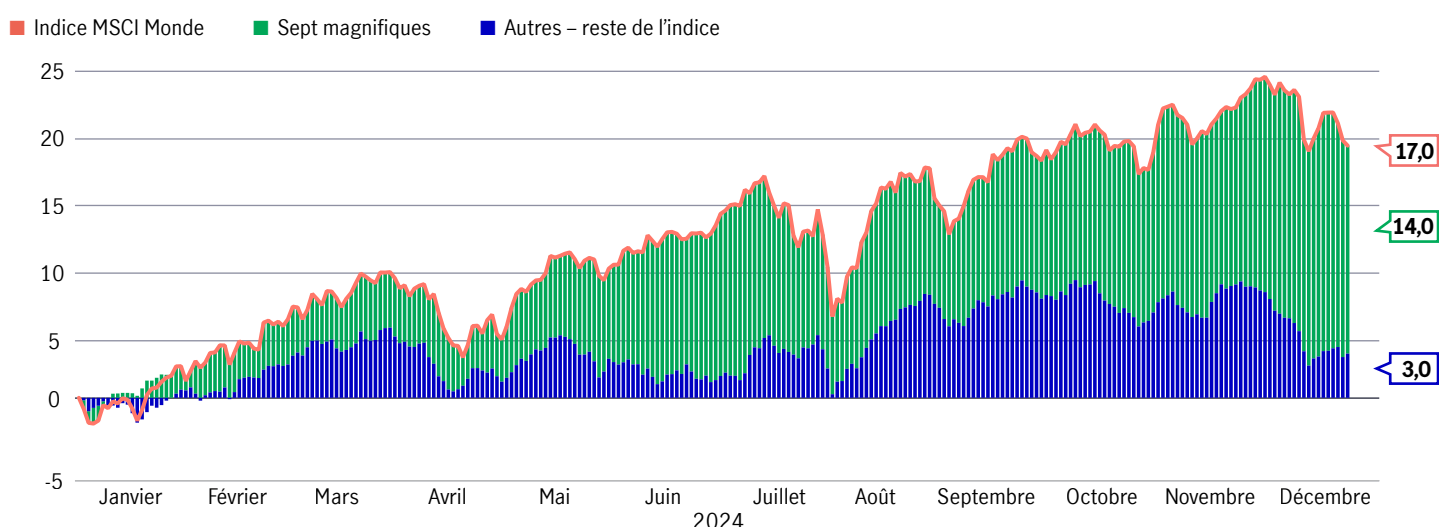


Que se passe-t-il lorsque les facteurs de perturbation sont à leur tour *perturbés*?

Avez-vous vraiment conscience des risques que vous prenez dans le cadre de votre exposition mondiale?

L'exubérance induite par l'IA est en plein essor et plusieurs indices boursiers se concentrent de plus en plus sur les actions des fameux « sept magnifiques ». Si ces actions devaient baisser, quel serait votre degré d'exposition? Comment avoir la certitude que les principes de base de la gestion des risques, tels que la diversification, n'ont pas disparu?

Les « sept magnifiques » ne sont pas seulement un phénomène américain (%)



Sources : Macrobond, S&P Global, MSCI et Gestion de placements Manuvie, au 31 décembre 2024.

Investir dans quelque chose de différent

Le fait de se concentrer uniquement sur les sociétés technologiques de premier plan peut réduire considérablement votre éventail d'occasions, en particulier si vous cherchez à différencier votre portefeuille. Avec une part active d'environ 90 %, la Catégorie d'actions mondiales Manuvie privilégie la diversification à l'échelle mondiale et cherche à bâtir un portefeuille qui n'est pas tributaire d'un indice.

Faire confiance à un gestionnaire actif indépendant de l'indice

Catégorie d'actions mondiales Manuvie – 10 principaux titres			
Titre	Secteur	Pays	Pondération (%)
Publicis Groupe	Services de communication		5,4
Marsh & McLennan	Produits financiers		4,5
Microsoft	Technologies de l'information		4,3
Alimentation Couche-Tard	Produits de première nécessité		4,0
Alphabet Inc.	Services de communication		4,0
UnitedHealth Group	Soins de santé		3,8
Booking Holdings	Consommation discrétionnaire		3,7
CGI	Technologies de l'information		3,2
Aon Plc	Produits financiers		3,2
Wolters Kluwer	Industrie		3,1

Indice MSCI Monde – 10 principaux titres			
Titre	Secteur	Pays	Pondération (%)
Apple	Technologies de l'information		5,5
Nvidia	Technologies de l'information		4,7
Microsoft	Technologies de l'information		4,3
Amazon	Consommation discrétionnaire		3,0
Meta Platforms	Services de communication		1,8
Tesla	Consommation discrétionnaire		1,7
Alphabet, cat. A	Services de communication		1,6
Broadcom	Technologies de l'information		1,5
Alphabet, cat. C	Services de communication		1,4
JPMorgan Chase	Produits financiers		1,0

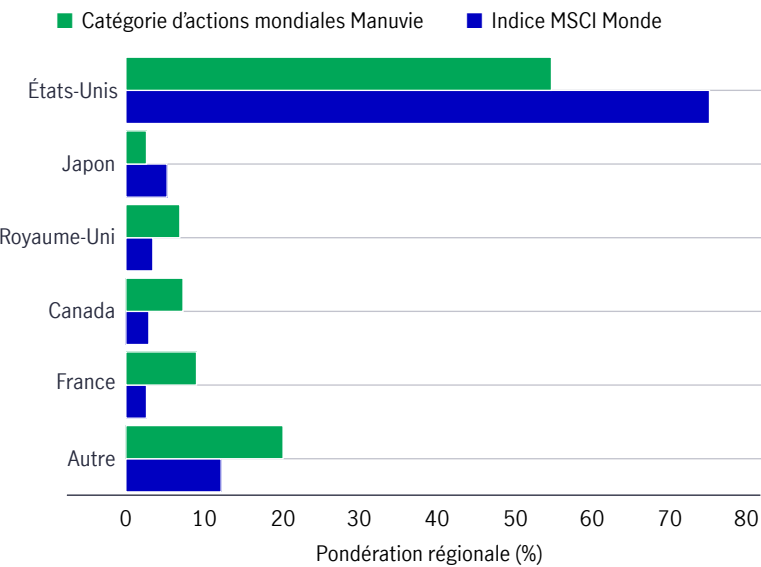
Source : Gestion de placements Mawer, MSCI, au 31 décembre 2024

Votre portefeuille mondial est-il aussi axé sur l'international que vous le pensez?

Il existe un vaste univers qui s'étend au-delà des Sept Magnifiques. La Catégorie d'actions mondiales Manuvie s'aventure en dehors du secteur des dépenses en capital dans les domaines des semi-conducteurs et des infrastructures d'IA, en investissant dans des sociétés de divers secteurs en Amérique du Nord, en Europe et en Asie. Elle surpondère également les sociétés à petite et à moyenne capitalisations, qui ont en général un potentiel de croissance plus élevé.

La Catégorie d'actions mondiales Manuvie est diversifiée

... par région



Source : Gestion de placements Mawer, MSCI, au 31 décembre 2024

... et par capitalisation boursière

Catégorie d'actions mondiales Manuvie		
Capitalisation boursière	Nombre de titres	Pondération (%)
200 G\$ et plus	13	26,3
50 G\$ à 200 G\$	12	32,1
10 G\$ à 50 G\$	18	30,2
Moins de 10 G\$	8	6,7

Indice MSCI Monde		
Capitalisation boursière	Nombre de titres	Pondération (%)
200 G\$ et plus	88	51,9
50 G\$ à 200 G\$	361	30,8
10 G\$ à 50 G\$	813	16,6
Moins de 10 G\$	119	0,8

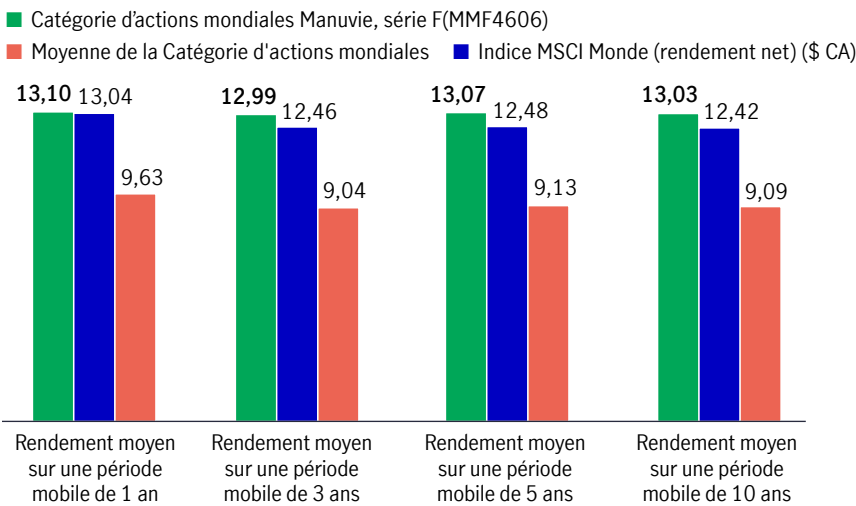
Source : Gestion de placements Mawer, MSCI, au 31 décembre 2024

Ignorer les fluctuations et penser à long terme

Ajouter de la valeur lorsque les marchés sont au plus bas peut faire la différence à long terme. N'oubliez pas que la Catégorie d'actions mondiales Manuvie ne participe pas à l'exubérance observée sur les marchés et qu'elle vise à protéger le capital des investisseurs en cas de baisse. Bien qu'elle ne détienne pas plusieurs grands titres, la stratégie a tout de même permis de réaliser des gains à deux chiffres en 2024.

À long terme, les rendements sur des périodes mobiles peuvent offrir une perspective plus nuancée qui reflète mieux l'expérience client, en plus de fournir une méthode plus globale pour évaluer la performance d'un placement au fil du temps. Apprenez-en plus sur les rendements sur des périodes mobiles [ici](#).

Ampleur du surplus de rendement de la Catégorie d'actions mondiales Manuvie (%)



Source : Morningstar Direct, au 31 décembre 2024. Période : du 1^{er} décembre 2009 au 31 décembre 2024. Date de création du Fonds : 1^{er} novembre 2009. Indice de référence : Indice MSCI Monde RN (\$ CA). Le groupe de référence est la Catégorie Morningstar correspondante : Fonds canadiens de la Catégorie d'actions mondiales. Rendements relatifs sur des périodes mobiles de 12 mois, 36 mois, 60 mois et 120 mois avec un décalage d'un mois. Les rendements passés ne garantissent pas les résultats futurs. La série F est généralement conçue pour les épargnants qui ont un compte à honoraires forfaitaires ou un compte intégré auprès de leur courtier. Le rendement de la série F est présenté après déduction des frais et des charges. La série Conseil, également offerte, comporte une commission de suivi de 1,00 %.

Rendement passé (%)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	15 ans	Depuis la création
Catégorie d'actions mondiales Manuvie – série F (MMF4606)	10,85	5,10	9,32	10,86	12,08	12,12
Moyenne de la Catégorie d'actions mondiales	21,92	6,30	9,55	9,04	9,32	—
Indice MSCI Monde (rendement net, en CAD)	29,43	11,04	13,49	12,35	12,38	—

Source : Morningstar Direct, au 31 décembre 2024.

**Une diversification mondiale différente.**

Communiquez avec votre grossiste pour aider vos clients à obtenir une vue d'ensemble.

Diversifiez vos facteurs de perturbation avec la **Catégorie d'actions mondiales Manuvie.**

RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS

Les Fonds Manuvie et les Catégories de société Manuvie sont gérés par Gestion de placements Manuvie limitée. Gestion de placements Manuvie est une dénomination commerciale de Gestion de placements Manuvie limitée.

Gestion de placements Mawer Ltée (Mawer) est chargée de procéder aux sollicitations en Amérique du Nord pour promouvoir les services de gestion de portefeuille de Gestion de placements Mawer Ltée. Sauf avis contraire, les opinions exprimées dans le présent document sont celles des spécialistes en placement de Gestion de Placements Mawer et pas nécessairement celles de Manuvie, à la date indiquée, et elles pourraient changer en fonction de la conjoncture des marchés et d'autres conditions. Les renseignements concernant les tendances des marchés des capitaux sont fondés sur la conjoncture des marchés, qui changera au fil du temps. Ils peuvent changer par suite d'événements ultérieurs touchant les marchés ou pour d'autres motifs. Tous les aperçus et commentaires sont de nature générale et ponctuelle. Veuillez consulter un spécialiste des placements pour obtenir des conseils adaptés à votre situation.

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 l'Aperçu du fonds et le prospectus avant d'effectuer un placement. Les taux de rendement indiqués sont les rendements composés annuels totaux historiques et comprennent les variations de la valeur des actions ou des parts et le réinvestissement de l'ensemble des dividendes et des distributions. Ils ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement ou des frais accessoires ni de l'impôt sur le revenu à payer par tout porteur de titres qui peuvent réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Manuvie, Gestion de placements Manuvie, le M stylisé et Gestion de placements Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence.

© Morningstar Research Inc., 2025. Tous droits réservés. Les renseignements fournis dans le présent document 1) sont la propriété de Morningstar ou de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduits ou distribués et 3) sont donnés sans garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur à-propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables des dommages ou des pertes découlant de leur utilisation. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs.