

FNB de revenu fixe à court terme canadien Mackenzie

Objectif de placement

Le FNB de revenu fixe à court terme canadien Mackenzie cherche à offrir un flux de revenu régulier, tout en misant sur la préservation du capital, et ce, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des gouvernements, des entités liées à des gouvernements et des sociétés du Canada. MCSB investira généralement dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure assortis d'une échéance relativement plus courte.

Approche de placement

La méthode de placement de MCSB privilégie un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, une analyse des facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, est effectuée afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille à différentes étapes du cycle économique. Pour les titres ayant habituellement une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, une analyse est plutôt effectuée selon une approche ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à chaque société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de recouvrement des obligations.

Pourquoi investir dans ce FNB?

1. Maximiser le revenu tout en limitant le risque lié à la duration

MCSB vise à procurer un revenu et/ou un rendement total conjugué à un risque de taux d'intérêt inférieur à celui d'un fonds obligataire traditionnel. En combinant une analyse macroéconomique qualitative et quantitative à une recherche fondamentale sur le crédit, le gestionnaire de portefeuille cherche à créer des occasions de rendement corrigé du risque supérieur comparativement à un fonds obligataire traditionnel.

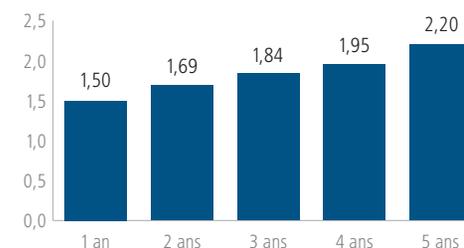
2. Accès à une qualité de crédit moyenne supérieure

En plus du portefeuille de base composé d'obligations de sociétés et d'État de haute qualité, MCSB investit dans des catégories d'actifs à rendement supérieur que les investisseurs individuels peuvent difficilement analyser et acheter. Le gestionnaire de portefeuille peut investir jusqu'à 15 % du fonds dans des actifs de qualité moindre, comme les obligations à rendement élevé et les prêts à taux variable qui aident à améliorer le revenu et la diversité. Il en résulte un portefeuille d'une qualité globale du crédit de A- ou supérieure présentant un potentiel de performance et de rendement total améliorés.

3. Une solution de rechange aux CPG, à courte duration

MCSB offre une alternative pour la préservation du capital, conjuguée à un rendement potentiel plus élevé et une plus grande liquidité que les CPG. Ce FNB procure également une exposition vastement diversifiée à des titres à revenu fixe de qualité supérieure principalement canadiens.

Taux moyens des CPG canadiens



Source : Tableau des taux des CPG tiré du Financial Post, 13/10/17

Gestionnaires de portefeuille



Steve Locke, MBA, CFA

Vice-président principal,
gestionnaire de portefeuille, chef d'équipe
Équipe des placements à revenu fixe Mackenzie
Expérience en placement remontant à 1995



Dan Cooper, CFA

Vice-président,
gestionnaire de portefeuille
Équipe des placements à revenu fixe Mackenzie
Expérience en placement remontant à 2003

Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter le site placementsmackenzie.com/FNB

Pourquoi Mackenzie

Placements Mackenzie possède la force et la diversité de perspectives pour vous soutenir dans tous les marchés.

Une vision claire

Nous sommes engagés envers le succès financier des investisseurs, selon *leur* point de vue.

Fort sentiment d'appartenance

Fait partie de la Société financière IGM (9^e plus grand gestionnaire financier coté en bourse au monde) et du groupe de sociétés de la Corporation Financière Power, chef de file de confiance en matière de conseils qui compte un actif de plus de 700 milliards de dollars.

Perspectives multiples

Englobe 10 équipes de placement distinctes, vous offrant des perspectives multiples sur les risques du marché et les occasions.

Le contenu de ce document (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 placements dans les fonds négociés en bourse peuvent donner lieu à des courtages, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds négociés en bourse ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire.