

# Bienvenue sur le nouveau chemin vers la réussite.

Bâtir un partenariat pour l'avenir





Portefeuilles de  
revenu mensuel  
Mackenzie  
FuturePath



Ensemble, c'est mieux.

# Équipe des stratégies multi-actifs

## Cochefs



**Nelson Arruda**, M.Fin., M.Sc., CFA  
Gestionnaire de portefeuille  
Vice-président principal  
Débuts dans le domaine : 2009



**Todd Mattina**, Ph.D.  
Gestionnaire de portefeuille et économiste en chef  
Vice-président principal  
Débuts dans le domaine : 2002

**21** Membres

**49** Années au total d'expérience en matière d'allocation d'actifs institutionnels\*

**14** Années en moyenne d'expérience dans le secteur\*

## Gestionnaires de portefeuille



**Paul Taylor**  
MBA, CFA  
Vice-président

Débuts dans le domaine : 1985



**Andrea Hallett**  
CFA  
Vice-présidente

Débuts dans le domaine : 1998



**Larry Llaguno**  
MA, MBA, M.Sc., CFA, CAIA  
Vice-président

Débuts dans le domaine : 2008



**Matt Cardillo**  
MSE, CFA  
Vice-président

Débuts dans le domaine : 2000



**Michael Kapler**  
MMF, CFA  
Vice-président

Débuts dans le domaine : 1998



**Gleb Sivitsky**  
MFE, CFA, CAIA  
Vice-président adjoint

Débuts dans le domaine : 2014



**Michael Williamson**  
CFA  
Vice-président adjoint

Débuts dans le domaine : 2008



**Chuck Murray**  
CIM  
Vice-président adjoint

Débuts dans le domaine : 1991

**+11 analystes et autres**

\* En date de juillet 2022

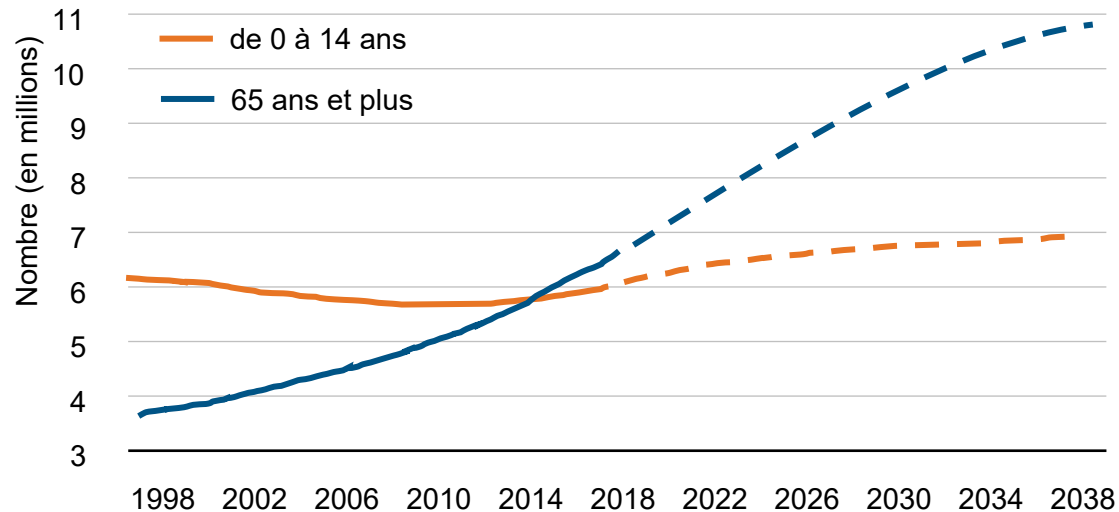
**Présentation des  
Portefeuilles de  
revenu mensuel  
Mackenzie**

---

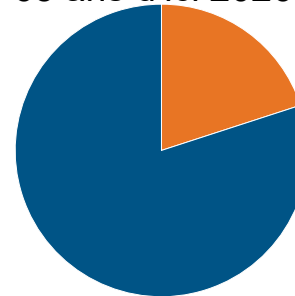


# La population du Canada vieillit à un rythme accéléré

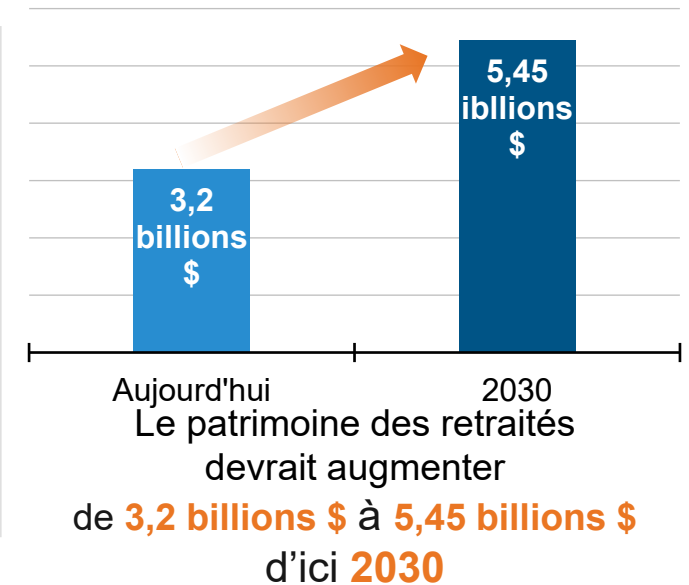
Population âgée de 0 à 14 ans et de 65 ans et plus, de 1998 à 2018 (estimations) et de 2019 à 2038 (prévisions), Canada



**8 millions** de Canadiens auront plus de 65 ans d'ici 2026



**20 %** de la population totale



**36 %**

augmentation du nombre de personnes ayant atteint l'âge de 100 ans depuis 2015



**63 ans**

Âge moyen du départ à la retraite



L'espérance de vie moyenne est de

**87–89 ans**



Cela signifie que bien des personnes peuvent s'attendre à connaître une retraite de **plus de 25 ans**

## Les investisseurs d'âge mûr qui comptent sur leurs liquidités ont besoin d'une solution qui leur procure :

1



Une atténuation du  
risque de baisse

2



Des liquidités  
régulières et  
prévisibles

3



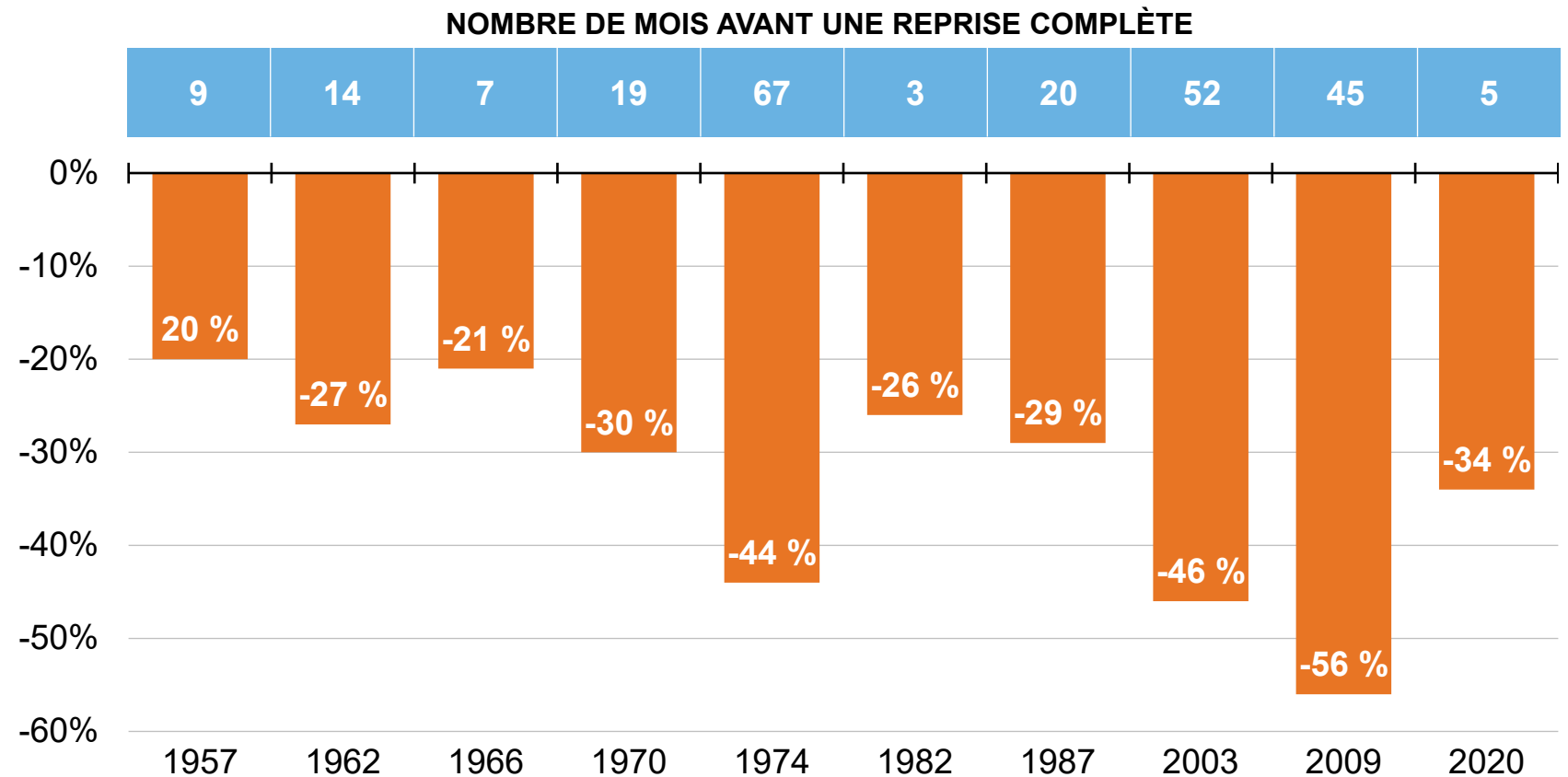
Un potentiel de  
croissance

# Depuis 1957, il y a eu en moyenne un krach boursier tous les six ans.

Pertes maximales lors des précédents krach boursiers (-20 % ou plus)

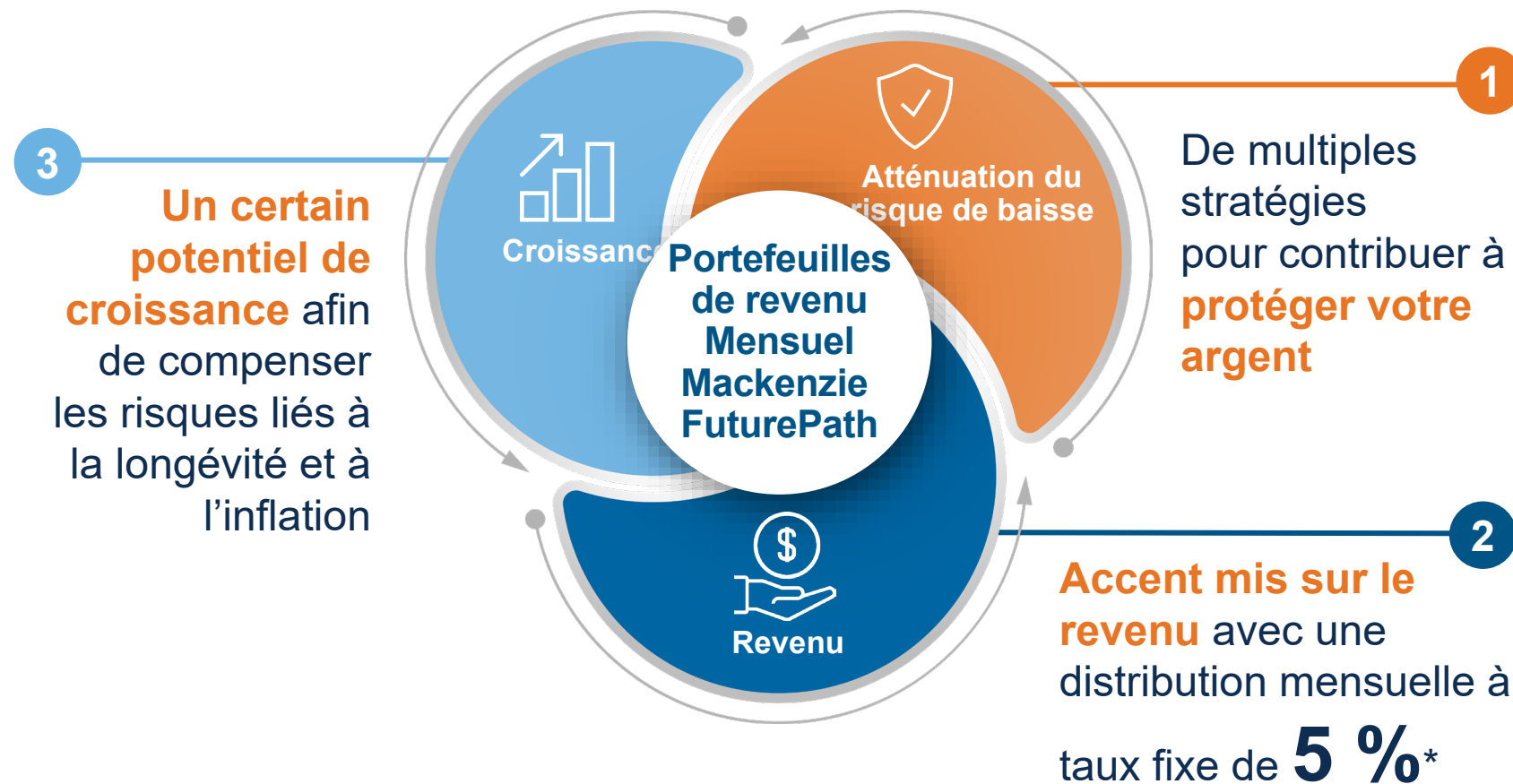
Depuis les années 1950, des krachs boursiers se sont produits en moyenne tous les **6 ans**

Il faut en moyenne **25 mois** pour se remettre complètement d'un krach



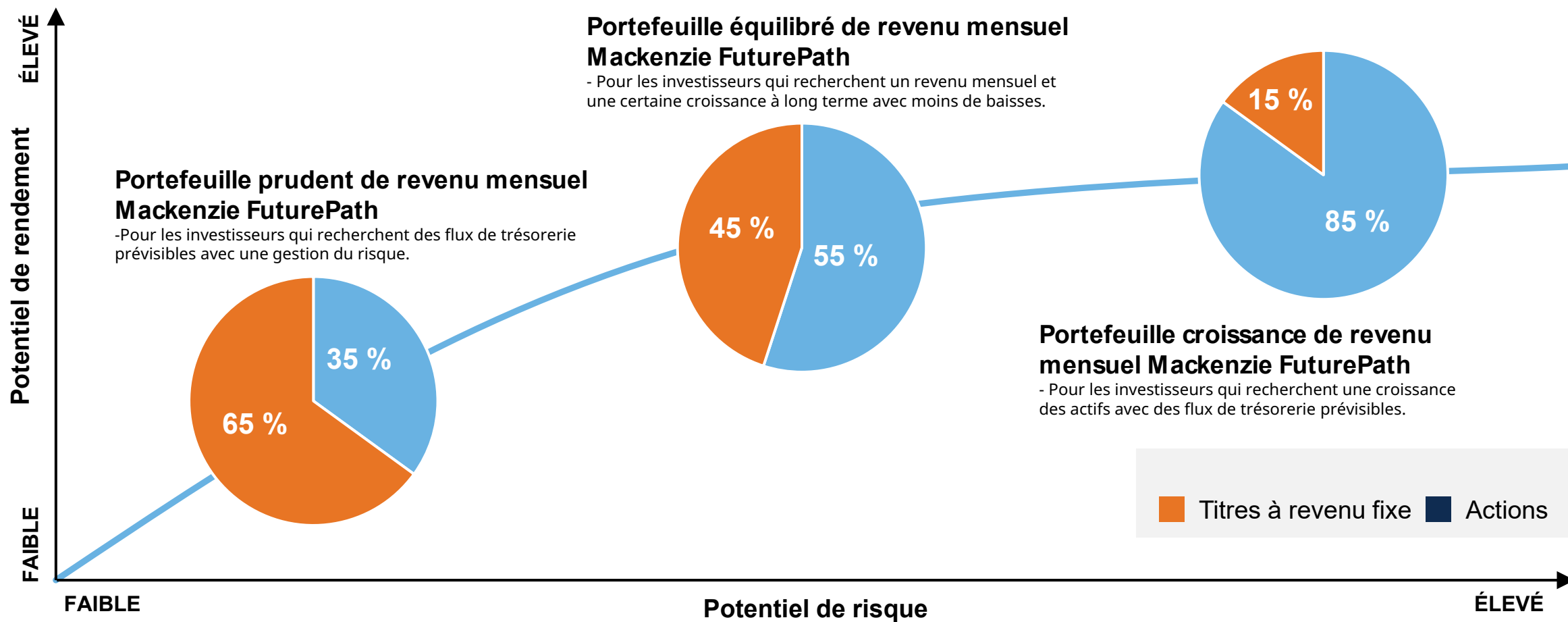
Source : Bloomberg.

# Trois objectifs



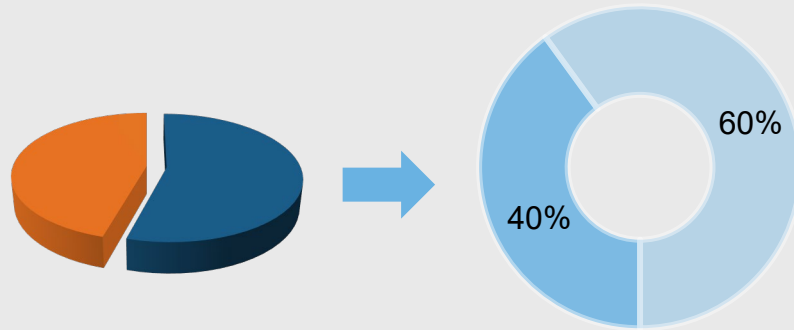
\*La distribution est constituée de dividendes, de revenu de coupon, de gains en capital et de remboursement de capital, au besoin. La distribution à taux fixe de 5 % devrait commencer à être versée en janvier 2023.

# Trois portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie FuturePath pour répondre aux différents besoins des investisseurs



# Composantes du portefeuille

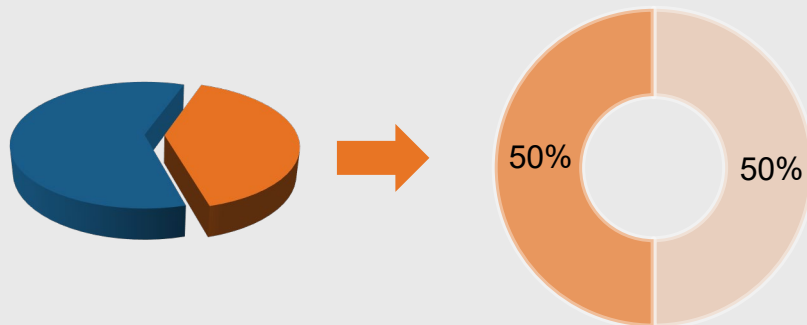
## ACTIONS



### Fonds de revenu d'actions mondiales Mackenzie

- 60 % stratégie axée sur les dividendes
- 40 % FNB S&P 500

## TITRES À REVENU FIXE



- 30 % Fonds canadien d'obligations Mackenzie
- 20 % Fonds d'obligations souveraines Mackenzie
- 50 % Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie
  - Stratégies d'obligations mondiales sans frontières

# Les portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie FuturePath utilisent différents niveaux d'**atténuation du risque** pour équilibrer les rendements



**Protection  
implicite**

- Diversification
- Gestion active des titres à revenu fixe
- Sélection défensive des actions
- Positions défensives en USD



**Protection  
explicite**

- Options de vente sur...
  - Actions
  - Obligations à rendement élevé

# Les portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie FuturePath utilisent différents niveaux d'**atténuation du risque** pour équilibrer les rendements



Protection  
implicite

- Diversification
- Gestion active des titres à revenu fixe
- Sélection défensive des actions
- Positions défensives en USD



Protection  
explicite

- **Options de vente sur...**
  - **Actions**
  - **Obligations à rendement élevé**

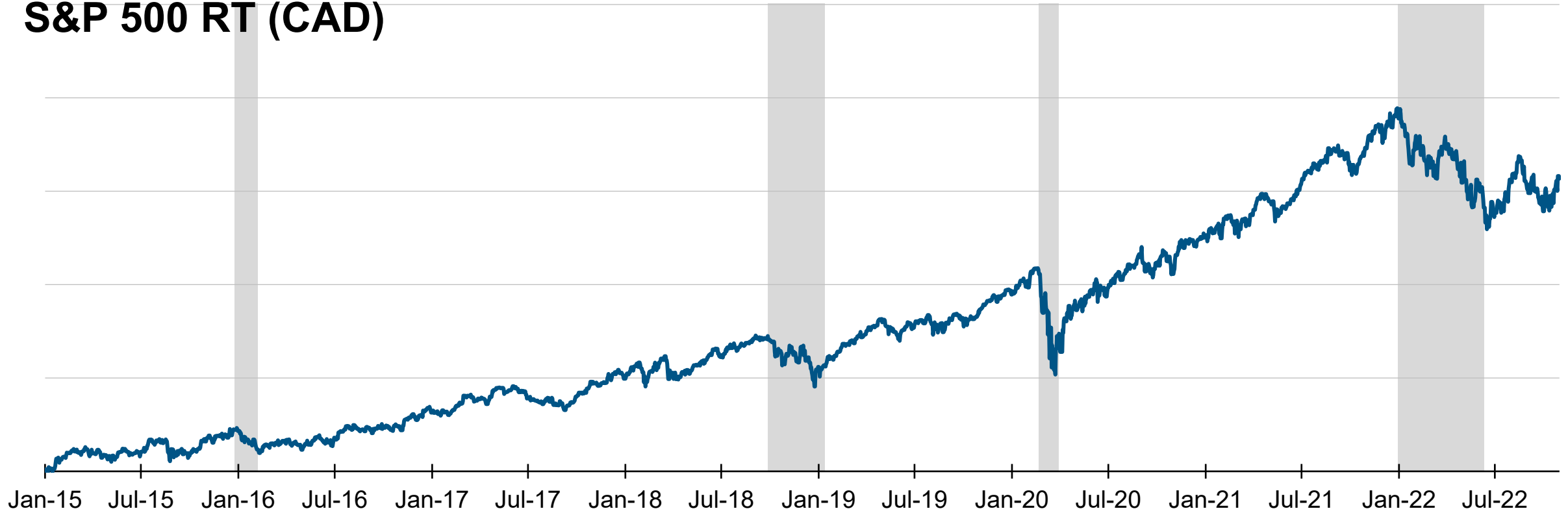
## Des résultats moins extrêmes que ceux du marché

Conditions du marché	Rendement prévu du portefeuille	Notre concurrent moyen
Marchés boursiers solides et en hausse	+	+ +
Repli important et rapide des marchés boursiers	-	- -

