

*Votre
solution
de placement
tout-en-un*

LES PORTEFEUILLES OPTIMAUX
RENAISSANCE

INVESTISSEMENTS
 **RENAISSANCE**^{MD}

Nécessité d'une *diversification*

Il n'existe aucun indice ou région du monde qui surpasse les autres avec régularité. Toutefois, en investissant dans un ensemble de catégories d'actif et de régions, il est possible de réduire la volatilité globale de son portefeuille. Un des avantages du portefeuille diversifié est que les pertes dues à une région ou un secteur peuvent être compensées, dans une certaine mesure, par les gains obtenus dans une autre région ou un autre secteur, ce qui permet d'améliorer le rendement global du portefeuille.

➤ Les *Portefeuilles optimaux Renaissance* offrent aux investisseurs la possibilité d'obtenir un revenu, de profiter de l'appréciation du capital et de gérer la volatilité. Les portefeuilles sont conçus pour permettre aux investisseurs d'accéder à une vaste gamme d'occasions de placement, grâce à **une combinaison de quelques-uns des meilleurs fonds d'Investissements Renaissance.**

Diversifier pour réduire le risque*

Rang	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	Petite capitalisation BMO (pondéré) 38,5 %	Obligataire universel FTSE Canada 9,7 %	MSCI Europe 16,4 %	S&P 500 41,3 %	S&P 500 23,9 %	Nikkei 225 30,5 %	Petite capitalisation BMO (pondéré) 35,4 %	MSCI des marchés émergents 28,7 %	S&P 500 4,2 %	S&P 500 24,8 %
2	S&P/TSX 17,6 %	S&P 500 4,6 %	MSCI des marchés émergents 16,0 %	Nikkei 225 37,6 %	MSCI mondial 15,0 %	S&P 500 21,6 %	S&P/TSX 21,1 %	MSCI AC Asie Pacifique 23,4 %	Obligataire universel FTSE Canada 1,4 %	S&P/TSX 22,8 %
3	MSCI des marchés émergents 13,0 %	MSCI mondial 2,7 %	MSCI EAFE 15,3 %	MSCI mondial 35,9 %	S&P/TSX 10,5 %	MSCI mondial 19,5 %	S&P 500 8,1 %	MSCI Europe 17,9 %	MSCI mondial 0,1 %	MSCI mondial 21,9 %
4	MSCI AC Asie Pacifique 11,1 %	MSCI Europe (8,3 %)	MSCI AC Asie Pacifique 14,5 %	MSCI Europe 34,4 %	MSCI AC Asie Pacifique 9,3 %	MSCI EAFE 19,5 %	MSCI des marchés émergents 7,7 %	MSCI EAFE 17,4 %	Nikkei 225 (3,7 %)	Petite capitalisation BMO (pondéré) 19,2 %
5	S&P 500 9,1 %	S&P/TSX (8,7 %)	MSCI mondial 14,0 %	MSCI EAFE 31,6 %	Obligataire universel FTSE Canada 8,8 %	MSCI AC Asie Pacifique 17,9 %	MSCI mondial 4,4 %	Nikkei 225 15,2 %	MSCI AC Asie Pacifique (5,4 %)	MSCI Europe 18,3 %
6	Obligataire universel FTSE Canada 6,7 %	MSCI EAFE (9,5 %)	S&P 500 13,4 %	MSCI AC Asie Pacifique 19,7 %	MSCI des marchés émergents 7,0 %	MSCI Europe 17,1 %	Obligataire universel FTSE Canada 1,7 %	MSCI mondial 15,0 %	MSCI EAFE (5,6 %)	MSCI EAFE 16,5 %
7	MSCI mondial 6,5 %	Nikkei 225 (10,7 %)	S&P/TSX 7,2 %	S&P/TSX 13,0 %	MSCI EAFE 4,1 %	Obligataire universel FTSE Canada 3,5 %	MSCI AC Asie Pacifique 1,6 %	S&P 500 13,8 %	MSCI des marchés émergents (6,5 %)	MSCI AC Asie Pacifique 13,7 %
8	Nikkei 225 5,5 %	MSCI AC Asie Pacifique (12,8 %)	Nikkei 225 7,0 %	Petite capitalisation BMO (pondéré) 7,8 %	MSCI Europe 2,8 %	MSCI des marchés émergents 2,4 %	MSCI EAFE (2,0 %)	S&P/TSX 9,1 %	MSCI Europe (6,6 %)	Nikkei 225 13,5 %
9	MSCI EAFE 2,6 %	Petite capitalisation BMO (pondéré) (14,2 %)	Obligataire universel FTSE Canada 3,6 %	MSCI des marchés émergents 4,3 %	Nikkei 225 2,3 %	S&P/TSX (8,3 %)	Nikkei 225 (2,1 %)	Petite capitalisation BMO (pondéré) 6,4 %	S&P/TSX (8,9 %)	MSCI des marchés émergents 12,9 %
10	MSCI Europe (1,0 %)	MSCI des marchés émergents (16,1 %)	Petite capitalisation BMO (pondéré) 2,5 %	Obligataire universel FTSE Canada (1,2 %)	Petite capitalisation BMO (pondéré) (0,1 %)	Petite capitalisation BMO (pondéré) (13,8 %)	MSCI Europe (3,2 %)	Obligataire universel FTSE Canada 2,5 %	Petite capitalisation BMO (pondéré) (18,2 %)	Obligataire universel FTSE Canada 6,9 %

Comme le rendement de chaque catégorie d'actif ou région fluctue d'une année à l'autre, le fait d'investir dans une seule d'entre elles peut accroître la volatilité et le risque associés à un portefeuille. Par exemple, l'indice composé S&P/TSX comptait parmi les plus performants en **2010, 2014 et 2016**, mais il affichait un des pires rendements en **2008, 2015 et 2018**.

Accès à une *expertise* mondiale en gestion de placements¹

Les Portefeuilles optimaux Renaissance donnent également accès aux connaissances et au savoir-faire collectifs de gestionnaires de placements indépendants établis au Canada et partout dans le monde. Pour la création des portefeuilles, on combine le talent de gestionnaires spécialisés utilisant des styles complémentaires pour réaliser l'objectif du portefeuille.

 **American Century Investments**
Valeur, ascendante

 **ARES**
Ascendante

 **Brandywine GLOBAL**
Titres à revenu fixe mondiaux, approche active

 **Gestion d'actifs CIBC**
Titres à revenu fixe, valeur, grandes capitalisations, ascendante

 **PZENA Investment Management**
Valeur, ascendante

 **MAPLE-BROWN ABBOTT**
Valeur de qualité, toute capitalisation, ascendante

 **WASATCH GLOBAL INVESTORS**
Croissance, petites capitalisations, ascendante

Vous cherchez *une solution de placement* tout-en-un?

Après la volatilité observée sur les marchés ces dernières années, les investisseurs cherchent des solutions offrant **revenu** et **croissance** tout en gérant la **volatilité**.

➤ Les *Portefeuilles optimaux Renaissance* offrent une solution de placement de base dont le risque, le rendement et le revenu varient, en investissant dans plusieurs catégories d'actif.

Il y a un portefeuille de base diversifié convenant à tout investisseur :



L'investisseur axé sur la croissance : Ce type d'investisseur recherche un potentiel de croissance. Il est prêt à accepter le risque associé à une gestion plus audacieuse. Il réduit le risque en misant sur un portefeuille bien diversifié d'actions mondiales.



L'investisseur axé sur la croissance du revenu : Ce type d'investisseur vise la croissance et le revenu en misant sur une solution bien diversifiée offrant un potentiel de rendement supérieur. Il est prêt à accepter un risque supplémentaire pour atteindre ses objectifs.



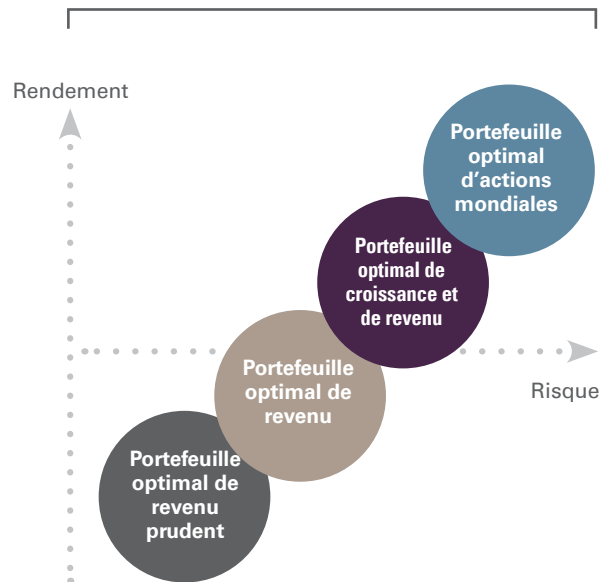
L'investisseur axé sur la production du revenu : Ce type d'investisseur recherche un revenu plus élevé que l'investisseur axé sur la préservation du revenu. Il est prêt à prendre un risque supplémentaire en misant sur un portefeuille bien diversifié d'actions et de titres à revenu.



L'investisseur axé sur la préservation du revenu : Ce type d'investisseur cherche à obtenir un revenu à partir d'une solution bien diversifiée offrant plus qu'un revenu fixe. Il préfère une solution tout-en-un d'apport de revenu.

Solutions de placement de base

Atténuation des effets de l'inflation :
Portefeuille optimal d'avantages sur l'inflation



Piliers des *portefeuilles optimaux* :

1 Une série de solutions de placement de base tout-en-un :

Ces portefeuilles combinent avec soin plusieurs catégories d'actif et gestionnaires de placement chevronnés pour offrir une approche bien diversifiée du placement.

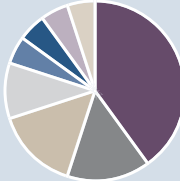

2 Du sur-mesure pour répondre aux besoins spécifiques des investisseurs :



Une gamme de placements permet de personnaliser la composante de base en fonction des besoins spécifiques des investisseurs, comme le goût du risque et l'atténuation de l'inflation.

3 Revenus personnalisables :

Les Portefeuilles optimaux Renaissance offrent aux investisseurs la possibilité de personnaliser leurs objectifs de revenu grâce à une gamme d'options de distributions mensuelles stables. Les investisseurs ont également la possibilité de reporter l'impôt sur les distributions versées sous forme de remboursement de capital.

Caractéristiques des portefeuilles :

	DE BASE	
	Portefeuille optimal de revenu prudent Renaissance	Portefeuille optimal de revenu Renaissance
STRATÉGIE DE PLACEMENT	Revenu prudent	Revenu moyen
CATÉGORIE	Équilibré de titres canadiens à revenu fixe	Équilibré de titres canadiens à revenu fixe
GESTIONNAIRE DU FONDS SOUS-JACENT	Ares Management, LLC Brandywine Global Investment Management, LLC Gestion d'actifs CIBC inc. Maple-Brown Abbott Ltd.	Ares Management, LLC Brandywine Global Investment Management, LLC Gestion d'actifs CIBC inc. Maple-Brown Abbott Ltd.
COMPOSITION DE L'ACTIF	80 % Revenu fixe 20 % Actions	60 % Revenu fixe 40 % Actions
RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE CIBLE	<p>40 % Fonds d'obligations canadiennes Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>15 % Fonds de dividendes canadien Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>15 % Fonds de revenu à court terme Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>10 % Fonds de revenu à taux variable Renaissance (Ares Management, LLC)</p> <p>5 % Fonds d'infrastructure mondial Renaissance (Maple-Brown Abbott Ltd.)</p> <p>5 % Fonds d'obligations mondiales Renaissance (Brandywine Global Investment Management, LLC)</p> <p>5 % Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>5 % Fonds d'obligations à rendement réel Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> 	<p>30 % Fonds d'obligations canadiennes Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>25 % Fonds de dividendes canadien Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>15 % Fonds d'infrastructure mondial Renaissance (Maple-Brown Abbott Ltd.)</p> <p>10 % Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>10 % Fonds d'obligations mondiales Renaissance (Brandywine Global Investment Management, LLC)</p> <p>5 % Fonds d'obligations à rendement réel Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>5 % Fonds de revenu à taux variable Renaissance (Ares Management, LLC)</p> 
FRÉQUENCE DES DISTRIBUTIONS	Mensuelle	Mensuelle
REVENUS PERSONNALISABLES	T4 : 4 % T6 : 6 %	T6 : 6 % T8 : 8 %

DE BASE		POUR FORTIFIER LE PORTEFEUILLE
Portefeuille optimal de croissance et de revenu Renaissance	Portefeuille optimal d'actions mondiales Renaissance	Portefeuille optimal d'avantages sur l'inflation
Croissance et revenu	Croissance mondiale	Atténuation de l'inflation
Équilibré neutre mondial	Actions mondiales	Équilibré tactique
American Century Investment Management Inc. Ares Management, LLC Brandywine Global Investment Management, LLC Gestion d'actifs CIBC inc. Maple-Brown Abbott Ltd.	American Century Investment Management Inc. Gestion d'actifs CIBC inc. Pzena Investment Management, Inc. Maple-Brown Abbott Ltd. Wasatch Global Investors	Gestion d'actifs CIBC inc.
40 % Revenu fixe 60 % Actions	100 % Actions	Répartition tactique de l'actif
<p>30 % Fonds de dividendes canadien Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>20 % Fonds d'obligations canadiennes Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>15 % Fonds de revenu d'actions américaines Renaissance (American Century Investment Management Inc.)</p> <p>15 % Fonds d'infrastructure mondial Renaissance (Maple-Brown Abbott Ltd.)</p> <p>10 % Fonds d'obligations à haut rendement Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>5 % Fonds de revenu à taux variable Renaissance (Ares Management, LLC)</p> <p>5 % Fonds d'obligations mondiales Renaissance (Brandywine Global Investment Management, LLC)</p> 	<p>25 % Fonds accent mondial Renaissance (American Century Investment Management Inc.)</p> <p>25 % Fonds des marchés mondiaux Renaissance (Gestion d'actifs CIBC inc.)</p> <p>25 % Fonds de valeur mondial Renaissance (Pzena Investment Management, Inc.)</p> <p>15 % Fonds d'infrastructure mondial Renaissance (Maple-Brown Abbott Ltd.)</p> <p>10 % Fonds de petites capitalisations mondial Renaissance (Wasatch Global Investors)</p> 	<p>Répartition tactique de l'actif</p> <p>Produits de base et actifs liés Énergie, métaux précieux et ressources naturelles Intervalle : 0 – 50 %</p> <p>Actifs réels Immobilier et infrastructures Intervalle : 0 – 50 %</p> <p>Titres à revenu fixe classiques et actions Obligations et actions théoriques, à rendement élevé ou des marchés émergents Intervalle : 0 – 70 %</p> <p>Actifs indexés sur l'inflation Obligations à rendement réel Intervalle : 0 – 50 %</p>
Mensuelle	Catégorie A : annuelle Catégorie T : mensuelle	Annuelle
T4 : 4 % T6 : 6 % T8 : 8 %	T4 : 4 % T6 : 6 % T8 : 8 %	n.d.

Portefeuille optimal de revenu prudent Renaissance	Portefeuille optimal de revenu Renaissance	Portefeuille optimal de croissance et de revenu Renaissance	Portefeuille optimal d'actions mondiales Renaissance	Portefeuille optimal d'actions mondiales neutre en devises Renaissance	Portefeuille optimal d'avantages sur l'inflation Renaissance
--	--	---	--	--	--

Catégorie A Frais d'acquisition	ATL2910	ATL048	ATL2939	ATL1902	ATL1265	ATL2452
Catégorie A Frais reportés	ATL2912	ATL050	ATL2941	ATL1903	ATL1267	ATL2454
Catégorie A Frais réduits	ATL2911	ATL049	ATL2940	ATL2903	ATL1266	ATL2453
Catégorie F	ATL2913	ATL051	ATL2942	ATL1652	ATL1268	ATL2455

INVESTISSEMENTS RENAISSANCE^{MD}

Source : Le présent document a été préparé à titre indicatif seulement et ne vise pas à donner des conseils en placement ni des conseils juridiques ou fiscaux. Ce document ne peut être reproduit ou distribué, en totalité ou en partie, sans le consentement formel écrit de Gestion d'actif CIBC inc. La performance mentionnée représente la performance antérieure. La performance antérieure n'est pas indicative de résultats futurs. Tous les renseignements sur les gestionnaires de placements sont en date du 24 septembre 2019. *Source : Indice S&P 500, Indice Nikkei 225 et tous les indices MSCI : Zephyr Style Advisor. Indice Petite capitalisation BMO (pondéré): Banque de Montréal. Obligataire universel DEX: FTSE Canada. TSX ©Copyright 2019 TSX inc. Investissements Renaissance est offert par Gestion d'actifs CIBC inc. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Veuillez lire le prospectus simplifié de la famille des fonds d'Investissements Renaissance avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. ^{MD}Investissements Renaissance est une marque déposée de Gestion d'actifs CIBC inc.

1 888 888-3863

investissementsrenaissance.ca