



Répartition et pondération sur un mois

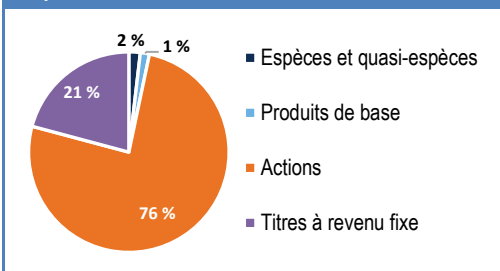
Titres ayant le plus contribué au rendement	Contrib. (%)	Pond. moy. (%)
Admiral Group plc	0,26	2,90
Oracle Corporation	0,24	1,94
Danaher Corporation	0,23	2,15

Titres ayant le plus nuï au rendement	Contrib. (%)	Pond. moy. (%)
Reckitt Benckiser Group plc	-0,36	2,85
Tencent Holdings Ltd.	-0,28	1,50
Alibaba Group Holding Ltd.	-0,25	1,73

Répartition des devises
0,49 %

Exposition aux devises
Titres à revenu fixe partiellement couverts

Répartition de l'actif



Points à retenir

- Le Fonds a dégagé un rendement de 1,4 % en juillet, soit moins que le rendement de 2,1 % de l'indice de référence.
- La composante en actions de l'indice de référence a affiché un rendement de 1,42 %. La sélection de titres du Fonds dans les secteurs des services financiers et de la technologie de l'information, associée à une sous-pondération dans le secteur de l'énergie, a contribué au rendement, tandis que la sélection de titres dans les secteurs de la consommation courante et de la consommation discrétionnaire a nuï au rendement.
- La composante en titres à revenu fixe de l'indice de référence, ICE BofA marché mondial global (couvert en dollars canadiens), a enregistré un rendement de 1,2 %. La pondération dans les titres à revenu fixe (21,1 % contre 25,1 % pour l'indice de référence) a affiché un rendement inférieur à celui de l'indice de référence, principalement en raison de la durée plus courte.

Résultats du rendement

	1 mois	Cumul annuel	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy (série F)</b>	1,4 %	4,9 %	12,8 %	8,6 %	7,2 %	9,9 %
Indice de référence mixte*	2,1 %	9,3 %	18,9 %	11,0 %	10,7 %	11,6 %
Catégorie Actions mondiales équilibrées de Morningstar	1,4 %	8,8 %	17,6 %	7,8 %	7,5 %	7,9 %
% des homologues surpassés	60	8	23	81	48	90

\* 75 % indice MSCI monde + 25 % indice ICE BofA marché mondial global (couvert en \$ CA)

**Actions**

- Oracle a publié des résultats financiers à la mi-juin qui ont été bien accueillis. En fonction de ces résultats et d'autres nouvelles, il est de plus en plus évident qu'Oracle va réussir la transition de ses activités vers le nuage. Cette transition entraînera une croissance accrue et un pourcentage plus élevé de revenus récurrents, tout en réduisant le risque de perturbation des activités traditionnelles d'Oracle. En conséquence, la confiance à l'égard d'Oracle a augmenté, ce qui se traduit par un ratio cours-bénéfices plus élevé.
- Reckitt était en baisse après la publication de son rapport pour le deuxième trimestre. La société est touchée par la COVID-19 de deux manières différentes. Ses marques de désinfectants Lysol et Dettol ont connu une croissance sans précédent qui est maintenant en forte baisse (bien qu'elle soit encore bien supérieure au niveau d'avant la COVID-19), tandis que les marques de produits contre le rhume et la grippe de la société ont connu des niveaux de vente très bas, car le port du masque et la distanciation sociale ont conduit à une saison de grippe extrêmement faible. En raison de ces tendances, il est difficile pour les investisseurs de mesurer l'impact des investissements très importants que Reckitt a réalisés dans l'ensemble de ses activités. Associée aux inquiétudes concernant l'inflation et à la volatilité du secteur chinois de la nutrition infantile, l'incertitude générale a contribué au faible rendement du cours des actions.

## Titres à revenu fixe

- Un grand nombre des principaux thèmes liés aux titres à revenu fixe sont toujours présents dans le Fonds, notamment un profil de durée très court, une surpondération dans les actifs à risque tels que les obligations et les prêts à rendement élevé et une surpondération dans les obligations chinoises (qui offrent un rendement élevé et présentent une absence de fragilité). Mais au cours du mois, l'exposition du Fonds aux TIPS a été réduite ainsi que la courte durée en Europe.
- La courte durée du Fonds a nuí au rendement au cours du mois, les obligations s'étant redressées en juillet. Les rendements obligataires en Europe sont repassés en territoire négatif dans un certain nombre de pays et pour l'Allemagne, les rendements sont devenus significativement négatifs.

	Dollar canadien				Frais de gestion	RFG
	Frais d'acquisition	Frais prélevés au rachat	Frais d'acquisition réduits 2	Frais d'acquisition réduits 3		
<b>A</b>	086	616	7000	3182	1,85 %	2,33 %
<b>F</b>	395	---	---	---	0,75 %	1,00 %
<b>PW</b>	6107	---	---	---	1,75 %	2,11 %

Ratios des frais de gestion au 30 septembre 2020.

## Mise en garde

**RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS** : Aucune partie des renseignements contenus aux présentes ne peut être reproduite ou distribuée au public, car ces renseignements ne sont pas conformes aux normes applicables sur les communications de vente à l'intention des investisseurs. Mackenzie ne sera tenue aucunement responsable de tout conseiller qui communiquera ces renseignements aux investisseurs.

Les placements dans les fonds communs ou les FNB peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de courtage, 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 juillet 2021 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 investisseur et qui auraient réduit le rendement. Les fonds de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire. 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 renferme des renseignements prospectifs fondés sur des prévisions d'événements futurs en date du 31 juillet 2021. Corporation Financière Mackenzie ne mettra pas nécessairement à jour ces renseignements en fonction de changements survenus après cette date. Les énoncés prospectifs ne garantissent en rien les rendements futurs, et les risques et incertitudes peuvent souvent amener les résultats réels à différer de manière importante des renseignements prospectifs ou des attentes. Parmi ces risques, notons, entre autres, des changements ou la volatilité dans les conditions économiques et politiques, les marchés des valeurs mobilières, les taux d'intérêt et de change, la concurrence, les marchés boursiers, la technologie, la loi ou lorsque des événements catastrophiques surviennent. Ne vous fiez pas indûment aux renseignements prospectifs. Par ailleurs, toute déclaration à l'égard de sociétés ne constitue pas une promotion ou une recommandation d'acquisition ou de vente d'un titre quelconque.

Le classement par centile provient de Morningstar Research Inc., une firme de recherche indépendante, en fonction de la catégorie Actions mondiales équilibrées, et reflète le rendement du Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy pour les périodes d'un mois, depuis le début de l'année, et de 1, 3, 5 et 10 ans en date du 31 juillet 2021. Le classement par centile montre comment un fonds s'est comporté comparativement à d'autres fonds de sa catégorie et est soumis à modification chaque mois. Le nombre de fonds d'actions mondiaux équilibrés auxquels le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy est comparé pour chaque période s'établit comme suit : un an – 1 219 fonds; trois ans – 1 063 fonds; cinq ans – 892 fonds; dix ans – 358 fonds.

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 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.

## **RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS**