
<b>Équilibré</b> (50 % revenu fixe / 50 % actions)	MOYEN	MOYENNE	MOYEN	MOYENNE
<b>Actions</b> (100 % actions)	PLUS ÉLEVÉE	PLUS FAIBLE	PLUS ÉLEVÉ	PLUS ÉLEVÉE



## Le contrôle préalable : Au coeur du processus

Les contrôles préalables sont au coeur des solutions de portefeuilles sous gestion. L'équipe se compose d'un groupe d'individus, chacun disposant d'une solide expérience et de qualifications dans l'analyse de placement et la recherche.

Grâce à une recherche approfondie, le processus de contrôle préalable permet de sélectionner des gestionnaires de placement chevronnés qui se verront confier la gestion des fonds composant le portefeuille.

De plus, il met à profit l'expertise nécessaire à la détermination de la combinaison de fonds et de catégories d'actif qui permettra d'obtenir un rendement optimal. En fait, cette répartition de l'actif peut représenter plus de 90 % de la variance des rendements du portefeuille.\*

Le contrôle préalable est un processus continu. Au fil du temps, la composition du portefeuille ainsi que les différents gestionnaires choisis sont surveillés et des ajustements sont apportés afin que le portefeuille demeure conforme à ses objectifs.

\*Source : Brinson, Singer, Beebower (1991)

## Besoins des investisseurs : Les solutions de portefeuilles sous gestion répondent à toute une gamme de besoins

<b>Contrôle des risques</b>	Le contrôle des risques passe par la combinaison stratégique d'une vaste sélection de catégories d'actif, de régions, de tailles d'entreprises, de styles de gestion des placements et de gestionnaires de placements.
<b>Rendement potentiel plus élevé</b>	Le rendement potentiel à long terme est amélioré grâce à l'intervention de plusieurs gestionnaires de fonds, chacun cherchant à produire un rendement optimal dans son domaine de spécialité.
<b>Simplification des relevés</b>	Avec un seul formulaire de demande et un seul relevé de compte, il est plus facile pour les investisseurs d'ouvrir un compte et de suivre l'évolution de leurs placements.
<b>Service accru</b>	Votre conseiller dispose de plus de temps pour se consacrer à vos besoins financiers. D'autre part, grâce au processus de contrôle préalable, le portefeuille et son rendement sont suivis en continu.
<b>Tarifification</b>	Puisque les solutions de portefeuille sont gérées globalement, seuls des frais de gestion globaux, propres au portefeuille s'appliquent.

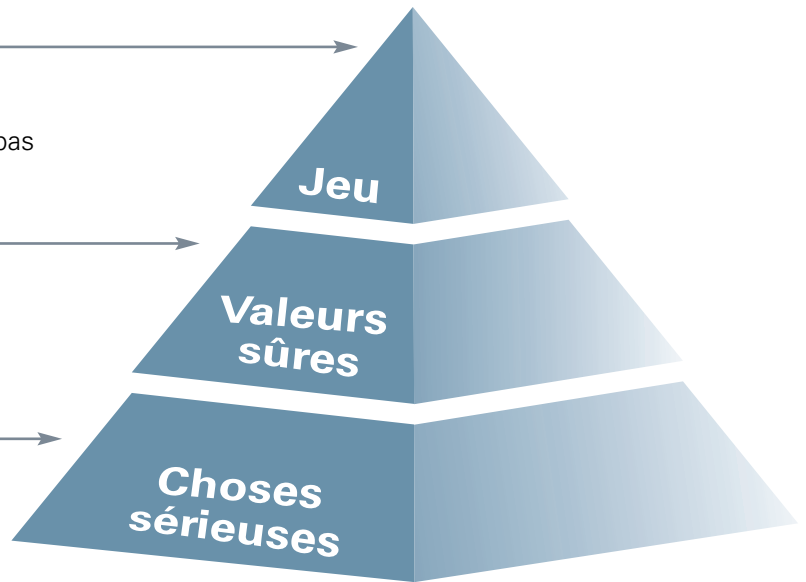
# Solutions conçues pour l'argent des « choses sérieuses »

Pour la plupart des investisseurs, l'argent se répartit en trois catégories :

**L'ARGENT POUR LE JEU** : Lorsqu'elle existe, c'est généralement la plus petite portion du portefeuille d'un investisseur; c'est l'argent qu'un investisseur ne craint pas de consacrer dans des placements à risque plus élevé.

**L'ARGENT POUR LES VALEURS SÛRES** : il est habituellement placé dans des titres ou des actifs auxquels l'investisseur accorde un niveau de confiance élevé.

**L'ARGENT POUR LES CHOSSES SÉRIEUSES** : il représente la majeure partie du portefeuille de l'investisseur. C'est l'argent qui est consacré à la retraite et aux objectifs de placement à long terme.



## Une stratégie pour chaque étape de la vie

À chaque étape de la vie correspondent des besoins et des défis particuliers. L'« argent pour les choses sérieuses » est essentiel pour répondre à ces besoins et surmonter ces défis. De plus, la succession de replis et de remontées des marchés est un phénomène inévitable. Un des points forts des solutions de portefeuilles sous gestion est qu'elles sont régulièrement rééquilibrées, ce qui permet de maintenir le portefeuille dans la bonne direction.

- Si les besoins, les objectifs ou l'horizon de placement d'un investisseur changent, son conseiller en placement peut l'aider à sélectionner un portefeuille adapté à ses nouveaux objectifs (par exemple, pour augmenter le rendement potentiel, réduire le niveau de risque, commencer à toucher des rendements mensuels ou commencer un nouveau régime d'épargne).

- Lorsque la volatilité des marchés nuit au portefeuille de l'investisseur, les gestionnaires de placements sont en mesure d'agir rapidement. Ils peuvent rééquilibrer le portefeuille en fonction de sa répartition entre les actions, les obligations et les liquidités, et rajuster les placements afin de gérer le risque, maximiser les occasions et réduire les incidences fiscales.

Les solutions de portefeuilles sous gestion permettent aux investisseurs et à leurs conseillers de déléguer la gestion complexe du portefeuille à une équipe de spécialistes, afin de consacrer plus de temps et d'énergie à l'élaboration d'une stratégie financière globale et de profiter des résultats d'une bonne planification financière.

# investissez bien. vivez mieux.<sup>MD</sup>



**1 888 888 3863**

[www.investissementsrenaissance.ca](http://www.investissementsrenaissance.ca)

20, rue Bay

Bureau 1402

Toronto (Ontario)

M5J 2N8

1500, rue University

Bureau 800

Montréal (Québec)

H3A 3S6

## **Pourquoi Investissements Renaissance ?**

Il est facile de viser la sécurité financière. Mais chez Investissements Renaissance, nous nous efforçons à aider les Canadiens à devenir plus prospères de jour en jour. Avec une gamme complète de solutions de portefeuille, de fonds communs de placement et un accès à certains des meilleurs gestionnaires de portefeuille au monde, nous pouvons vous aider à vivre mieux dès maintenant.

Pour en savoir davantage sur Investissements Renaissance, communiquez avec votre conseiller en placements.

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi et de frais de gestion et d'autres charges. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Investissements Renaissance est offert par Gestion d'actifs CIBC inc. <sup>MD</sup> Investissements Renaissance et « investissez bien. vivez mieux. » sont des marques déposées de Gestion d'actifs CIBC inc.