

Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie

Aperçu du portefeuille

Gestionnaire de portefeuille en chef	Nelson Arruda Michael Kapler
Exp. en placement depuis	2009 1998

Aperçu de la stratégie

- Les portefeuilles visent à protéger contre les baisses du marché tout en permettant une plus-value du capital – ce qui peut se traduire par une croissance plus régulière du patrimoine pour les investisseurs.
- Une stratégie d'options toujours active est mise en œuvre sur les composantes de croissance afin de limiter l'incidence des replis du marché.
- Les portefeuilles ont accès à une exposition diversifiée aux actifs de croissance par le biais d'actions, d'obligations à rendement élevé et de prêts à taux variable.
- Les portefeuilles visent également à produire un revenu durable, supérieur à celui des actions et des obligations conventionnelles, afin de répondre aux besoins de liquidités des investisseurs.

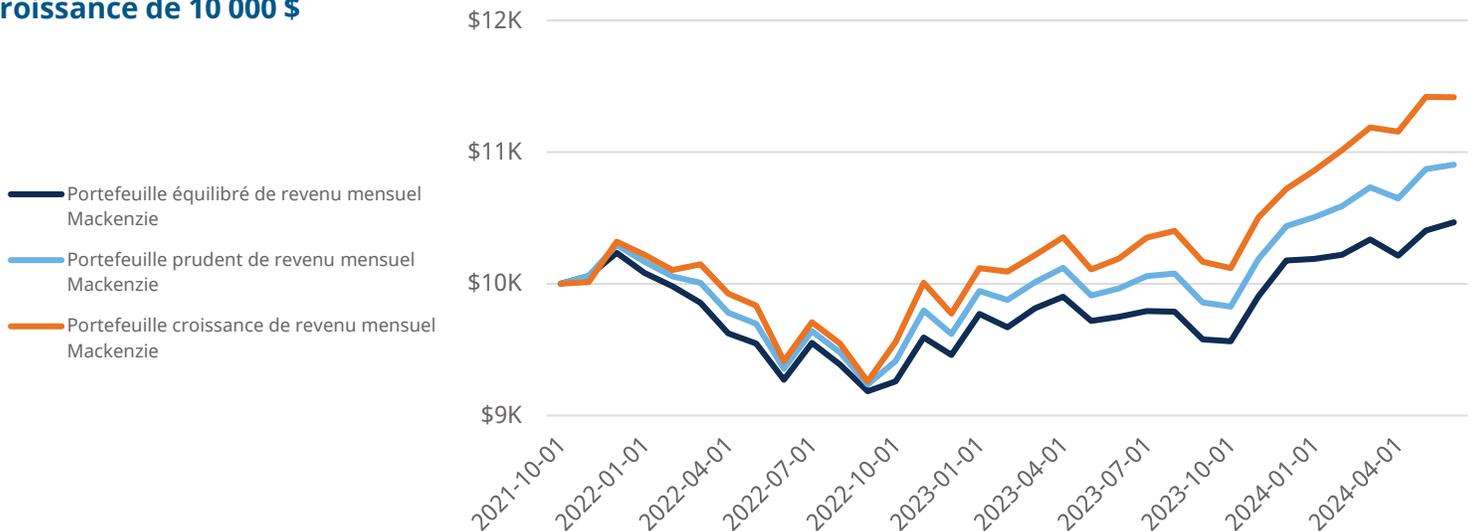
	Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie
Date de lancement	04/21/2015	01/13/2015	10/19/2021
RFG	0.79%	0.90%	0.95%
ASG (\$M)	1,349.7	1,274.5	63.4
Évaluation du risque	Faible	Faible	Faible à moyen
Catégorie du CIFSC	Équilibrés mondiaux neutres	Équilibrés mondiaux neutres	Équilibrés mondiaux d'actions

Mesures de rendement (période mobile de 3 ans)*

	Écart-type	Ratio de Sharpe	Ratio d'encaissement des baisses	Ratio d'encaissement des hausses	Alpha	Ratio d'information
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	6.1	-0.2	128.1	94.0	-2.4	-1.0
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	6.6	0.1	100.1	80.9	-2.4	-0.9
Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie	-	-	-	-	-	-

*Pour chaque Portefeuille, l'indice de référence mixte est utilisé pour le calcul de leur ratio de saisie des hausses et des baisses, leur alpha ainsi que leur ratio d'information.

Croissance de 10 000 \$



Rendements passés (%)¹

	3 mois	6 mois	1 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création	Date de lancement
Portfeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	1.2	2.8	7.3	1.7	3.0	3.7	04/21/2015
Portfeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	1.6	4.5	9.4	3.4	4.6	5.2	01/13/2015
Portfeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie	2.0	6.5	12.0	-	-	5.0	10/19/2021

Rendement par année civile (%)

	DDA	2023	2022	2021	2020	2019
Portfeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	2.8	7.6	-7.6	4.5	5.7	9.0
Portfeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	4.5	8.5	-6.6	9.3	4.3	11.0
Portfeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie	6.5	9.7	-5.3	-	-	-

Rendements du marché sur 3 mois (%)

Revenu fixe	Rendement	Actions	Rendement	Devise	Rendement
Gouvernement canadien	0.8	Canada	-0.5	USDCAD	1.1
Société canadienne	1.1	US	4.3	JPYCAD	-4.9
Gouvernement mondial	-1.5	Intl	-0.2	GBPCAD	1.2
Société mondial	-0.3	EM	5.1	EURCAD	0.3
Rendement élevé	1.1				

*Les indices utilisés pour le rendement du marché à 3 mois sont les suivants : FTSE Canada All Government Bond, FTSE Canada All Corp Bond, FTSE WBIG Govt/Govt Spnsd USD, FTSE WBIG Corp TR USD, ICE BofA US High Yield TR USD, S&P/TSX Composite TR, S&P 500 TR, MSCI EAFE GR, and MSCI EM GR.

Principaux titres ayant contribué et nuï au rendement

	Titre	Rendement sur 3 mois
Facteurs ayant contribué au rendement	Fonds revenue d'actions mondiales Mackenzie série R	2.4
	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie série R	0.9
	Fonds canadien d'obligations Mackenzie série R	1.1
Facteurs ayant nuï au rendement	Veuillez noter qu'il n'y a pas de détracteurs pour ce trimestre.	

* Les principaux contributeurs et détracteurs sont basés sur la contribution moyenne de tous les Portfeuilles de revenu mensuel.

Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie

	Conservateur	Équilibré	Croissance
--	--------------	-----------	------------

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du portefeuille (%)	4.1	3.9	3.5
Rendement des dividendes (%)	3.3	3.4	3.4
Taux obligataire (%)	5.5	5.5	5.4
Duration moyenne	6.6	6.4	6.0
Notation de crédit moyenne	A	A	A
Rendement à l'échéance	5.5	5.5	5.4

Répartition de l'actif

Actions	35.6	57.9	84.6
Titres à revenu fixe	53.3	34.1	11.1
Alternatives	1.9	2.0	2.0
Liquidités	9.1	6.0	2.3

Répartition géographique globale du portefeuille

Canada	41.5	34.9	27.1
États-Unis	31.7	37.7	44.9
International	12.6	17.0	22.2
Marchés émergents	3.1	2.4	1.5

Principaux titres

Fonds revenue d'actions mondiales Mackenzie	33.6	56.6	84.5
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	29.1	18.7	6.1
Fonds canadien d'obligations Mackenzie	21.3	13.6	4.5
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie	12.4	7.9	2.6
Fonds lingot d'or Mackenzie	2.0	2.0	2.0
Fonds mondial indexé sur l'inflation Mackenzie	1.8	1.1	0.3

Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie		
Conservateur	Équilibré	Croissance

Sommaire de l'exposition aux titres à revenu fixe

Répartition géographique

Canada	61.1	61.0	1.1
États-Unis	26.5	26.5	26.4
International	7.5	7.5	7.5
Marchés émergents	5.0	5.0	5.0

Répartition sectorielle

Obligations d'État canadiennes	26.4	26.3	26.3
Gouvernements étrangers	15.2	15.1	14.9
Obligations de société de première qualité	43.9	44.0	44.3
Rendement élevé	13.9	14.0	13.9
Autres	0.6	0.6	50.5

Sommaire de l'exposition aux actions

Répartition géographique globale du portefeuille

Canada	24.2	24.0	23.9
États-Unis	50.1	49.8	49.6
International	24.6	25.1	25.4
Marchés émergents	1.1	1.1	1.1

Répartition sectorielle

Services de communication	6.5	6.6	6.6
Consommation discrétionnaire	7.8	7.9	8.0
Biens de consomm. de base	5.5	5.6	5.6
Énergie	7.4	7.4	7.4
Finance	23.5	22.5	22.0
Santé	8.4	8.6	8.7
Industrie	12.4	12.6	12.8
Technologie de l'information	17.7	18.1	18.3
Matériaux	5.7	5.8	5.9
Immobilier	1.6	1.6	1.6
Services aux collectivités	3.2	3.0	2.9

Commentaire sur le rendement

Le trimestre a commencé sur une note difficile pour les marchés des actions et des titres à revenu fixe. En effet, les espoirs de baisse des taux d'intérêt par la Réserve fédérale se sont amenuisés sur fond d'inquiétudes persistantes à l'égard de l'inflation. Toutefois, vers la fin du trimestre, la confiance s'est nettement améliorée grâce au ralentissement de l'inflation, ce qui a renforcé la conviction des investisseurs de voir la Réserve fédérale réduire ses taux dès le mois de septembre. Bien que la Réserve fédérale ne prévoie qu'une baisse de taux cette année, les actifs à risque se sont stabilisés et ont regagné le terrain qu'ils avaient perdu, bénéficiant de la poursuite de la croissance économique et des bons rendements des actions à mégacapitalisation dans le secteur de la technologie de l'information.

L'exposition aux actions, par le biais de la répartition des portefeuilles dans le Fonds de revenu d'actions mondiales Mackenzie, a le plus contribué au rendement. Son rendement de 2,4 % a été stimulé par les actions américaines, principalement par un secteur de la technologie toujours en plein essor. Le fonds a inscrit un rendement légèrement inférieur à celui de son indice de référence. L'accent mis sur les dividendes a nui au rendement du fonds car les titres versant des dividendes, dont les institutions financières et les sociétés énergétiques, ont été à la traîne des titres technologiques axés sur la croissance. Les actions canadiennes ont également nui au rendement, évoluant en sens inverse des marchés étrangers et affichant une légère perte pour la période. La stratégie d'options d'achat d'actions du fonds, conçue de façon à préserver le capital en période de forte tension sur les marchés boursiers, a contribué une valeur car les marchés boursiers ont reculé en mai.

Le Fonds canadien d'obligations Mackenzie est le fonds à revenu fixe qui a le plus contribué au rendement au sein des portefeuilles, affichant un rendement de 1,1 %. Sa position surpondérée en obligations de sociétés, sa sélection des titres dans les secteurs de la finance et de l'énergie et son exposition vendeur aux obligations gouvernementales japonaises ont mené à un rendement relatif supérieur à l'indice de référence. Le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie a été le deuxième contributeur en importance aux rendements. La sélection d'obligations de sociétés dans les secteurs de l'industrie, de l'énergie et de la finance, une solide gestion de la durée et la sélection d'obligations gouvernementales ont ajouté de la valeur.

Le Fonds de lingots d'or Mackenzie, dont la contribution au rendement a été modeste mais d'intérêt notable et qui est détenu à titre d'actif sensible à l'inflation, a procuré un rendement de 5,8 %. L'incertitude géopolitique et l'intérêt acheteur des banques centrales et de l'Asie ont stimulé le prix de l'or cette année.

Activités liées au portefeuille et perspectives

Les répartitions des fonds sous-jacents sont systématiquement gérées sur l'ensemble des horizons temporels. La stabilité des expositions réduit la possibilité de commettre des erreurs au mauvais moment, ce qui contribue à faire en sorte que le niveau adéquat de réduction du risque soit appliqué au moment le plus opportun. Dans la perspective des marchés, bien que les marchés boursiers mondiaux semblent onéreux, des facteurs macroéconomiques et techniques positifs, dont la solide croissance des bénéficiaires des entreprises, la fin probable des hausses de taux par la Réserve fédérale, le faible risque de récession aux États-Unis, le redressement économique en Europe et en Chine et l'optimisme suscité par les thèmes liés à l'intelligence artificielle contribueront probablement à soutenir cette catégorie d'actif.

L'équipe reste pour le moment prudente à l'égard des obligations, en particulier des obligations gouvernementales américaines. Les taux d'intérêt aux États-Unis devraient rester élevés, car la Fed continue de surveiller l'inflation et les données économiques avant de s'engager dans une politique de réduction des taux.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent au rendement annuel composé historique total au 30 juin 2024 et tiennent compte des variations de la valeur unitaire et du réinvestissement de toutes les distributions, exclusion faite des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôts sur le revenu payables par tout porteur de titres et qui auraient réduit le rendement. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé ne donne pas forcément une indication du rendement futur. Le rendement de l'indice ne tient pas compte de l'incidence des frais, commissions et charges payables par les investisseurs dans des produits de placement qui cherchent à reproduire un indice.

Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Les renseignements prospectifs sont, de par leur nature, assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les résultats réels qui ont été énoncés aux présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, sans s'y limiter, les facteurs économiques, politiques et de marché généraux, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, l'évolution technologique, les changements qui interviennent dans la réglementation de l'État, l'évolution des lois fiscales, les procédures judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Il est conseillé au lecteur de peser soigneusement ces considérations, ainsi que d'autres facteurs, et de ne pas se fier indûment à des renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif présenté dans le présent document n'est valable qu'en date du 30 juin 2024. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autre.

Le contenu de ce commentaire (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'assurer son exactitude et son intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

Les données de Morningstar indiquées sont celles de la plus récente période de référence pour chaque famille de fonds. Les répartitions pourraient ne pas correspondre à 100 % et varieront au fil du temps. Les actifs figurant dans la catégorie « Autres » ne sont pas classés par Morningstar. Tous les renseignements présentés par cet outil sont fournis à titre d'information et ne constituent pas un conseil en matière de placement. Ces renseignements ne constituent pas une offre de vente ni une recommandation en vue de l'achat d'un produit de placement. Sauf indication contraire, les rendements indiqués sont présentés avant déduction des frais d'acquisition. Pour de plus amples renseignements au sujet du fonds, veuillez cliquer sur le lien.

Tous les renseignements sont des renseignements historiques et ne préjugent pas les résultats futurs. Les rendements actuels pourraient être inférieurs ou supérieurs aux rendements antérieurs indiqués, lesquels ne sauraient garantir les résultats futurs. Le prix des actions, la valeur en capital et les rendements fluctueront et vous pourriez réaliser des gains ou des pertes à la vente de vos actions. Les données sur le rendement tiennent compte du réinvestissement des distributions, mais non des impôts. Les données sur le rendement ne reflètent pas les limites relatives aux frais ni les subventions présentement pratiquées. Des frais d'opération à court terme pourraient s'appliquer. Pour obtenir les plus récents renseignements sur le rendement de fin de mois, consultez Morningstar.com.

Ce matériel est destiné aux fins d'éducation et d'information. Il ne constitue pas une recommandation visant un produit de placement, une stratégie ou une décision quelconque et ne vise pas à laisser entendre qu'une quelconque démarche doit être entreprise ou évitée. Ils n'ont pas pour vocation de tenir compte des besoins, des circonstances et des objectifs d'un investisseur donné. Placements Mackenzie, qui perçoit des frais lorsqu'un client sélectionne ses produits et services, ne fournit pas des conseils impartiaux à titre fiduciaire en présentant ce matériel de vente et de commercialisation. Ces renseignements ne constituent pas un conseil d'ordre fiscal ou juridique. Les investisseurs devraient consulter un conseiller professionnel avant de prendre des décisions financières ou en matière de placement ainsi que pour obtenir de plus amples renseignements sur les règles fiscales ou toute autre règle prévue par la loi, ces règles étant complexes et sujettes à des modifications.

©2024 Placements Mackenzie. Tous droits réservés.