



Gestion de patrimoine

Nouvelle économie, nouveau départ!

Jamais il n'y aura eu de meilleur moment pour examiner de plus près votre portefeuille de placement.



Peut-être avez-vous retiré votre argent au plus creux du ralentissement économique et êtes-vous resté sur vos gardes depuis, inquiet et incertain quant à la façon de réintégrer le marché. Ou peut-être avez-vous réalisé que votre portefeuille était trop à risque compte tenu de toutes les fluctuations du marché – une réalité qui semble être devenue la nouvelle norme sur les marchés financiers.

Quel que soit le cas, il s'agit sûrement d'un bon moment pour vous asseoir avec un conseiller indépendant et pour examiner votre portefeuille en profondeur. En effet, un conseiller indépendant peut vous aider à réaliser les objectifs que vous vous êtes fixés pour vous et votre famille, en concevant un plan qui comporte la bonne combinaison de produits de placement et qui vous permettra de faire l'acquisition de ce chalet à la campagne ou de prendre votre retraite sans craindre d'épuiser votre épargne.

Compte tenu de la volatilité des marchés, il n'est pas étonnant que les Canadiens fassent de nouveaux choix en matière de placements. Selon le 47^e sondage trimestriel sur l'indice de confiance des épargnants Manuvie, les Canadiens ont délaissé les placements à haut risque au profit de produits susceptibles de générer des revenus stables à plus long terme. L'indice démontre par exemple que les fonds équilibrés occupent la 3^e place parmi les catégories de placement privilégiées (41 % des répondants jugeant que ces fonds sont une bonne ou une excellente catégorie de placement, juste après les placements dans sa

propre résidence et les placements immobiliers).

On note également un intérêt accru pour les fonds communs gérés activement, pour lesquels les gestionnaires de fonds déploient compétence, recherche et expérience pour faire des placements qui, selon eux, surpasseront un indice particulier (contrairement aux fonds gérés passivement qui ne font qu'égaliser un indice). Les fonds qui sont gérés activement par des gestionnaires de portefeuille chevronnés peuvent offrir un certain nombre d'avantages, sans oublier le fait qu'ils peuvent contribuer à protéger les épargnants contre les ralentissements économiques marqués.

Cependant, ne vous méprenez pas! La volatilité et l'incertitude des deux dernières années ont modifié profondément la façon dont les Canadiens souhaitent investir. Vous découvrirez dans les pages qui suivent comment la Financière Manuvie – le plus important groupe de services financiers du Canada, présent dans 22 pays et territoires – répond à cette attente en développant une offre accrue de produits et de services.

En effet, messieurs Roy Firth, vice-président directeur, Gestion de patrimoine, Individuelle, Financière Manuvie et Paul Lorentz, président d'Investissements Manuvie, partagent leurs points de vue sur la volatilité des marchés financiers actuels et révèlent la façon dont Manuvie offre des solutions financières à ses clients dans un environnement économique instable.

Un monde de possibilités

Investissements Manuvie offre une vaste gamme de produits axés sur une gestion active destinés à aider les conseillers et les épargnants à entrevoir l'avenir avec confiance.

► Stimulés par des données économiques solides indiquant une reprise économique à la fois au Canada et aux États-Unis, les investisseurs ont enfin une raison d'être optimistes après



J. Roy Firth

plusieurs années très difficiles. Cependant, ils ont encore du chemin à rattraper et de nombreuses étapes à franchir pour prendre leur avenir financier bien en main. En effet, dans une longue entrevue qu'il nous a accordée, M. Roy Firth, vice-président directeur, Gestion de patrimoine, Individuelle, Division canadienne de la Financière Manuvie, révèle qu'à la suite de la période de volatilité sans précédent qu'ont connu les marchés, de nombreux investisseurs, toujours paralysés par la peur et l'incertitude, ne savent pas très bien comment rajuster leur portefeuille de placements.

