



Nouvelles classes d'actifs des années 80 à aujourd'hui

Colloque de l'IGOPP

Daniel Primeau, CFA, CAIA
Chef, clientèle institutionnelle, Canada
Premier directeur

15 avril 2024



« La diversification devrait être la pierre angulaire de tout programme de placement. »

Sir John Templeton

Pourquoi investir dans des placements alternatifs?

- Réduit le risque de marché et la volatilité globale de votre fonds
- Devrait améliorer vos rendements globaux
- Génère un flux de rentrées de fonds positif (immobilier, infrastructures et dette privée)

Évolution continue de la répartition

Années 80

Actions canadiennes	40 %
Actions U.S.	10 %
Obligations canadiennes	40 %
Court terme	10 %
	100 %

Aujourd'hui

Actions canadiennes	10 %
Actions mondiales	20 %
Actions pays émergents	5 %
Obligations canadiennes	25 %
Obligations mondiales	10 %
Immobilier	10 %
Infrastructures	5 %
Dettes privées	5 %
Actions privées	5 %
Fonds de couverture	5 %
	100 %

Source : UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc.

« J'aimerais que Karl accumule un peu de capital, au lieu de se contenter de dissenter sur ce sujet. »

Mère de Karl Marx

Complément d'information – Canada

UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc., société de Nouvelle-Écosse, fournit des services de gestion de fonds, d'investissement et des services connexes, au Canada, et est une filiale en propriété exclusive indirecte d'UBS AG, banque suisse cotée en bourse (NYSE : UBS).

Les résultats passés ne sont pas une garantie de résultats futurs. Rien ne garantit que les objectifs d'investissement ou les niveaux cibles de risque et de rendement dont il est question dans cette présentation seront atteints. Toute déclaration concernant les attentes quant au rendement des placements, au risque et/ou aux rendements cibles ne constitue ni une affirmation ni une garantie que ces attentes seront satisfaites ou que ces cibles seront atteintes.

Non destiné à la redistribution. Cette présentation ne peut être reproduite ou diffusée, même partiellement, sous quelque forme que ce soit, ni être mentionnée dans une publication sans l'autorisation écrite expresse d'UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc. Les opinions exprimées dans cette présentation sont susceptibles de changer.

Émetteur relié et associé. Le placement ou fonds ou tout placement ou fonds sous-jacent (collectivement, le « fonds ») mentionné dans cette présentation peut être un émetteur relié ou associé à UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc. eu égard au placement des titres du fonds au Canada. UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc. est un gestionnaire de portefeuille et courtier sur le marché dispensé (dans toutes les provinces du Canada), directeur des opérations sur marchandises (Ontario) et directeur de fonds d'investissement (Ontario, Québec et Terre-Neuve). Le fonds peut être géré par une société membre du groupe d'UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc. à laquelle il peut verser des frais de gestion et des commissions de rendement.

Gestionnaire à l'extérieur du Canada. Le gestionnaire du fonds mentionné dans cette présentation peut n'être inscrit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement dans aucune province ou aucun territoire canadien. Les administrateurs et dirigeants du gestionnaire peuvent être situés à l'extérieur du Canada et, à ce titre, il pourrait être impossible aux investisseurs canadiens de faire signifier une procédure au Canada au fonds ou aux personnes mentionnées. La totalité ou une partie importante des actifs du fonds peut se trouver à l'extérieur du Canada, auquel cas il pourrait être impossible de faire exécuter un jugement contre le fonds au Canada ou de faire exécuter un jugement obtenu auprès d'un tribunal canadien contre le fonds à l'extérieur du Canada. Si le gestionnaire du fonds est situé à l'extérieur du Canada, alors UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc. lui tiendra lieu de mandataire aux fins de signification de procédures au Canada. UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc. est située au 161 Bay Street West, Suite 4000, Toronto, Ontario, M5J 2S1.

Effet des frais, honoraires et commissions. Les frais de gestion, honoraires de conseils et autres charges réduisent les rendements. Ces frais et charges sont exposés dans la convention de gestion des placements du client ou dans la notice d'offre du fonds, le cas échéant. Des renseignements complémentaires sont disponibles chez UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc.

Exactitude. L'information contenue dans cette présentation provient de sources considérées comme fiables. Bien qu'une attention particulière ait été portée à l'exactitude du contenu de cette présentation, rien ne garantit que celle-ci soit exempte d'erreurs importantes ou d'omissions. De plus, rien ne garantit qu'une tendance indiquée dans cette présentation se maintiendra ou que les prévisions qui y sont indiquées se réaliseront étant donné que la conjoncture économique et boursière évolue constamment.

Recommandation. L'information contenue dans cette présentation ne doit pas être interprétée comme une recommandation d'achat ou de vente à l'égard d'un titre particulier et aucun élément de celle-ci ne limite ni ne restreint les conditions particulières d'un placement précis. Rien ne garantit que les titres mentionnés seront encore détenus ni que les titres vendus n'auront pas été rachetés.

Investisseurs admissibles seulement. Les occasions d'investissement dont il est question dans les présentes ne sont disponibles que pour les investisseurs canadiens admissibles. Aucune offre quelle qu'elle soit relativement à un produit ne sera faite dans un territoire où l'offre, la sollicitation ou la vente est interdite, ou à une personne à qui il est illégal de faire une offre ou une vente, ou qu'il est illégal de solliciter.

Conseil fiscal. Toute position, tout effet ou toute conséquence à caractère fiscal décrit dans cette présentation est un énoncé général aux fins d'illustrations et ne constitue pas un avis fiscal. Les clients doivent s'adresser à leurs propres conseillers professionnels pour tout conseil fiscal.

Utilisation d'instruments dérivés. Certaines stratégies d'investissement décrites dans les présentes peuvent prévoir l'utilisation d'instruments dérivés. Les instruments dérivés comportent des risques qui sont différents des risques associés à un placement direct dans des titres, comme le risque qu'il n'y ait pas de corrélation entre la valeur d'un instrument dérivé et l'actif, le taux, l'indice ou le marché sous-jacent, de même que le risque de liquidité, le risque de taux d'intérêt, le risque de contrepartie et le risque de crédit. Bien que certaines stratégies d'instruments dérivés puissent diminuer le risque de perte, l'utilisation d'instruments dérivés peut aussi diminuer les possibilités de gains ou se solder par des pertes en annulant les fluctuations favorables des cours d'autres placements. Les instruments dérivés peuvent créer un effet d'endettement et risquent d'entraîner une perte plus grande que le montant placé.

Source de tous les graphiques et données (sauf mention contraire) : UBS Gestion d'actifs

Copyright © 2024 UBS Gestion d'actifs (Canada) Inc. Le symbole des clés et la dénomination UBS comptent au nombre des marques de commerce déposées et non déposées d'UBS. Tous droits réservés.