FONDS ÉQUILIBRÉS

Comment les fonds équilibrés traditionnels de Placements Mackenzie tentent de maximiser les rendements corrigés du risques

MACKENZIE Placements

Chez Placements Mackenzie, nous croyons que nos équipes des actions et des titres à revenu fixe devraient se concentrer sur ce qu'elles font le mieux – soit la sélection des titres.

C'est la raison pour laquelle nous avons amélioré nos fonds équilibrés traditionnels en y ajoutant un niveau de supervision de la répartition de l'actif, afin de déterminer la répartition optimale de l'actif pour chaque fonds. Le résultat escompté : des rendements corrigés du risque supérieurs avec le temps.

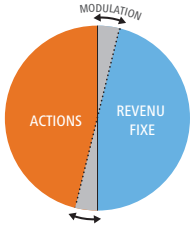
Deux moyens de maximiser les rendements corrigés du risque

1. Sélection des titres

La plus grande partie du rendement d'un fonds équilibré proviendra de la sélection des titres effectuée par des gestionnaires d'actions et de titres à revenu fixe expérimentés.

2. Modulation de la répartition de l'actif

Moduler la répartition de l'actif à partir de la position cible revenu fixe/actions neutre peut potentiellement augmenter les rendements corrigés du risque d'un fonds équilibré avec le temps.



Fonds équilibrés traditionnels : Notre processus de répartition de l'actif

S'appuyant sur trois facteurs généraux – les valorisations, les conditions macroéconomiques et le sentiment du marché – l'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie recourt à des modèles exclusifs et à des recherches internes afin de moduler la répartition de l'actif d'un fonds à partir de sa position cible neutre. L'équipe effectue un suivi constant et modifie la répartition de l'actif au besoin.

Trois facteurs généraux influencent la modulation de la répartition de l'actif

Valorisations

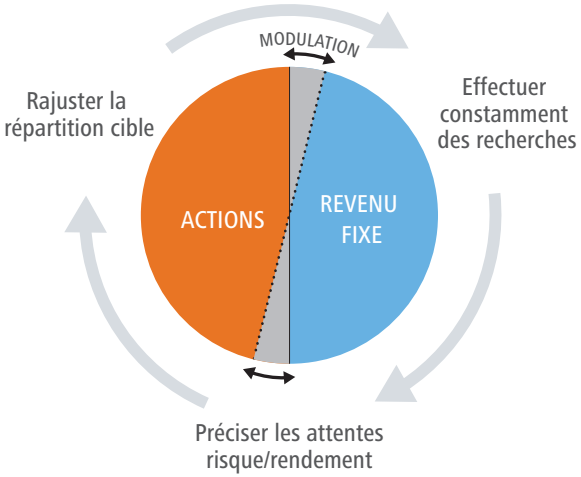
Quelle est la valeur actuelle des catégories d'actifs sur une base relative? Les titres à revenu fixe offrent-ils une meilleure valeur que les actions, ou vice versa?

Conditions macroéconomiques

Quelle est l'évaluation de l'état du cycle économique et des politiques monétaires/budgétaires? Comment justifient-ils les valorisations des catégories d'actifs?

Sentiment du marché

Quelle est l'attitude générale sur le marché? Comment se porte le marché actuellement et quelles sont les perspectives?



Visez à maximiser les rendements corrigés du risque grâce aux
Fonds équilibrés Mackenzie
Communiquez avec votre conseiller ou consultez le site placementsmackenzie.com

FONDS ÉQUILIBRÉS

Fonds équilibrés traditionnels : Les fonds équilibrés traditionnels de Placements Mackenzie cherchent à maximiser les rendements corrigés du risque grâce à la diversité de ses approches de placement en actions, la force de son équipe des placements à revenu fixe et la rigueur de son processus de répartition de l'actif.

	Nom du fonds	Cible neutre (actions/revenu fixe) %	Décisions quant à la répartition de l'actif	Gestionnaires (actions/revenu fixe)	Orientation régionale	Facteur de différenciation
AXÉS SUR LE REVENU	Fonds de revenu Mackenzie	30 / 70	Équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie	Hovig Moushian, Darren McKiernan / Steve Locke	Canada	Revenu prudent
MONDIAUX	Fonds mondial équilibré diversifié Mackenzie*	50 / 50	Équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie	Multigestionnaires	Monde	Multistyles / Fonds de fonds
	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy	75 / 25	Équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie	Paul Musson / Steve Locke	Monde	Qualité à un prix raisonnable
CANADIENS	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie	65 / 35	Équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie	Bluewater Investment Management / Steve Locke	Canada	Croissance à un prix raisonnable
	Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill	65 / 35	Équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie	Lawrence Chin / Steve Locke	Canada	Valeur fondamentale
	Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy	75 / 25	Équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie	Paul Musson / Steve Locke	Canada	Qualité à un prix raisonnable

Fonds équilibrés souples : En plus de fonds équilibrés traditionnels, Placements Mackenzie offre des fonds équilibrés « axés sur le revenu » souples, ayant la capacité de se déplacer entre les marchés des actions et des titres à revenu fixe pour un potentiel de rendements supérieurs et de revenu amélioré.

AXÉS SUR LE REVENU	Fonds de revenu stratégique Mackenzie	Libre de se déplacer (Mais généralement 30-70 % actions)	Steve Locke / Darren McKiernan, Hovig Moushian	Hovig Moushian, Darren McKiernan / Steve Locke	Souple	Maximum de souplesse dans l'éventail des placements de revenu
	Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie	Libre de se déplacer (Mais généralement 30-70 % actions)	Steve Locke / Darren McKiernan	Darren McKiernan / Steve Locke	Monde / Souple	Accès à l'éventail des placements de revenu mondiaux

*La répartition del'actif est dérivée d'une répartition fixe dans des fonds sous-jacents.

Les placements dans les fonds communs 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 communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

MACKENZIE Placements

230092 MF4938 8/18