« Les marchés se sont remis sur les rails dans un laps de temps relativement court, mais des soubresauts sont encore à prévoir. Les investisseurs d'aujourd'hui doivent apprendre à vivre avec cette volatilité des marchés tout en allant de l'avant », affirme M. Firth. « Ils doivent accepter cette réalité et apprendre à gérer efficacement leur situation financière en en tenant compte. »

Consulter un conseiller indépendant constitue la première étape clé selon M. Firth. Il est d'avis que parce que les conseillers se spécialisent dans l'élaboration de stratégies de placements diversifiées qui correspondent bien aux aspirations et aux besoins particuliers des investisseurs, les Canadiens qui optent pour cette approche subiront vraisemblablement les fluctuations du marché avec plus de confiance. « Un plan financier bien conçu réduira le stress émotionnel qu'engendre la volatilité », d'ajouter M. Firth. Les épargnants avisés travailleront avec leur conseiller afin de s'assurer qu'une partie de leur richesse demeure investie même pendant des périodes de très grande volatilité.

Roy Firth soutient que le fait de travailler avec un conseiller est particulièrement important pour les baby-boomers qui se concentrent sur la réalisation de leur plan de retraite plutôt que de continuer à travailler au-delà de l'âge de la retraite. Selon lui, les épargnants n'ayant pas de plan précis attendront souvent bien après la reprise pour recommencer à investir à nouveau, ratant

ainsi de nombreuses occasions de réaliser des gains. Par ailleurs, tenter de « déterminer le moment propice pour investir » ne s'est pas avéré une stratégie de placement très réussie.

« Au fur et à mesure que les baby-boomers atteignent l'âge de la retraite, ils ont besoin d'une planification financière et de services-conseils de la part d'un conseiller professionnel. On observe une demande accrue pour des produits susceptibles de les aider à atteindre leurs objectifs de retraite », poursuit M. Firth. « Au cours des dernières années, Manuvie a lancé de nouveaux produits et outils de planification novateurs qui permettent aux conseillers d'aider leurs clients à franchir cette étape de leur vie. »

À mesure que les épargnants et les conseillers délaissent l'accumulation d'actifs et la constitution de patrimoine au profit de la préservation du capital et d'un revenu garanti, Manuvie s'est imposée comme chef de file sur le marché canadien en lançant le premier produit assorti d'une garantie de retrait minimum (GRM), connu sous le nom de RevenuPlus. Ce produit apporte une protection contre les baisses du marché en offrant un revenu durable et prévisible. RevenuPlus propose plus de 40 fonds de placement gérés par les meilleurs gestionnaires du Canada.

« Les gens à la préretraite et à la retraite ont besoin de protéger l'actif qu'ils ont mis tant d'années à accumuler », de poursuivre M. Firth. « Mais comme les Canadiens vivent plus longtemps, ils ont également besoin de planifier une certaine croissance de leurs avoirs, ce qui signifie qu'ils doivent intégrer des titres à leur portefeuille ».

Aux épargnants qui approchent de la retraite ou qui sont déjà à la retraite, les conseillers peuvent également proposer d'autres nouveaux outils de Manuvie, comme le programme de répartition par produit, qui aide à obtenir la combinaison optimale de placements pour assurer à la fois la croissance et un revenu garanti. « Pour ceux qui sont rendus à cette étape critique de leur vie, il s'agit d'un outil unique qui peut aider conseillers et épargnants à construire le portefeuille de placements le plus adéquat pour eux », de conclure M. Firth.

« L'une des forces qui différencie notre société des autres fournisseurs de services financiers est que Manuvie gère l'argent de ses clients depuis plus de 120 ans », ajoute M. Paul Lorentz, président d'Investissements Manuvie. « En matière de placements, nous utilisons une approche disciplinée et ne nous laissons pas

distraire par toutes ces « possibilités de gains à court terme », comme en font foi les rendements uniformes à long terme de nos fonds, tels que le Fonds à revenu mensuel élevé Manuvie. » Par ailleurs, Fonds communs Manuvie a lancé un certain nombre de nouveaux fonds communs conçus pour répondre aux besoins des investisseurs. « Notre philosophie consiste à nous assurer que nous disposons d'une vaste gamme de produits ainsi que d'une gestion de patrimoine adéquate, étendue et approfondie. »

« Fonds communs Manuvie adopte une approche de gestion active qui permet aux gestionnaires de fonds de faire appel à la fois à leur expérience, à leur jugement et à leur compétence pour créer une combinaison de placements destinée à surpasser la catégorie d'actif/l'indice de ces derniers. Une gestion active, notamment dans un marché à la baisse, peut assurer une marge de sécurité », d'expliquer M. Lorentz. « Si vous ne faites que suivre l'indice, fondamentalement, vous ne faites que suivre le marché. Mais si vous optez pour une bonne gestion active avec des gestionnaires qui ont fait preuve d'une diligence raisonnable, cette approche peut vous protéger des conditions variables du marché. »

Afin de répondre aux besoins actuels des conseillers et des épargnants, Fonds communs Manuvie a lancé une gamme de produits de fonds communs axés sur le revenu. « Avec des taux d'intérêt qui ont atteint les niveaux les plus bas, les épargnants sont inquiets quant au bon rendement qu'ils peuvent obtenir de leurs placements », ajoute M. Lorentz. « Nous avons obtenu beaucoup de succès avec des produits comme le Fonds d'occasions de rendement Manuvie. »

Lancé au début de 2010, ce Fonds a pour objectif de dégager un revenu et une croissance du capital à long terme grâce à un portefeuille diversifié, axé sur le rendement et composé de titres à revenu fixe et d'actions du Canada et/ou du reste du monde. « Aujourd'hui, chez Manuvie, nous pouvons compter à l'échelle mondiale sur plus de 100 professionnels en placement qui se concentrent uniquement sur les titres à revenu fixe », de préciser M. Lorentz. « Ils sont présents sur le terrain, dans le monde entier, ce qui procure à nos épargnants une foule d'avantages. »

Désormais, ces derniers adoptent une approche plus prudente en matière de placements, en mettant l'accent sur le rendement, les titres à revenu fixe et les produits équilibrés. M. Firth est d'avis que même les épargnants qui privilégient le revenu ne devraient pas boudier les actions, ces titres étant susceptibles d'offrir d'énormes possibilités de croissance du capital.

« Plutôt que d'être à l'affût d'occasions qui rapportent gros en

peu de temps, les gens veulent tout naturellement préserver leur richesse », d'expliquer M. Firth. « Mais ce qu'ils risquent, c'est de ne pas avoir suffisamment de risques liés à leur portefeuille. Voilà pourquoi il importe de faire appel à un conseiller afin de conserver un portefeuille suffisamment diversifié sur le marché et de tirer avantage des reprises du marché des actions. »

Par ailleurs, les marchés émergents offrent d'excellentes occasions. « Tous parlent de la croissance de la Chine, mais il n'est pas facile pour un épargnant de déterminer dans quels placements il doit investir », d'affirmer M. Lorentz. « Nous disposons d'un certain nombre de fonds mondiaux à haut rendement – tels que le Fonds à revenu stratégique Manuvie, le Fonds équilibré d'occasions mondiales Manuvie, la Catégorie de placement

international Manuvie et le Fonds ciblé mondial Manuvie –, qui ont tous dégagé d'excellents rendements et qui tirent parti de ce potentiel mondial de croissance. L'un des avantages qu'offre le Fonds à revenu stratégique Manuvie par exemple, tient au fait qu'il est géré 24 heures sur 24. À la fermeture des marchés nord-américains, la gestion de portefeuille est transférée à nos équipes d'Asie, et ainsi de suite. »



Paul Lorentz

Les nombreuses équipes de gestion de placements que Manuvie a mises en place dans le monde permettent aux conseillers et à leurs clients de profiter de nouveaux produits auxquels l'épargnant moyen n'a tout simplement pas accès, note Paul Lorentz. « Manuvie est présente en Asie depuis 1897. Alors, lorsque nous faisons appel à notre groupe de gestion d'actifs en place dans cette partie du monde, ce dernier comprend très bien les titres et les obligations qui sont disponibles dans ces différents pays », conclut-il.

