

Redéfinir l'investissement mondial :

Produire de l'alpha

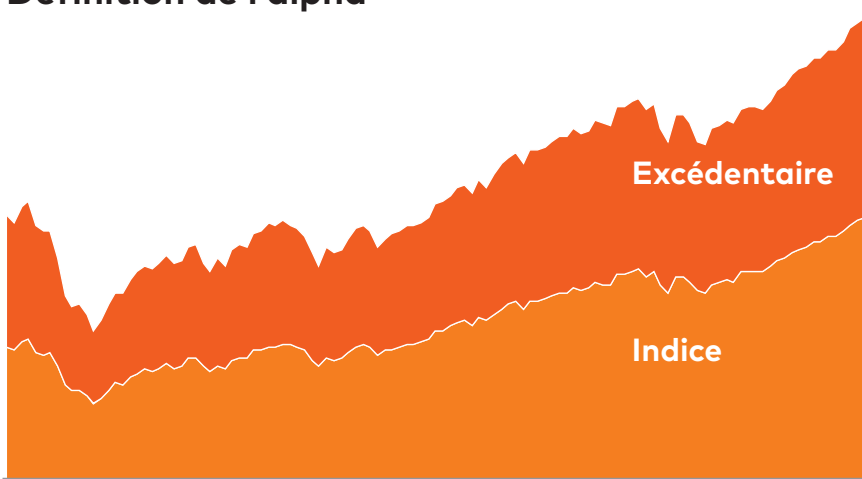




Qu'est-ce que l'alpha et pourquoi en tenir compte?

Participation élargie à différents styles d'investissement et segments du marché, pouvant stimuler les résultats en réduisant le risque par diversification.

1 Définition de l'alpha



Rendement excédentaire d'un fonds par rapport à l'investissement sans risque; aussi appelé « valeur ajoutée » du gestionnaire de placement.

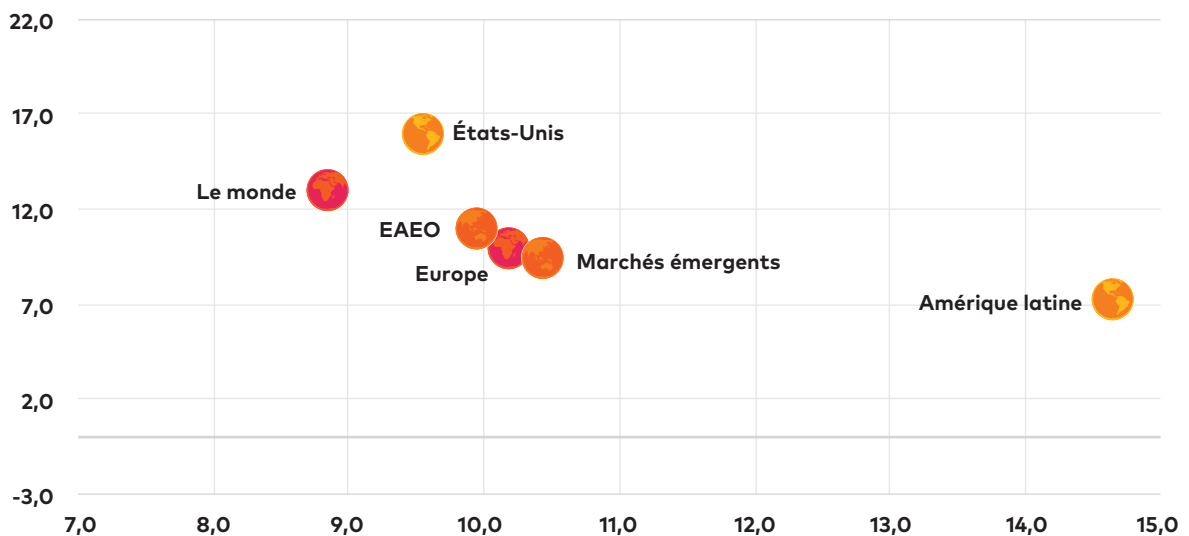
L'alpha a plusieurs formes : capitalisation, différence de style, participation à une région. Toute stratégie doit permettre de savoir où et comment l'ajouter aux investissements.

Aux fins d'illustration seulement; ne représente le rendement d'aucun fonds ni d'aucun indice.

2 Il ne suffit pas d'ajouter des titres américains

Le marché américain peut servir à diversifier le portefeuille d'un investisseur canadien, mais il n'est pas forcément avantageux de s'y exposer aux fins de l'alpha. Il faut diversifier son portefeuille en intégrant différents styles (p. ex., axé sur la valeur), régions et tailles de sociétés pour ajouter assez d'alpha. L'exposition à de petites sociétés des ME peut aussi être une source.

Risque/rendement sur 5 ans – Actions mondiales¹

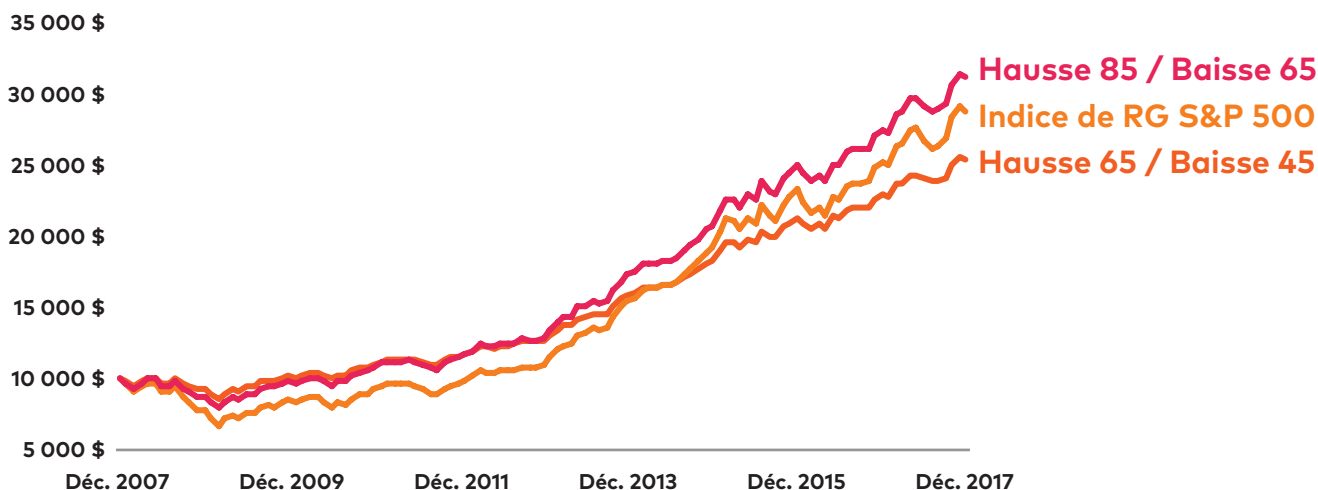


¹ L'illustration risque/rendement est fondée sur une période de cinq ans, de mars 2013 à mars 2018. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. On ne peut pas investir directement dans un indice. Source : Morningstar Research Inc., au 31 mars 2018.

3 Un rendement supérieur n'est pas forcément excédentaire

Le juste équilibre entre la participation aux périodes de hausses et la protection en cas de baisse peut accroître les chances de surpasser l'indice à long terme.

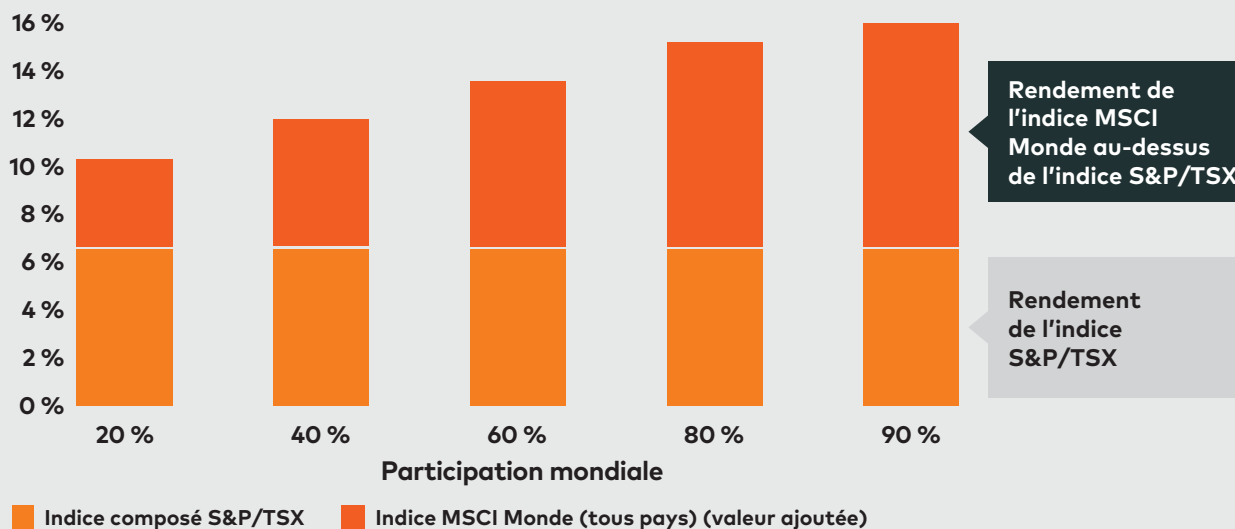
Scénarios d'encaissement de hausse et de baisse



Source : Service de l'exploitation AGF, au 31 décembre 2017. L'indice de RG S&P 500 (\$CAN) a servi de modèle pour représenter les résultats obtenus dans les deux cas, soit selon un scénario d'encaissement de hausse et un scénario d'encaissement de baisse (rendements mensuels de l'indice). Aux fins d'illustration seulement; ne doivent pas être considérés comme une recommandation de répartition. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. On ne peut pas investir directement dans un indice.

4 Ajout de valeur par la participation mondiale

Comparaison de rendements sur 5 ans Valeur ajoutée de la participation mondiale



Source : Morningstar Research Inc., au 31 décembre 2017. Les titres mondiaux sont représentés par l'indice MSCI Monde (tous pays); les titres canadiens sont représentés par l'indice composé S&P/TSX.

Solutions mondiales AGF

	Série						
	Monnaie	FA	FR	FM	F	Q	W
Participation au style croissance Fonds Sélect mondial AGF	\$CAN	795	695	258	808	-	-
	\$US	495	595	620	708	-	-
Catégorie Croissance américaine AGF*	\$CAN	201	931	275	854	1225	1423
	\$US	531	631	626	754	-	-
Participation à une région Catégorie Marchés émergents AGF*	\$CAN	4211	4311	4411	5006	1229	-
	\$US	4212	4312	4412	5106	-	-
Fonds des marchés émergents AGF	\$CAN	791	691	254	806	1228	-
	\$US	491	591	618	706	-	-
FNB Actions de base optimisées des marchés émergents AGFiQ (QEM)*	\$CAN	-	-	-	-	-	-
FNB Actions internationales de base optimisées AGFiQ (QIE)*	\$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.

* 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.