

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.

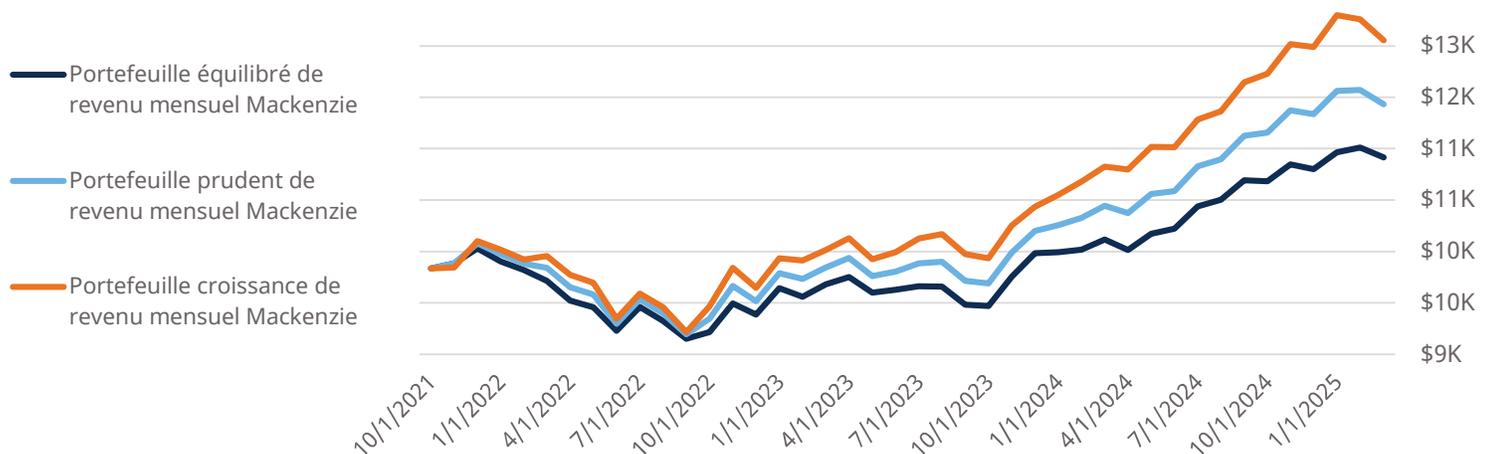
	Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie
Date de lancement	04/21/2015	01/13/2015	10/19/2021
RFG	0.79%	0.90%	0.95%
ASG (\$M)	1,389.3	1,412.7	83.0
Évaluation du risque	Faible	Faible	Faible à moyenne
Catégorie du CIFSC	Équilibrés mondiaux à revenu fixe	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	6.2	0.1	131.7	102.9	-1.5	-0.5
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	6.7	0.3	102.2	90.1	-1.4	-0.5
Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie	7.6	0.5	81.0	78.7	-1.1	-0.6

*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
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	1.2	2.4	9.3	4.7	4.6	4.2	04/21/2015
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	1.0	3.2	11.0	6.0	6.7	5.7	01/13/2015
Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie	0.6	4.0	13.2	7.7	0.0	7.0	10/19/2021

Rendement par année civile (%)

	DDA	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	1.2	9.6	7.6	-7.6	4.5	5.7
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	1.0	13.1	8.5	-6.6	9.3	4.3
Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie	0.6	17.4	9.7	-5.3	0.0	0.0

Rendements du marché sur 3 mois (%)

Revenu fixe	Rendement (LCL)	Actions	Rendement (CAD)	Devise	Rendement
Obligations d'État canadiennes	2.1	Canada	0.8	USDCAD	-0.1
Obligations canadien	1.8	États-Unis	-4.6	JPYCAD	4.9
Obligations d'État mondiales	2.8	International	6.3	GBPCAD	2.7
Obligations de sociétés mondiales	3.1	Marchés émergents	2.5	EURCAD	3.9
Rendement élevé	0.9				

*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 de lingots d'or Mackenzie, série R	18.8
	Fonds canadien d'obligations Mackenzie, série R	1.8
	Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	2.3

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

Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie

Conservateur

Équilibré

Croissance

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du portefeuille (%)	3.8	3.6	3.2
Rendement des dividendes (%)	3.1	3.1	3.1
Taux obligataire (%)	4.3	4.3	4.4
Rendement à l'échéance (%)	4.6	4.6	4.4
Duration moyenne	6.4	6.2	5.4
Notation de crédit moyenne	BBB+	BBB+	BBB+

Répartition de l'actif

Actions	33.9	56.1	83.5
Revenu fixe	55.1	35.4	11.5
Alternatives	0.0	0.0	0.0
Liquidités	9.0	6.5	3.0

Répartition géographique globale du portefeuille

Canada	42.4	35.4	27.0
Etats Unis	33.0	39.6	47.7
Internationale	12.6	15.9	19.9
Marchés émergents	1.0	0.7	0.3

Principaux titres

Fonds de revenu d'actions mondiales Mackenzie, série R	33.2%	56.2%	84.4%
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	29.0%	18.7%	6.1%
Fonds canadien d'obligations Mackenzie, série R	21.4%	13.8%	4.5%
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie, série R	12.5%	8.1%	2.6%
Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	2.1%	2.1%	2.1%
Fonds mondial lié à l'inflation Mackenzie, série R	1.8%	1.1%	0.3%

* Les principaux titres sont basés sur la contribution moyenne de tous les Portefeuilles de revenu mensuel.

Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie

Conservateur

Équilibré

Croissance

Sommaire de l'exposition aux titres à revenu fixe

Répartition géographique

	Conservateur	Équilibré	Croissance
Canada	61.6	61.6	61.7
Etats Unis	27.3	27.3	27.3
Internationale	9.5	9.4	9.3
Marchés émergents	1.7	1.7	1.7

Répartition sectorielle

	Conservateur	Équilibré	Croissance
Obligations d'État canadiennes	31.6	31.5	31.4
Gouvernements étrangers	13.8	13.8	13.6
Obligations de société de première qualité	30.0	30.0	30.2
Rendement élevé	16.3	16.3	16.4
Autres	8.3	8.3	8.4

Sommaire de l'exposition aux actions

Répartition géographique globale du portefeuille

	Conservateur	Équilibré	Croissance
Canada	24.9	24.2	23.9
Etats Unis	53.1	53.3	53.4
Internationale	21.9	22.3	22.5
Marchés émergents	0.2	0.2	0.2

Répartition sectorielle

	Conservateur	Équilibré	Croissance
Services aux consommateurs	5.6	5.7	5.7
Consommation discrétionnaire	8.3	8.5	8.5
Consommation de base	4.9	5.0	5.1
Énergie	7.0	7.1	7.1
Finance	24.6	23.6	23.2
Santé	7.1	7.2	7.3
Industrie	12.3	12.6	12.7
Technologie de l'information	18.8	19.1	19.3
Matériaux	5.7	5.8	5.9
Immobilier	1.4	1.5	1.5
Services aux collectivités	2.8	2.6	2.5
Autre	1.4	1.4	1.4

Commentaires sur le rendement

Commentaire sur le rendement

Au premier trimestre de 2025, les marchés financiers mondiaux ont subi des changements importants dans le rendement des actions selon la région. Alors que les investisseurs s'attendaient initialement à une domination soutenue du marché américain, les actions de la région EAEO ont été parmi les plus performantes, tandis que les actions américaines se retrouvaient parmi les titres les plus décevants. Cette situation est due au fait que les investisseurs se sont détournés du marché américain à cause des inquiétudes soulevées par la politique commerciale des États-Unis, qui menace la croissance économique mondiale. Les actions de valeur ont surclassé les actions de croissance et les prix de l'or ont explosé au cours de la période, ce qui a profité au marché boursier canadien. Les cours des obligations mondiales ont progressé alors que les rendements reculaient, surtout aux États-Unis. Les obligations canadiennes se sont bien comportées, soutenues par les baisses de taux décrétées par la Banque du Canada pendant le trimestre.

Le Fonds de lingots d'or Mackenzie, qui représente 2,1 % du portefeuille, a été l'élément qui a le plus contribué au rendement. Utilisé pour sa sensibilité à l'inflation, le fonds a fait très belle figure au cours du trimestre, puisque le prix de l'or a atteint un sommet et produit un rendement de 18,8 % en raison des tensions commerciales croissantes et de l'augmentation des achats d'or.

Le Fonds canadien d'obligations Mackenzie, qui a progressé de 1,8 %, se classe deuxième pour sa contribution au rendement, performance en bonne partie attribuable à la surpondération des obligations de sociétés et à la sélection d'obligations gouvernementales. Le fonds a aussi profité du positionnement de la durée des obligations américaines. Le Fonds d'obligations souveraines Mackenzie a été la plus performante des composantes de titres à revenu fixe. Le Fonds détient des obligations gouvernementales à 10 ans partout dans le monde et a considérablement profité des effets de la baisse des taux et des inquiétudes concernant la croissance économique.

L'exposition aux actions, par le biais du Fonds de revenu d'actions mondiales Mackenzie, a également bonifié le rendement. Le fonds recourt à une stratégie d'options d'achat d'actions qui vise à préserver le capital en période de forte tension sur les marchés boursiers. Ce sont les options d'achat d'actions qui ont le plus contribué au rendement trimestriel en raison du rendement largement négatif des marchés boursiers américains. La préférence du Fonds pour les actions à faible volatilité et de grande qualité versant des dividendes, en particulier au Canada, a ajouté beaucoup de valeur, car le marché a délaissé les actions axées sur la croissance et les titres technologiques. Les secteurs de la santé, de la consommation de base et de l'énergie ont soutenu le rendement, tout comme la sélection des titres de la technologie de l'information et de l'industrie.

Activités liées au portefeuille et perspectives

L'équipe de gestion de portefeuille est pessimiste à l'égard des actions mondiales, qui paraissent chères par rapport à leurs paramètres fondamentaux. Le marché boursier américain est plus coûteux que la plupart des marchés mondiaux et semble s'essouffler. Les investisseurs ont gagné en confiance à l'égard d'autres marchés plus attrayants, comme les actions internationales, qui offrent un rapport risque-rendement plus intéressant. L'équipe croit que l'administration américaine maintiendra les pressions tarifaires sur le Canada au cours des prochains trimestres et que le dollar canadien s'affaiblira probablement davantage pour aider l'économie à absorber les graves répercussions des droits de douane.

L'équipe de gestion du portefeuille a une opinion neutre à l'égard de la durée (sensibilité aux taux d'intérêt). Les politiques économiques de Trump, qu'il s'agisse de la réduction des effectifs de la fonction publique, des guerres commerciales ou de l'incertitude générale, pèseront sur la croissance économique. Les marchés s'attendent maintenant à trois réductions de taux par la Réserve fédérale cette année.

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 31 mars 2025 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 31 mars 2025. 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.

Le classement par centile provient de Morningstar Research Inc., une firme de recherche indépendante, en fonction Équilibrés mondiaux neutres, Équilibrés mondiaux à revenu fixe, et Équilibrés mondiaux d'actions et reflète le rendement Portefeuille revenu prudent Symétrie, Portefeuille prudent Symétrie, Portefeuille équilibré Symétrie, Portefeuille croissance modérée Symétrie, et Portefeuille croissance Symétrie pour les périodes de 3 mois, et 1 an, 3 an, 5 an, 10 an et au 31 mars 2025. Le classement par centile montre comment un fonds s'est comporté comparativement à d'autres fonds de sa catégorie et est sujet à modification chaque mois. Le nombre de fonds de la catégorie Équilibrés mondiaux neutres auxquels le Portefeuille revenu prudent Symétrie et Portefeuille prudent Symétrie est comparé pour chaque période est comme suit : un an - 1600; trois ans - 1482; cinq ans - 1221; 10 ans - 724. Le nombre de fonds de la catégorie Équilibrés mondiaux à revenu fixe auxquels le Portefeuille équilibré Symétrie et Portefeuille croissance modérée Symétrie est comparé pour chaque période est comme suit : un an - 886; trois ans - 831; cinq ans - 706; 10 ans - 367. Le nombre de fonds de la catégorie Équilibrés mondiaux d'actions auxquels le Portefeuille croissance Symétrie est comparé pour chaque période est comme suit : un an - 1180; trois ans - 1103; cinq ans - 916; 10 ans - 532.

© 2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : 1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduites ou distribuées; et 3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou perte résultant de toute utilisation de ces renseignements. Le rendement antérieur n'est pas garant des résultats futurs.

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.

© 2025 Placements Mackenzie. Tous droits réservés.