

# Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie

## Aperçu du portefeuille

Gestionnaire de portefeuille en chef  
Nelson Arruda

Exp. en placement depuis  
2009

## Aperçu de la stratégie

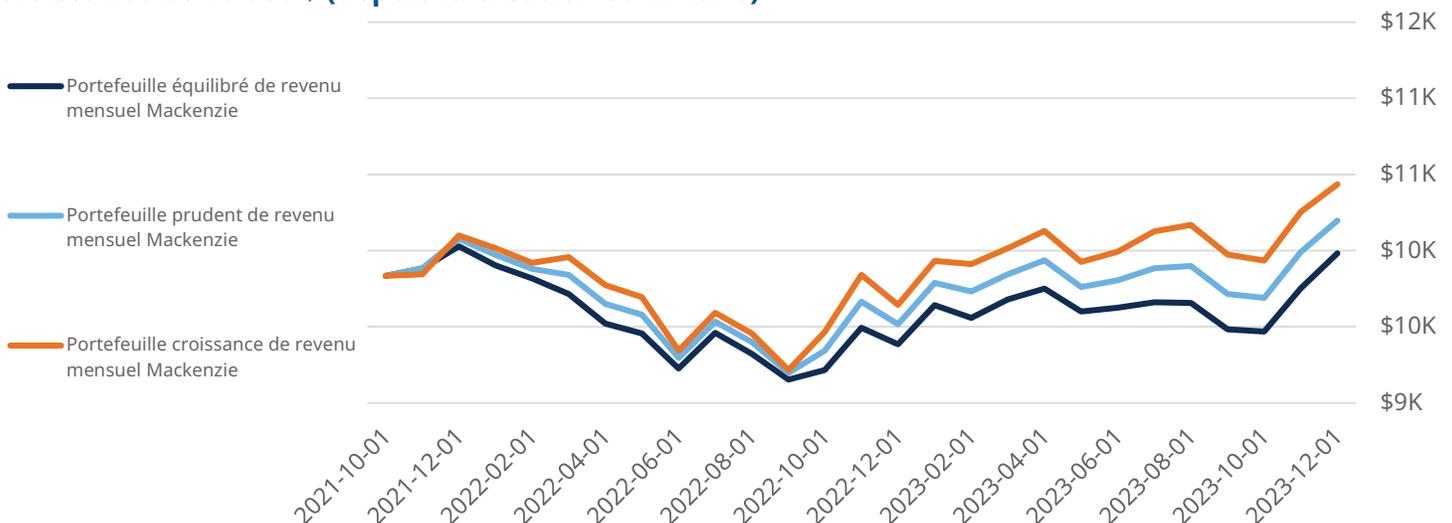
- Les portefeuilles visent à protéger contre les baisses du marché tout en permettant une plus-value du capital – ce qui peut se traduire par une croissance plus régulière du patrimoine pour les investisseurs.
- Une stratégie d'options toujours active est mise en œuvre sur les composantes de croissance 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\$)	1,393.7	1,261.7	56.4
Évaluation du risque	Low	Low	Low-Med
Catégorie du CIFSC	Équilibrés mondiaux à revenu fixe	Équilibrés mondiaux neutres	Équilibrés mondiaux d'actions

## Mesures de performance (période mobile de 3 ans)\*

	Écart-type	Ratio de Sharpe	Ratio d'encaissement des baisses	Ratio d'encaissement des hausses	Alpha	Ratio d'information
Mackenzie Monthly Income Balanced Portfolio	5.1	-0.4	101.2	73.0	-2.3	-0.8
Mackenzie Monthly Income Conservative Portfolio	5.7	0.0	83.3	71.3	-1.5	-0.6
Mackenzie Monthly Income Growth Portfolio	-	-	-	-	-	-

## Croissance de 10 000 \$ (depuis la création commune)



### Rendements passés (%)<sup>1</sup>

	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	6.3	4.4	7.6	1.3	3.7	3.5
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	5.9	4.7	8.5	3.5	5.1	4.9
Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie	5.5	5.2	9.7	0.0	0.0	3.2

### Rendement par année civile (%)<sup>2</sup>

	2023	2022	2021	2020
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	7.6	-7.6	4.5	5.7
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	8.5	-6.6	9.3	4.3
Portefeuille croissance de revenu mensuel Mackenzie	9.7	-5.3	0.0	0.0

### 3 Rendements du marché sur 3 mois (%)<sup>3</sup>

Revenu fixe	Rendement	Actions	Rendement	Devise	Rendement
Obligations d'État canadiennes	6.1	Canada	8.1	USDCAD	-2.5
Obligations canadien	8.4	États-Unis	8.9	JPYCAD	3.3
Obligations d'État mondiales	5.0	International	7.7	GBPCAD	1.9
Obligations de sociétés mondiales	8.6	Marchés émergents	5.3	EURCAD	1.8
Rendement élevé	13.5				

### Principaux titres ayant contribué et nui au rendement

	Titre	Rendement sur 3 mois
Facteurs ayant contribué au rendement	Fonds revenue d'actions mondiales Mackenzie série R	5.4
	Fonds canadien d'obligations Mackenzie série R	8.1
	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie série R	5.6

\*Please note there are no detractors for this Quarter

**Portefeuilles de revenu mensuel Mackenzie**

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

**Caractéristiques du portefeuille**

Rendement du portefeuille (%)	4.8	5.0	5.3
Rendement des dividendes (%)	5.4	5.4	5.4
Taux obligataire (%)	4.4	4.4	4.4
Duration moyenne	5.2	5.2	5.0
Notation de crédit moyenne	A-	A-	A-
Rendement à l'échéance	5.7	5.7	5.7

**Répartition de l'actif**

Actions	34.3	56.9	84.0
Titres à revenu fixe	55.5	35.7	11.6
Liquidités	8.1	5.4	2.3
Placements alternatifs et autres	0.2	0.1	0.0

**Répartition géographique globale du portefeuille**

Canada	41.1	35.0	27.5
États-Unis	33.6	39.0	45.4
International	12.5	16.6	21.6
Marchés émergents	2.6	2.0	1.2

**10 principaux titres**

Fonds revenue d'actions mondiales Mackenzie	33.5	56.6	84.5
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie série	29.0	18.7	6.1
Fonds canadien d'obligations Mackenzie série R	21.3	13.7	4.5
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie	12.4	8.0	2.6
Fonds de lingots d'or Mackenzie	2.0	1.9	2.0
Fonds mondial lié à 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

	Conservateur	Équilibré	Croissance
Canada	58.7	58.7	58.8
États-Unis	29.3	29.3	29.3
International	7.7	7.7	7.5
Marchés émergents	4.3	4.3	4.3

### Répartition sectorielle

	Conservateur	Équilibré	Croissance
Obligations d'État canadiennes	27.5	27.4	27.3
Gouvernements étrangers	17.1	17.1	16.9
Obligations de société de première qualité	33.2	33.2	33.4
Rendement élevé	13.5	13.5	13.5
Autres	8.8	8.8	8.8

## Sommaire de l'exposition aux actions

### Répartition géographique globale du portefeuille

	Conservateur	Équilibré	Croissance
Canada	24.8	24.6	24.6
États-Unis	50.6	50.2	50.0
International	23.8	24.4	24.6
Marchés émergents	0.8	0.8	0.8

### Répartition sectorielle

	Conservateur	Équilibré	Croissance
Consommation discrétionnaire	8.2	8.3	8.4
Biens de consomm. de base	6.6	6.8	6.8
Énergie	7.4	7.4	7.4
Finance	23.4	22.3	21.7
Santé	9.1	9.3	9.4
Industrie	11.8	12.1	12.2
Technologie de l'information	17.3	17.7	17.9
Matériaux	5.5	5.6	5.7
Immobilier	1.7	1.8	1.8
Services de communication	5.9	6.0	6.0
Services aux collectivités	3.1	2.9	2.8
Autres	-0.1	-0.1	-0.1

## Commentaires

Les actions et les titres à revenu fixe se sont redressés au cours du dernier trimestre de l'année, dans un contexte où les investisseurs ont commencé à anticiper des baisses des taux d'intérêt plus tôt que prévu et où l'humeur des marchés s'est éclaircie. Même si de nombreuses banques centrales mondiales maintiennent une position dépendante des données, une réorientation plus accommodante a été observée vers la fin de l'année, alors que l'inflation continue de ralentir. La plupart des banques centrales ont maintenu les taux directeurs inchangés pendant plusieurs mois et semblent prêtes à procéder à des baisses de taux en 2024. Toutefois, l'ampleur et le moment de ces baisses restent incertains.

Au Canada, l'indice composé S&P/TSX a connu une hausse de 8,1 %, principalement grâce au secteur financier. Le dollar canadien s'est déprécié par rapport à la plupart des grandes devises, notamment l'euro, la livre, le yen et le dollar australien. Toutefois, le dollar américain s'est affaibli contre le dollar canadien, ainsi que d'autres grandes devises. À l'échelle mondiale, l'indice MSCI Monde tous pays a produit 9,5 % en monnaies locales (8,4 % en \$ CA). Le S&P 500 a bondi de 11,7 % (8,9 % en \$ CA) avec des rendements généralisés dans tous les secteurs. L'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (couvert en \$ CA) a enregistré un rendement de 5,7 %, en raison de la baisse des rendements obligataires. Les obligations canadiennes ont progressé encore davantage, l'indice obligataire universel FTSE Canada dégageant un rendement de 8,3 %. Les obligations à rendement élevé ont également enregistré de bons résultats, l'indice ICE BofA U.S. High Yield Bond couvert en \$ CA inscrivant un rendement de 6,7 %.

Les fonds sous-jacents des Portefeuilles de revenu mensuel ont tous affiché des rendements positifs. Le Fonds de revenu d'actions mondiales Mackenzie a le plus contribué au rendement. Au sein du Fonds, la stratégie sur options (conçue pour ajouter de la valeur pendant des périodes de tensions sur le marché) a le plus nui au rendement du fonds en raison du redressement du marché. Le volet de la stratégie axée sur le revenu et la composante axée sur la croissance ont tous deux fortement contribué à la performance globale. Les sociétés financières canadiennes comptent parmi celles qui ont le plus contribué au rendement.

Les composantes à revenu fixe ont également enregistré une hausse, avec en tête le Fonds canadien d'obligations Mackenzie, les obligations canadiennes ayant surpassé leurs homologues au cours du trimestre. Le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie et le Fonds d'obligations souveraines Mackenzie ont tous deux été en hausse, les banques centrales ayant signalé une position plus conciliante. Les titres en portefeuille du Fonds de lingots d'or Mackenzie et du Fonds d'obligations indexées sur l'inflation Mackenzie ont également contribué à la performance globale, l'or ayant connu une excellente 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 30 septembre 2023 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 septembre 2023. 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.

©2023 Placements Mackenzie. Tous droits réservés.