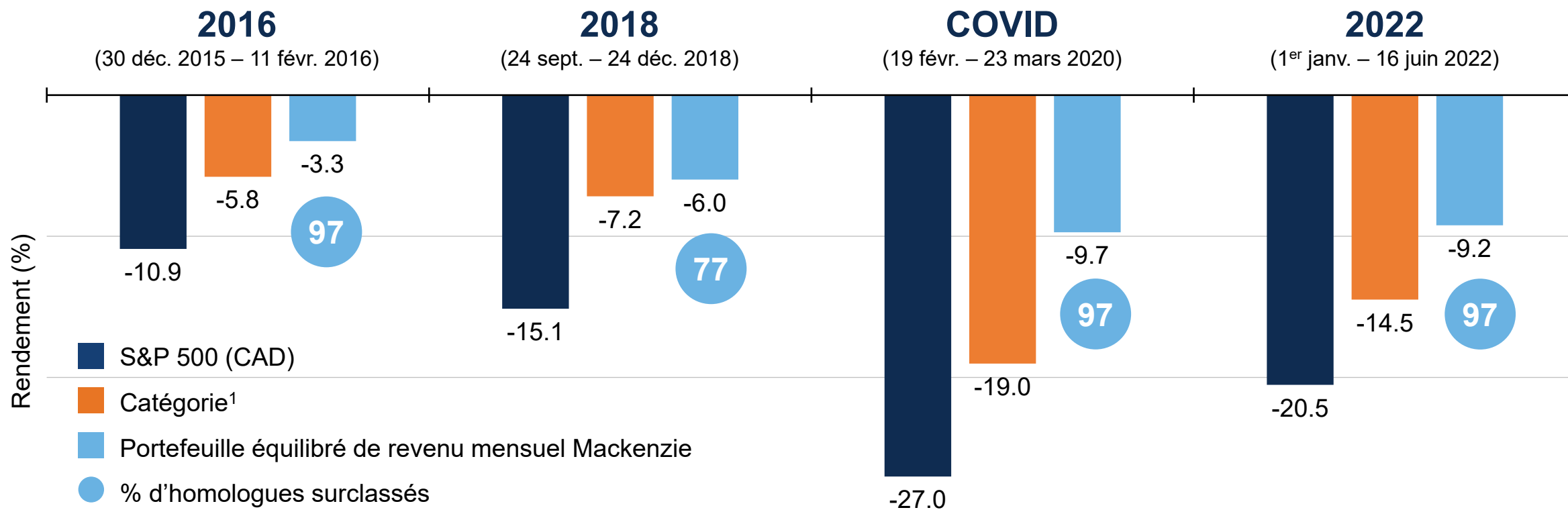


# Plusieurs corrections des marchés depuis le lancement des Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie

## S&P 500 RT (CAD)



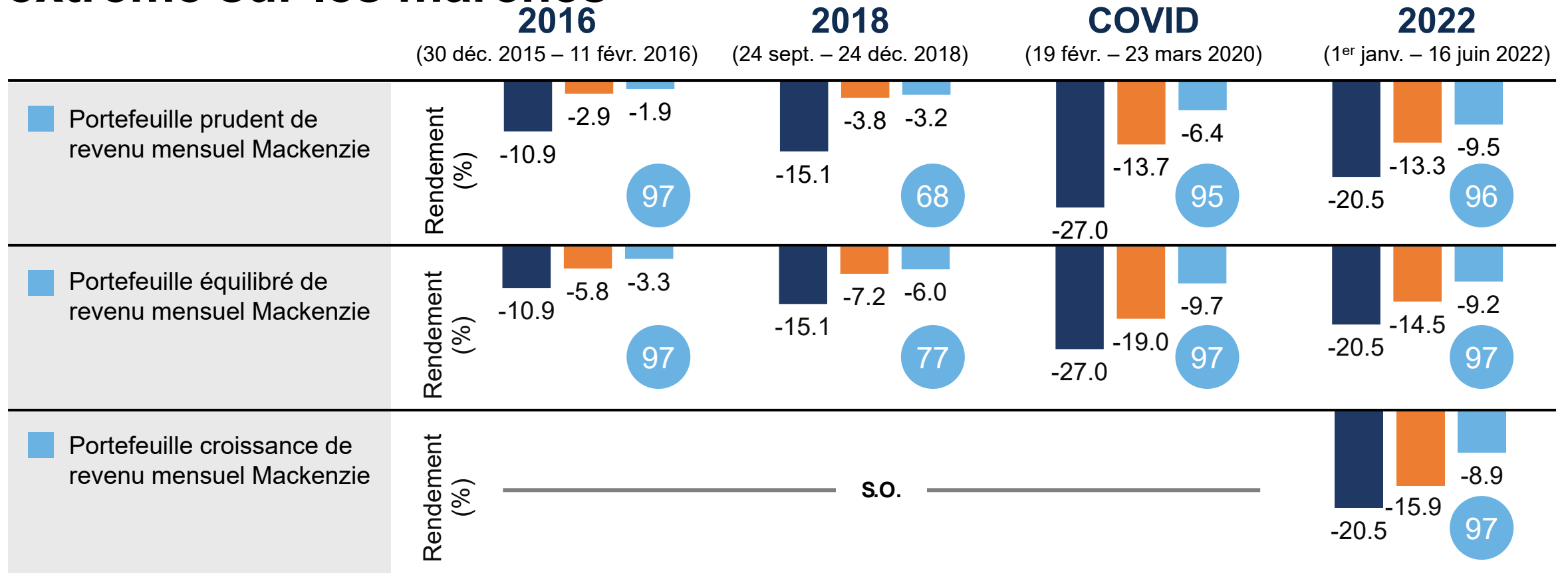
# Baisses beaucoup moins prononcées en période de tension extrême sur les marchés



Source : Morningstar. Rendement de la série F des fonds Mackenzie.

1) Catégories : Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie = catégorie Équilibrés mondiaux à revenu fixe; Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie = catégorie Équilibrés mondiaux neutres; Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie = catégorie Équilibrés mondiaux d'actions.

# Baisses beaucoup moins prononcées en période de tension extrême sur les marchés



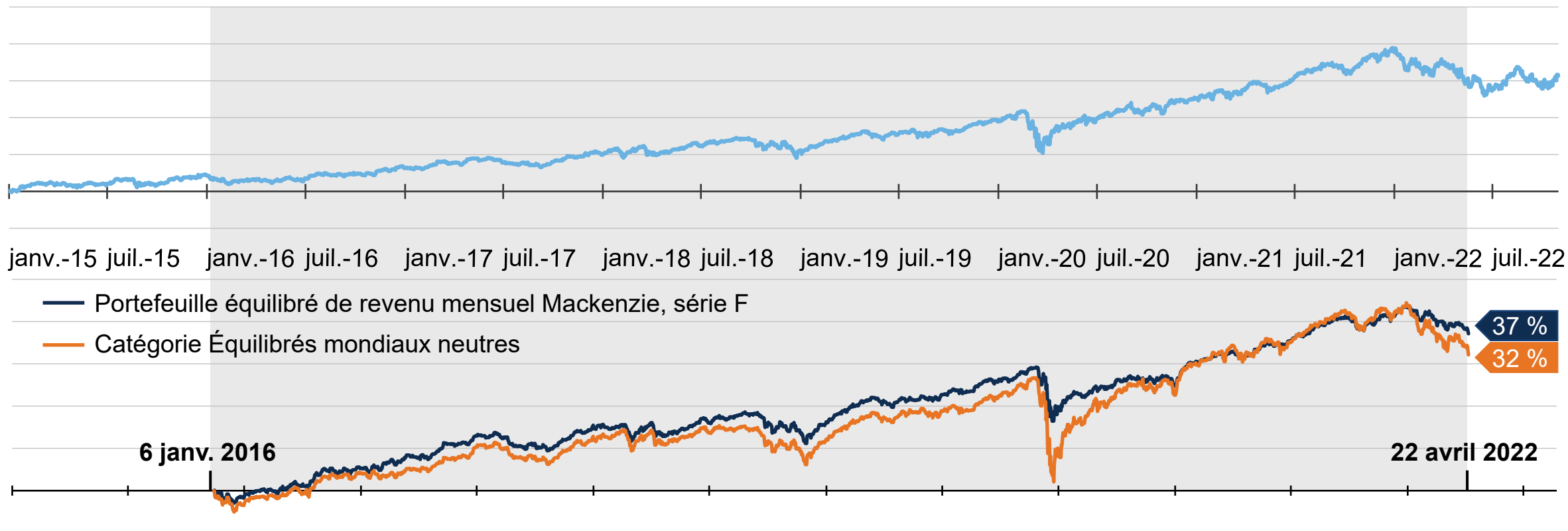
Source : Morningstar. Rendement de la série F des fonds Mackenzie.

