



## BONIFIEZ LE PORTEFEUILLE DE VOS CLIENTS DÈS AUJOURD'HUI GRÂCE AUX DIVIDENDES MONDIAUX

À l'heure actuelle – selon la capitalisation boursière – plus de 96 % des occasions de placement mondiales se situent en dehors de nos frontières. Il n'en reste donc que moins de 4 % au Canada<sup>1</sup>. De plus, le marché canadien tend à être concentré dans les secteurs des finances, de l'énergie et des matières premières<sup>2</sup>.

En investissant à l'échelle mondiale, les épargnants peuvent ajouter de précieux avantages de diversification à leur portefeuille. Manuvie offre de nouvelles solutions aux clients susceptibles de tirer profit des actions mondiales ou d'une combinaison d'actions et de titres à revenu fixe mondiaux. Le Fonds de dividendes mondiaux Manuvie et la Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie permettent d'investir dans des titres de participation mondiaux d'excellente qualité et centrés sur la génération d'un revenu, tandis que le Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie combine ces éléments à un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe des quatre coins du monde.

### POURQUOI MAINTENANT?

Les clients à la recherche de solutions de rechange aux placements classiques productifs de revenu, comme les certificats de placement garanti (CPG) et les obligations d'État, souhaitent obtenir des taux supérieurs aux faibles taux d'intérêt et rendements actuels – les actions productives de dividendes peuvent répondre à ce besoin. L'attrait particulier des actions mondiales productives de dividendes réside notamment dans le fait qu'elles donnent accès à une catégorie d'actif diversifiée sur le plan géographique dont les rendements ne sont pas liés aux taux d'intérêt, et qui est susceptible de surclasser les CPG et les obligations d'État en période de faiblesse et de hausse des taux d'intérêt.

<sup>1</sup> Source : MSCI.com, au 30 juin 2014, mesuré par la pondération des titres canadiens dans l'indice MSCI Monde tous pays. <sup>2</sup> Ces trois secteurs représentent plus de 70 % de l'indice composé de rendement global S&P/TSX.

Les actions mondiales productives de dividendes offrent aussi tous les avantages des actions procurant des dividendes réguliers. Les sociétés émettrices s'engagent à verser chaque trimestre un montant préétabli aux actionnaires et ne réduisent généralement pas ce montant, car le marché en déduirait qu'elles éprouvent des difficultés. Les actions productives de dividendes offrent souvent :

- De meilleurs bénéfices à long terme
- Les avantages d'une meilleure capitalisation, d'une plus grande maturité et d'une stabilité accrue de l'émetteur<sup>3</sup>

- L'aptitude à se protéger contre la volatilité du marché, puisque les dividendes versés peuvent atténuer l'effet d'un recul du cours des actions ou renforcer l'effet d'une hausse
- Un potentiel de croissance susceptible de servir de couverture contre l'inflation

Les dividendes incitent également les sociétés à gérer leur bilan avec beaucoup de rigueur et peuvent être un bon indicateur de l'engagement d'une entreprise envers les actionnaires aussi bien que de sa solidité financière en général.

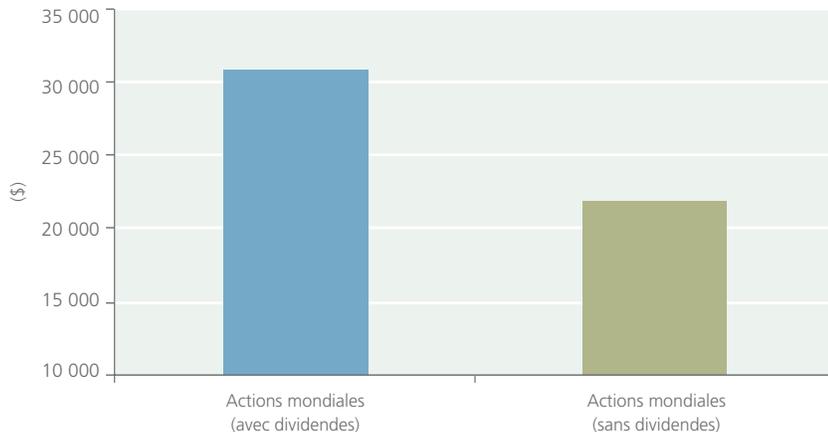
Les sociétés qui décident de verser des dividendes et d'en relever le montant sont souvent des piliers dans des secteurs éprouvés. Par ailleurs, les sociétés dirigées par une équipe compétente et dotées d'un bilan solide sont bien placées pour tirer profit de la reprise économique mondiale prévue – sachant que les projections de croissance du produit intérieur brut (PIB) mondial pour les cinq prochaines années sont presque 2 % supérieures à la moyenne des cinq dernières années.

Par conséquent, les actions mondiales productives de dividendes pourraient constituer une excellente composante de base des portefeuilles constitués en vue d'une croissance à long terme. Ces titres, qui procurent une diversification mondiale et dont la volatilité est relativement faible, peuvent aider les clients à faire une plus grande place aux actions sans accroître notablement leur exposition au risque lié aux actions.

Sur le plan des titres à revenu fixe, la démarche mondiale couvre un univers plus large de placements potentiels et procure aux épargnants un rendement potentiel supérieur à l'étranger. D'autre part, la combinaison diversifiée d'obligations de sociétés mondiales de première qualité et à rendement élevé permet aux épargnants de tirer profit de l'évolution des tendances démographiques et économiques.

### Source de rendements supérieurs

La capitalisation des dividendes à l'œuvre – croissance d'un placement de 10 000 \$ sur 20 ans



Source : Morningstar Direct, au 30 juin 2014. Les actions mondiales productives de dividendes sont représentées par l'indice MSCI Monde (dividendes nets réinvestis), et celles non productives de dividendes, par l'indice MSCI Monde (variation des cours). À titre indicatif seulement. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

<sup>3</sup> Comparativement aux actions non productrices de dividendes.

## GESTION EXPERTE

De belles occasions de placement s'offrent clairement aux épargnants, mais encore faut-il pouvoir repérer les plus efficaces. Vu la complexité des marchés et les risques géopolitiques, il faut avoir des connaissances spécialisées pour investir avec succès dans des actions productives de dividendes et des titres à revenu fixe à l'échelle mondiale.

C'est en cela que le Fonds de dividendes mondiaux Manuvie, la Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie et le Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie procurent un réel avantage. Ces trois fonds gérés par des experts donnent accès à des actions mondiales productives de dividendes ayant fait l'objet d'analyses rigoureuses. Voici leurs mandats respectifs :

- Le Fonds de dividendes mondiaux Manuvie et la Catégorie de dividendes mondiaux<sup>4</sup> visent à maintenir un portefeuille diversifié d'actions mondiales de premier ordre qui procurent des dividendes, en générant un rendement supérieur à celui de l'indice de rendement global MSCI Monde
- Le Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie a pour objectif de procurer des revenus mensuels stables et de faire croître le capital en investissant dans des actions mondiales versant des dividendes et dans des titres à revenu fixe à rendement élevé partout dans le monde, en ciblant initialement des pondérations de 60 % pour les actions et de 40 % pour les titres à revenu fixe

En élargissant notre famille de fonds mondiaux, nous souhaitons faire en sorte qu'il soit encore plus facile pour vous d'aider vos clients à investir dans des sociétés solides établies dans des régions prometteuses.

## POURQUOI CHOISIR MANUVIE?

Il est évident qu'il faut choisir avec discernement parmi l'ensemble des actions productives de dividendes et des titres à revenu fixe émis à travers le monde. Il existe des moyens efficaces de maximiser les avantages des placements mondiaux, notamment en misant sur les facteurs suivants :

### **Une société de fonds expérimentée dotée d'une présence locale bien établie aux quatre coins du monde**

Forte de ses 325 spécialistes en placement établis dans 17 pays et territoires autour du monde<sup>5</sup>, Manuvie dispose d'une large empreinte mondiale et de connaissances acquises sur le terrain. C'est en grande partie grâce à sa compréhension des communautés et des entreprises mondiales qu'elle est capable de repérer des occasions que d'autres négligent ou ne remarquent tout simplement pas. La perspective mondiale et l'efficacité de Manuvie sont complétées par la position dominante qu'elle occupe dans le secteur de l'assurance depuis plus de 125 ans, où elle fait preuve d'une vision internationale depuis qu'elle s'est implantée à Hong Kong en 1897.

Manuvie propose des fonds gérés par des experts, qui donnent accès à des actions mondiales productives de dividendes ayant fait l'objet d'analyses rigoureuses.

<sup>4</sup> La Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie peut chercher à réaliser cet objectif en investissant dans des titres d'autres fonds de placement. <sup>5</sup> Au 31 mars 2014.

**Les services de gestionnaires de portefeuille chevronnés qui possèdent une vaste expérience des placements mondiaux**

Les Fonds de dividendes mondiaux Manuvie, la Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie et le compartiment des actions du Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie sont confiés à Paul Boyne (27 ans d'expérience dans le secteur) et Doug McGraw (19 ans d'expérience dans le secteur), des gestionnaires de portefeuilles d'actions mondiales chevronnés. Leur approche ascendante favorise les entreprises qui occupent une part dominante du marché, ont une emprise dynamique sur l'établissement des prix et génèrent des flux de trésorerie durables.

Dennis McCafferty (17 ans d'expérience dans le secteur) et John Addeo (20 ans d'expérience dans le secteur) sont responsables de la gestion du compartiment des titres à revenu fixe du Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie. Leur processus de sélection met l'accent sur les rendements relatifs et les ratios risque-rendement, afin de repérer, dans chaque secteur, des titres qui respectent les critères établis en matière de revenu, de qualité du crédit, de liquidité et de rendement global. MM. McCafferty et Addeo possèdent des connaissances approfondies des placements mondiaux en titres à revenu fixe – notamment des titres à rendement élevé –, dont bénéficie le nouveau fonds.

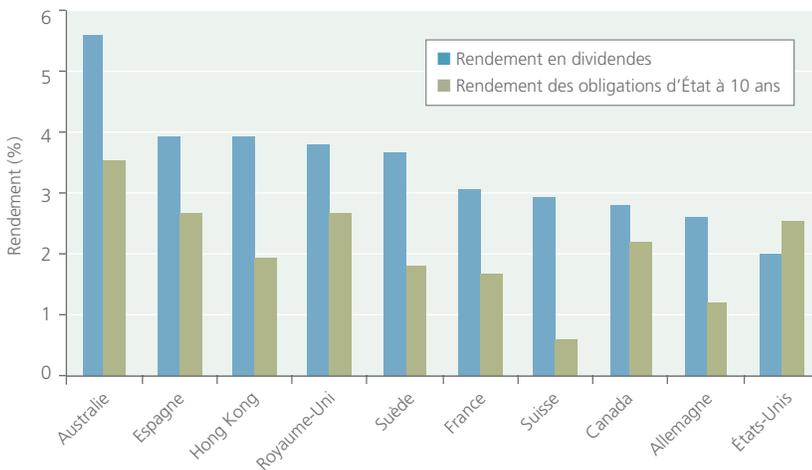
**Des mandats de gestion sans restriction qui permettent aux gestionnaires de saisir les meilleures occasions offertes à travers le monde**

Le Fonds de dividendes mondiaux Manuvie et la Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie sont assortis de mandats sans restrictions quant à la capitalisation boursière des sociétés de valeur et de croissance retenues à travers le monde. Par conséquent, l'équipe chargée de la gestion du portefeuille peut mettre à profit les meilleures idées de placement dans des titres de valeur ou de croissance, sans égard au pays dans lequel se trouve la société émettrice. En recherchant les sociétés qui ont prouvé leur capacité à augmenter leurs flux de trésorerie et à accroître leurs bénéfices, deux signes qui suggèrent habituellement une croissance des dividendes, les gestionnaires ne sont limités par aucune obligation de respecter des pondérations géographiques ou sectorielles données.

Le Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie est libre de procéder à un repositionnement tactique du portefeuille pour atténuer le risque de baisse et miser sur les occasions de croissance. L'objectif est de tirer profit du rendement potentiel supérieur des titres à revenu fixe étrangers. Comme le Fonds de dividendes mondiaux Manuvie et la Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie, le Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie est confié à une équipe qui a toute latitude pour choisir les meilleurs placements potentiels. Les actions et les titres à revenu fixe sont censés représenter respectivement 55 à 60 % et 40 à 45 % du portefeuille.

**Source de diversification du rendement**

Partout dans le monde, le rendement en dividendes est plus élevé que le rendement des obligations d'État, ou comparable



Source : Bloomberg, au 30 juin 2014. À titre indicatif seulement.

## VOS CLIENTS SONT-ILS PRÊTS À MONDIALISER LEUR PORTEFEUILLE?

Quels sont les épargnants qui pourraient s'intéresser le plus au Fonds de dividendes mondiaux Manuvie, à la Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie et au Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie? Passez en revue votre liste de clients pour repérer deux groupes :

### 1. Les clients qui veulent obtenir un revenu plus élevé et bénéficier d'un potentiel de croissance

Ces clients pourraient percevoir, ou se préparer à percevoir, un revenu de CPG ou d'obligations d'État. Frustrés par la faiblesse actuelle des taux d'intérêt et des rendements, ils cherchent d'autres options et sont disposés à prendre plus de risques pour accroître leurs revenus. Ils seront particulièrement intéressés par les caractéristiques suivantes des nouveaux fonds :

- Possibilité de percevoir des dividendes périodiques
- Appréciation potentielle des cours des actions susceptible de rehausser leur valeur nette
- Portefeuille diversifié rassemblant de grandes entreprises mondiales stables et parvenues à maturité

### 2. Les clients prêts à partir à l'assaut du marché mondial, mais qui ne savent pas par où commencer

Il s'agit là d'un groupe plus large, qui pourrait être constitué d'épargnants d'âges variés ayant un portefeuille largement concentré au Canada. N'étant pas des néophytes en matière de placement, ils

sont peut-être déjà convaincus des vertus des actions mondiales – mais ils ne sont pas encore passés à l'action. Ils seront attirés par les nouveaux fonds pour les raisons suivantes :

- Accès à des actions mondiales qui tendent à être moins volatiles en raison des dividendes associés
- Placements dans des sociétés intéressantes sans restriction géographique ou sectorielle
- Possibilité de profiter des rendements « supplémentaires » des dividendes – qui s'ajoutent à la hausse potentielle des cours des actions

Vous travaillez avec vos clients au quotidien, pour les aider à se préparer un bel avenir financier en s'appuyant sur des placements de premier ordre qui leur permettront d'atteindre leurs objectifs particuliers. L'ajout du Fonds de dividendes mondiaux Manuvie, de la Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie et du Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie vous procure de nouvelles options de base à intégrer aux portefeuilles de vos clients, en fonction de leurs objectifs de placement et de leur profil de risque.

Pour en savoir plus sur le Fonds de dividendes mondiaux Manuvie, la Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie et le Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie, veuillez communiquer avec l'équipe des ventes d'Investissements Manuvie ou visitez le site [inforep.ca/fondsmondiaux](http://inforep.ca/fondsmondiaux) ■

## GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE CHEVRONNÉS



**Paul Boyne**, directeur général principal et gestionnaire de portefeuille principal



**Doug McGraw**, directeur général et gestionnaire de portefeuille



**Dennis McCafferty**, directeur général et gestionnaire de portefeuille



**John F. Addeo**, directeur général et gestionnaire de portefeuille