

Stratégies de portefeuille à caractère mondial :

Assembler un portefeuille de base diversifié





Assembler un portefeuille de base diversifié à l'échelle mondiale

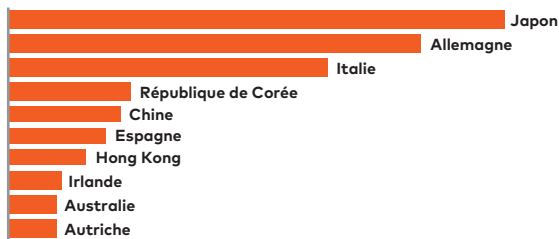
Il est nécessaire de savoir comment conserver un cadre de répartition géographique efficace et de bien comprendre le fonctionnement de l'exposition aux sociétés régionales pour se prémunir contre les effets de la démondialisation.

1 Le flux mondial des investissements étrangers

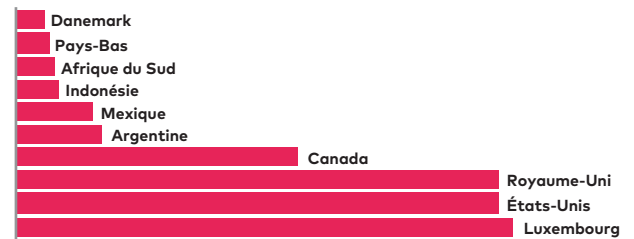
Les investissements étrangers affluent vers certains pays attendus, mais recèlent aussi des surprises.

Parmi les points de départ de ces investissements, certains pays importants se démarquent.

10 premiers pays – Entrées de fonds



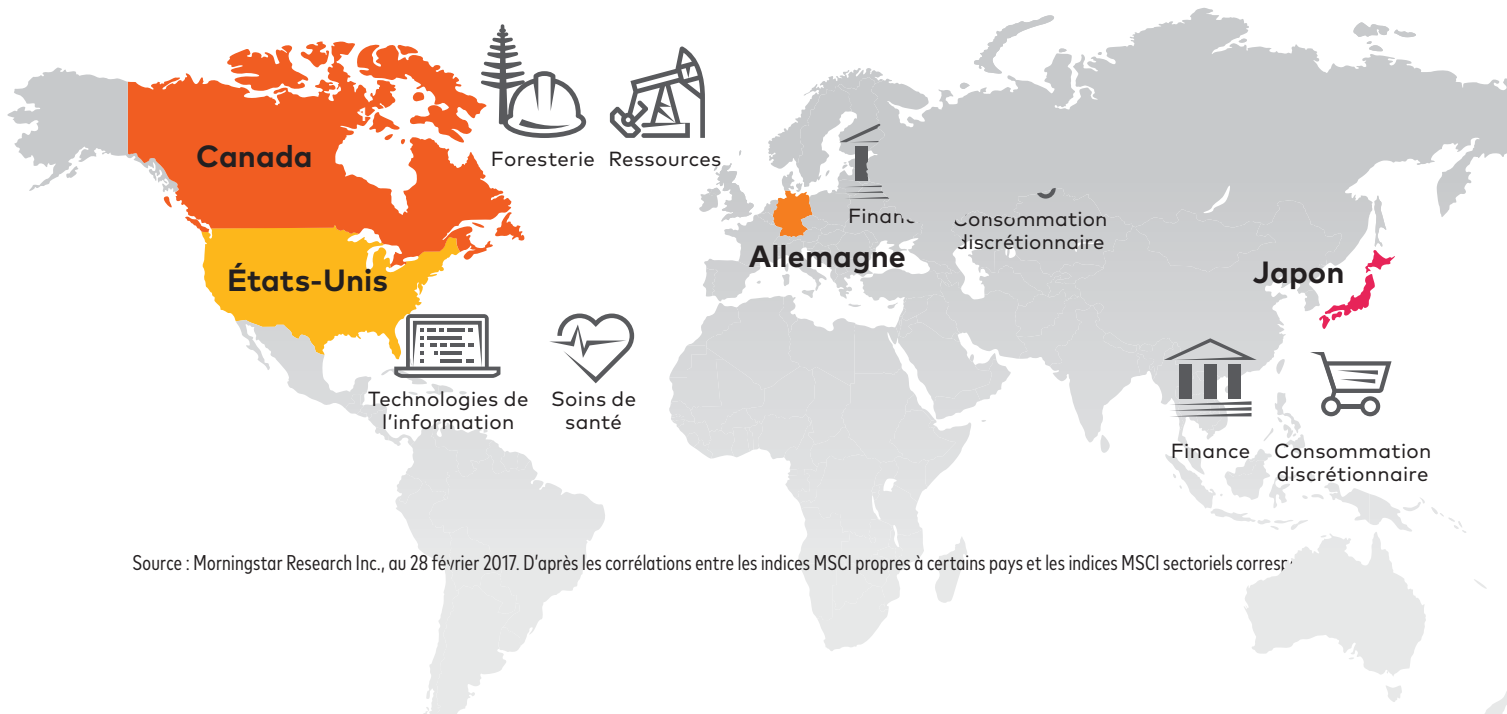
10 derniers pays – Sorties de fonds



Source : Fonds monétaire international, en dollars américains, au 31 décembre 2016.

2 L'exposition géographique n'est pas toujours synonyme de diversification

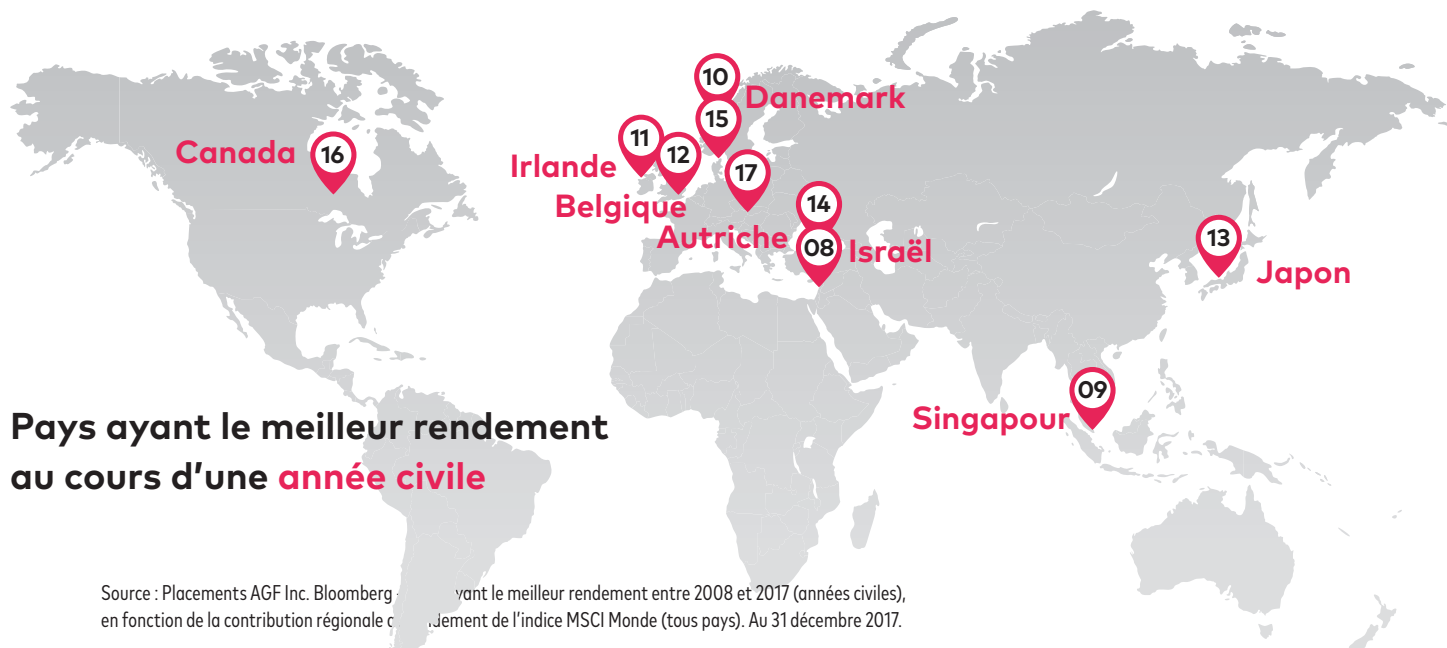
En investissant dans certains pays en particulier, les investisseurs n'obtiennent pas nécessairement une diversification suffisante. Comparons les marchés développés et les secteurs à l'échelle mondiale; un modèle récurrent se dessine.



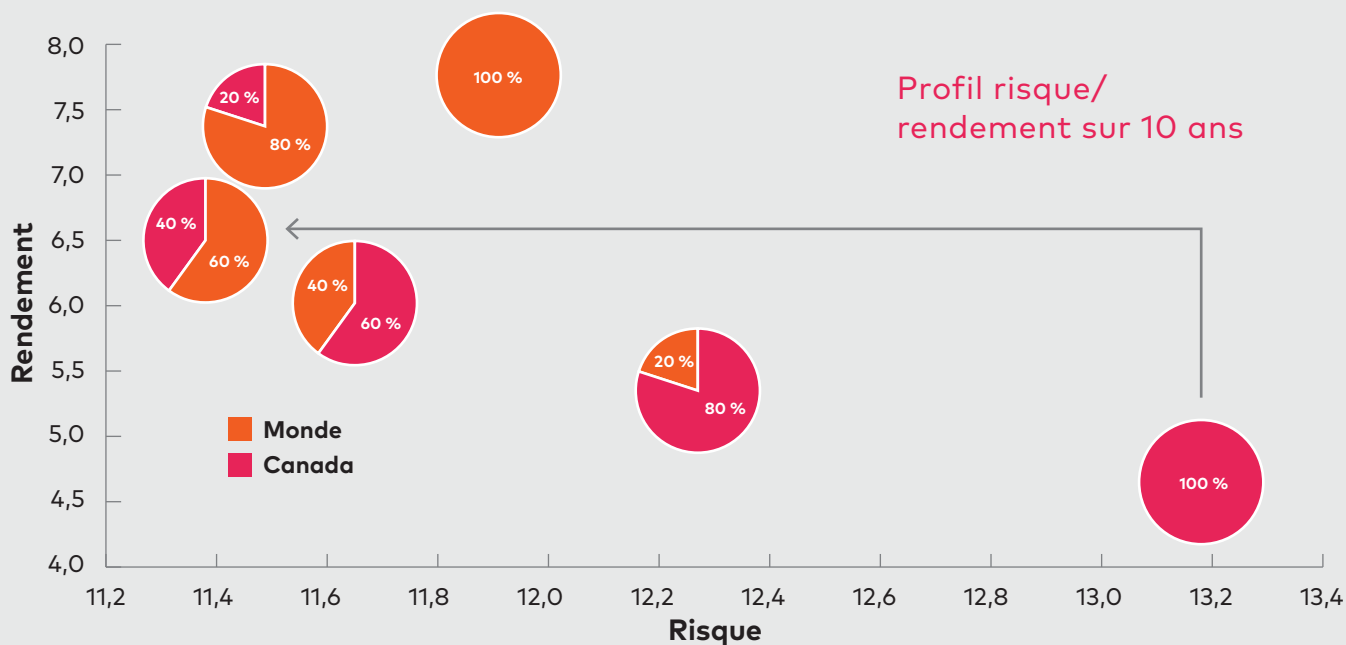
Source : Morningstar Research Inc., au 28 février 2017. D'après les corrélations entre les indices MSCI propres à certains pays et les indices MSCI sectoriels corres-

3 | Le rendement des titres peut varier en fonction des pays

Il est difficile de prévoir quel pays offrira le meilleur potentiel de rendements; c'est pourquoi une diversification généralisée et à long terme (au sein des pays et des régions) aide à protéger le portefeuille des mouvements importants sur les marchés.



4 | Les avantages d'un portefeuille mondial



Source : Morningstar Research Inc., au 31 décembre 2017. Le portefeuille « Monde » est représenté par l'indice MSCI Monde (tous pays); le Canada est représenté par l'indice composé S&P/TSX.

Solutions mondiales AGF

	Série						
	Monnaie	FA	FR	FM	F	Q	W
Solutions mondiale de grande portée							
Catégorie Actions mondiales AGF*	\$CAN	260	960	286	878	1214	1405
	\$US	560	660	636	758	-	-
Fonds d'actions mondiales AGF	\$CAN	303	304	233	895	1213	1406
	\$US	652	651	630	640	-	-
Catégorie mondiale de dividendes AGF*	\$CAN	4088	4188	4288	5033	1247	1415
Fonds mondial de dividendes AGF	\$CAN	4000	4001	4002	5000	1212	1404
	\$US	4100	4101	4102	5100	-	-
Participation cible							
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	\$CAN	9623	9626	137	6250	1250	1417
FNB Actions mondiales optimisées Facteurs ESG AGFiQ (QEF)*	\$CAN	-	-	-	-	-	-
Composantes de base							
Catégorie Secteurs américains AGFiQ¹*	\$CAN	4081	4181	4281	5030	1236	1402
	\$US	4082	4182	4282	5130	-	-
FNB Actions internationales de base optimisées AGFiQ (QIE)[†]	\$CAN	-	-	-	-	-	-
FNB Actions américaines de base optimisées AGFiQ (QUS)[†]	\$CAN	-	-	-	-	-	-
Solutions gérées							
Portefeuille Éléments Mondial AGF	\$CAN	446	448	449	400	1216	1427
Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF*	\$CAN	4026	4027	4028	5011	1217	1412
Fonds équilibré stratégique mondial AGF²	\$CAN	784	684	253	822	1251	1424
	\$US	484	584	617	882	-	-
FNB mondial d'actions Gestion tactique AGFiQ (QGL)[†]	\$CAN	-	-	-	-	-	-

Pour de plus amples renseignements, visitez le site **AGF.com**.



Des commissions de vente, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être reliés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur ne se reproduira pas nécessairement.

¹ Le 26 avril 2018, la Catégorie Secteurs américains AGF a été renommée Catégorie Secteurs américains AGFiQ. ² Le 26 avril 2018, le Fonds mondial équilibré AGF a été renommé Fonds équilibré stratégique mondial AGF.

* Le Groupe mondial Avantage fiscal est une société d'investissement à capital variable (SICAV) offrant actuellement environ 20 catégories de titres. En plus d'une gamme de fonds diversifiés en matière de style de gestion, de région géographique et de capitalisation boursière, l'un des avantages clés de l'investissement dans l'une ou l'autre des catégories de ce groupe est la possibilité de répartir les dépenses (et pertes) encourues dans le cadre de la structure, afin de potentiellement compenser le revenu réalisé et ainsi réduire au minimum les chances que des dividendes soient déclarés. Pour une explication plus détaillée, visitez le site AGF.com/denis.

[†] Les FNB AGFiQ sont des fonds négociés en Bourse (FNB) offerts par Placements AGF Inc. et gérés par Gestion de placements Highstreet. Les FNB AGFiQ sont inscrits et négociés sur des marchés publics organisés du Canada. On peut acheter ou vendre des parts de ces FNB uniquement par l'entremise d'un courtier autorisé. Les renseignements fournis par MSCI sont réservés à un usage interne. Ils ne peuvent être reproduits ni rediffusés sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisés pour créer des instruments, des produits ou des indices financiers. Aucun des renseignements fournis par MSCI n'est destiné à constituer un conseil d'investissement ni une recommandation en faveur (ou en défaveur) d'un type de décision d'investissement et ils ne peuvent être utilisés comme tels. Les données et les analyses antérieures ne doivent pas être considérées comme l'indication ou la garantie d'une analyse, d'une prévision ou d'une prédiction du rendement futur. Les renseignements sont fournis par MSCI « en l'état » et leur utilisateur assume l'entière responsabilité de l'usage qu'il en fait. MSCI, chacune de ses filiales ainsi que chaque personne participante ou liée à la collecte, à la saisie ou à l'élaboration de renseignements de MSCI (collectivement, les « Parties MSCI ») se dégage expressément de toute responsabilité (notamment en termes d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de pertinence, de non-violation, de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier) en ce qui concerne ces renseignements. Sans préjudice de ce qui précède, une Partie MSCI ne peut en aucun cas être tenue responsable au titre de dommages directs, indirects, particuliers, collatéraux, punitifs, consécutifs (y compris, sans s'y limiter, la perte de bénéfices) ou de toute autre nature. (www.msci.com).

© 2018 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions contenues dans le présent document (1) comportent des renseignements confidentiels et exclusifs à Morningstar, (2) peuvent comporter des informations sur les comptes fournies par votre conseiller financier, ou être dérivées de telles informations qui ne peuvent être vérifiées par Morningstar, (3) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (4) ne constituent pas des conseils de placement offerts par Morningstar, (5) sont fournies uniquement à des fins d'information et ne constituent donc pas une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières, (6) ne comportent aucune garantie quant à leur exactitude et intégralité. Sauf disposition contraire prévue par la loi, la société Morningstar ne sera pas tenue responsable des décisions de négociation, des dommages ou des pertes résultant de ces informations, données, analyses ou opinions ou de leur utilisation. Le présent rapport constitue un document de vente supplémentaire. S'il y a lieu, il devra être précédé ou accompagné d'un prospectus, ou de l'équivalent, et d'un document d'information.

Date de publication : le 1^{er} mai 2018.