1) Catégories : Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie = catégorie Équilibrés mondiaux à revenu fixe; Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie = catégorie Équilibrés mondiaux neutres; Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie = catégorie Équilibrés mondiaux d'actions.

■ Catégorie<sup>1</sup>
■ S&P 500 (CAD)
 ● % d'homologues surclassés

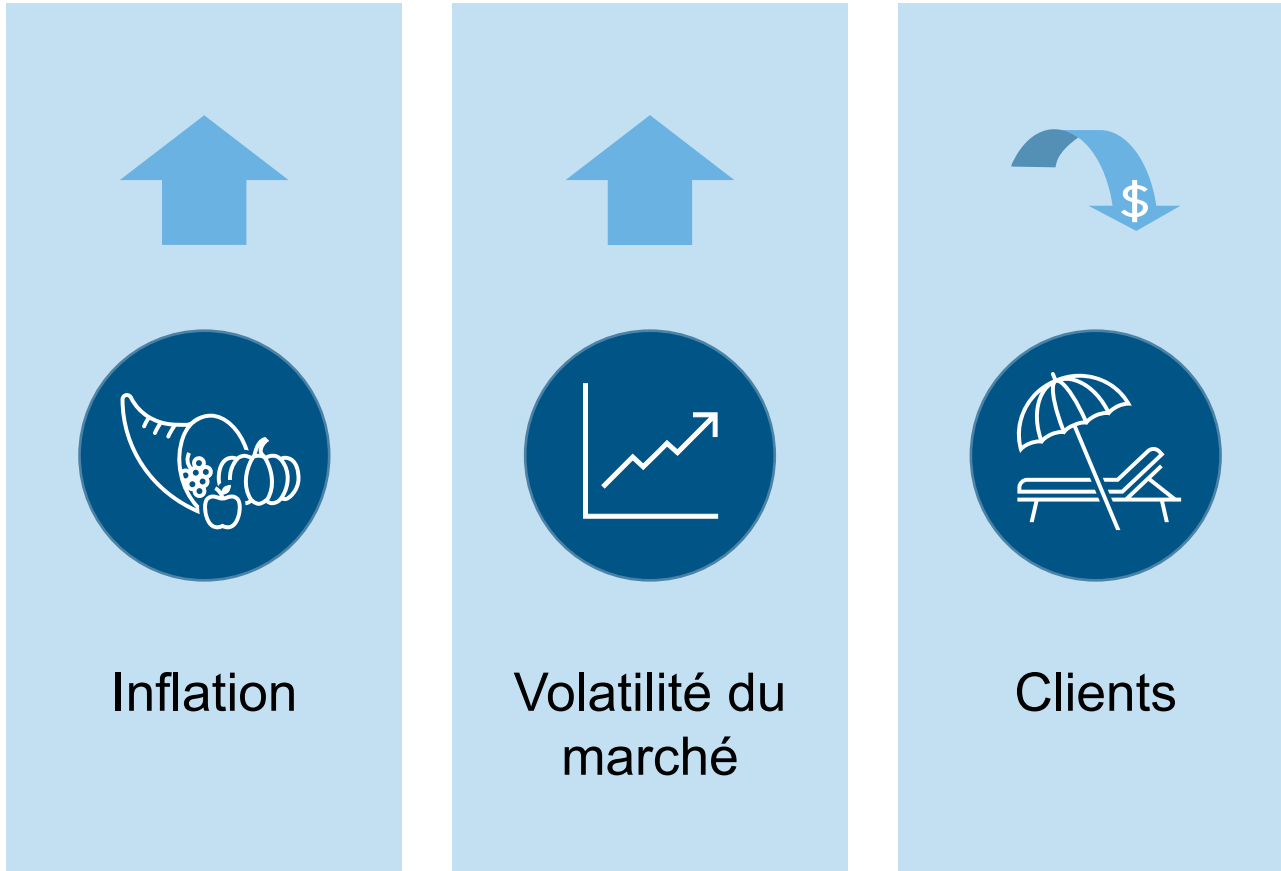
# Les portefeuilles de revenu mensuel participent à la croissance

## S&P 500 RT CAD

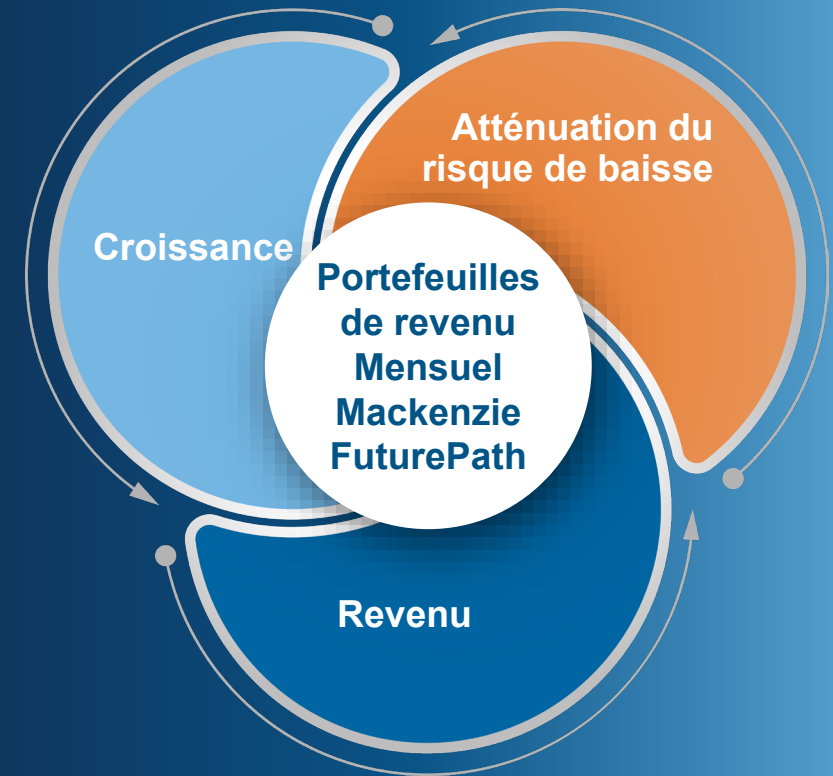


Source : Morningstar, rendements cumulatifs.

Données : Graphique supérieur = Du 1<sup>er</sup> janvier 2015 au 31 octobre 2022. Graphique inférieur = Du 7 janvier 2016 au 22 avril 2022.



# RE: Penser



## Processus de rééquilibrage rigoureux et prudent



### Quotidien

- Les flux de revenu sont systématiquement affectés aux fonds



### Hebdomadaire

- Examen des portefeuilles
- Rééquilibrage au besoin

# Pourquoi investir dans les Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie FuturePath?



**Solution à guichet unique** pour simplifier vos activités et l'expérience d'investissement de vos clients



**Conçus pour les retraités**



**Bilan éprouvé** pour les portefeuilles axés sur la retraite



# Notice juridique

**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.

Le contenu de cette présentation (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 Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie est utilisé pour remplir la composante Stratégie de rendement absolu du Fonds. Bien que l'objectif du Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie soit de rechercher un rendement total positif sur un cycle de marché, vous pourriez perdre de l'argent sur votre placement. Il n'y a aucune assurance ou garantie que le fonds réalisera un rendement positif au cours d'une année donnée ou sur une période donnée. Le présent document contient des renseignements prospectifs fondés sur des prévisions d'événements futurs en date du 9 mai 2022; Corporation Financière Mackenzie ne mettra pas nécessairement à jour ces renseignements pour tenir compte des changements survenus après cette date. Les déclarations prévisionnelles ne sont pas des garanties de rendements futurs et les risques et incertitudes font que les résultats réels peuvent souvent différer sensiblement des informations prévisionnelles ou des attentes. Certains de ces risques sont les changements ou la volatilité de l'économie, de la politique, des marchés des valeurs mobilières, des taux d'intérêt, des taux de change, de la concurrence commerciale, des marchés des capitaux, de la technologie, des lois, ou lorsque des événements catastrophiques se produisent. Ne vous fiez pas indûment aux informations prévisionnelles. En outre, toute déclaration concernant les entreprises ne constitue pas une approbation ou une recommandation d'achat ou de vente d'un titre quelconque.

© 2022 Morningstar. Tous droits réservés.

Les informations contenues dans ce document : 1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; 2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; 3) ne sont pas garanties comme étant précises, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou des pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

Les rendements hypothétiques ne sont donnés qu'à titre d'exemple. Ils sont simulés et théoriques et ne doivent pas être interprétés comme une indication ou une garantie de résultats futurs. Les rendements réels et les éléments clés du Fonds peuvent varier de manière marquée. Nous avons fait un certain nombre d'hypothèses pour calculer le rendement hypothétique du Fonds et de ses principaux composants. Le rendement hypothétique est calculé avant déduction des frais. La devise associée au rendement hypothétique est le dollar canadien.

Les rendements hypothétiques sont théoriques, sont soumis à des risques et ne peuvent garantir ou assurer des résultats futurs. Les rendements hypothétiques ne reflètent pas les transactions réelles des clients ou l'incidence des facteurs économiques et de marché importants sur le processus de décision des équipes pour un compte client réel. Le rendement hypothétique repose sur certaines hypothèses qui sont fondées sur l'opinion actuelle de Placements Mackenzie et qui pourraient changer sans préavis ou se révéler inexacts. Des hypothèses différentes produiraient des résultats différents. Les résultats des rendements ont été préparés à l'aide de données rétrospectives. Les données rétrospectives sont présentées avant frais et taxes. Les frais de conseil supplémentaires, les coûts de transaction (non inclus dans les hypothèses décrites ici) et les autres dépenses potentielles ne sont pas pris en compte et réduiraient également les rendements. Les résultats réels obtenus par les clients peuvent varier considérablement par rapport aux illustrations hypothétiques présentées. Les données rétrospectives ne sont pas incluses pour indiquer les résultats futurs qui pourraient être générés par le Fonds ou l'un de ses composants. Par conséquent, les lecteurs doivent : (i) reconnaître que tout rendement futur sera probablement incompatible et différent de ceux présentés; (ii) ne pas fonder une décision d'investissement uniquement sur ces informations.



## **Placements Mackenzie**

180, rue Queen Ouest,  
Toronto (Ontario) M5V 3K1  
T 416 967-2380  
F 416 922-3435

[placementsmackenzie.com](http://placementsmackenzie.com)