Enfin, M. Firth réitère que les Canadiens sont mieux servis en faisant appel à un conseiller pour concevoir un plan financier qui saura tirer parti de l'ampleur et de l'étendue des produits de placement disponibles. Voilà pourquoi le site Web de Manuvie comporte la section « Besoin d'un conseiller ? ». Cette section a pour but d'aider les épargnants à trouver des conseillers dans leur région, qui seront à même de comprendre leur situation particulière.


« Un conseiller doit aider le client à faire des choix en matière de placements et à gérer son portefeuille global », conclut M. Firth. « En travaillant avec un conseiller qui comprend bien ses besoins, ses inquiétudes et ses désirs, l'épargnant se sent davantage en confiance, sachant qu'il fait appel aux produits les plus adéquats pour atteindre ses objectifs financiers. » •





PRIX
LIPPER 2011
CANADA

Nous nous sommes encore surpassés. Et les vrais gagnants, ce sont nos clients.


Fonds équilibré d'occasions mondiales Manuvie

 Catégorie Équilibrés d'actions mondiales (1 an)

Fonds à revenu stratégique Manuvie

 Catégorie Mondiaux à revenu fixe (1 an)
 Catégorie Mondiaux à revenu fixe (3 ans)

Catégorie d'obligations structurées Manuvie

 Catégorie Équilibrés canadiens à revenu fixe (5 ans)

Trois fonds, quatre prix. Lors des prestigieux Prix Lipper 2011, nos fonds communs ont été récompensés pour la constance de leur excellent rendement corrigé du risque, par rapport à leurs pairs. Découvrez comment vous pouvez bénéficier de l'approche distinctive de Fonds communs Manuvie. Communiquez avec votre conseiller ou visitez fondscommunsmanuvie.ca



 **Fonds communs Manuvie**

| Pour votre avenir^{MC}

La souscription de fonds communs de placement peut donner lieu au versement de commissions ou de commissions de suivi ainsi qu'au paiement de frais de gestion ou d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des fonds avant d'effectuer un placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur liquidative varie fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire. Les rendements globaux annuels composés indiqués ont été dégagés antérieurement au 31 décembre 2010 par le Fonds équilibré d'occasions mondiales Manuvie (1 an : 20,4 %, depuis la création du Fonds [août 2008] : 20,5 %), le Fonds à revenu stratégique Manuvie (1 an : 8,6 %, 3 ans : 12,7 %, 5 ans : 7,8 %, depuis la création du Fonds [nov. 2005] : 7,8 %) et la Catégorie d'obligations structurées Manuvie (1 an : 6,1 %, 3 ans : 4,9 %, 5 ans : 4,4 %, depuis la création du Fonds [oct. 2003] : 5,5 %), et tiennent compte des variations de la valeur des actions ou des parts ainsi que du réinvestissement de tous les dividendes ou de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat, de placement ou d'autres charges ou impôts payables par le porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Le prix Lipper a été accordé dans la catégorie Équilibrés d'actions mondiales pour la période d'un an, dans la catégorie Mondiaux à revenu fixe pour les périodes d'un an et de trois ans et dans la catégorie Équilibrés canadiens à revenu fixe pour la période de cinq ans, qui se terminaient en octobre 2010. La méthode de classement Lipper Leaders peut être modifiée chaque mois. Pour de plus amples renseignements sur cette méthode ou sur la remise des Prix Lipper, visitez le site www.lipperweb.com. Les Fonds Manuvie et les Catégories de société Manuvie sont gérés par Fonds communs Manuvie. Les noms Manuvie et Fonds communs Manuvie, le logo qui les accompagne, le titre d'appel « Pour votre avenir », les quatre cubes et les mots « Solide, Fiable, Sûre, Avant-gardiste » sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.

MK2523F