

Portefeuilles FNB Mackenzie

Aperçu du portefeuille

Gestionnaire de portefeuille en chef Nelson Arruda

Exp. en placement depuis 2009

Aperçu de la stratégie

- Les portefeuilles FNB Mackenzie sont des solutions complètes et faciles à intégrer combinant les FNB indiciels à gestion active et passive de Mackenzie en une expérience de placement unifiée.
- En appliquant des processus et une expertise de qualité institutionnelle, chaque portefeuille FNB est diversifié et géré de façon active par notre équipe des stratégies multi-actifs, en vue de procurer le rendement le plus élevé compte tenu du niveau de tolérance au risque.

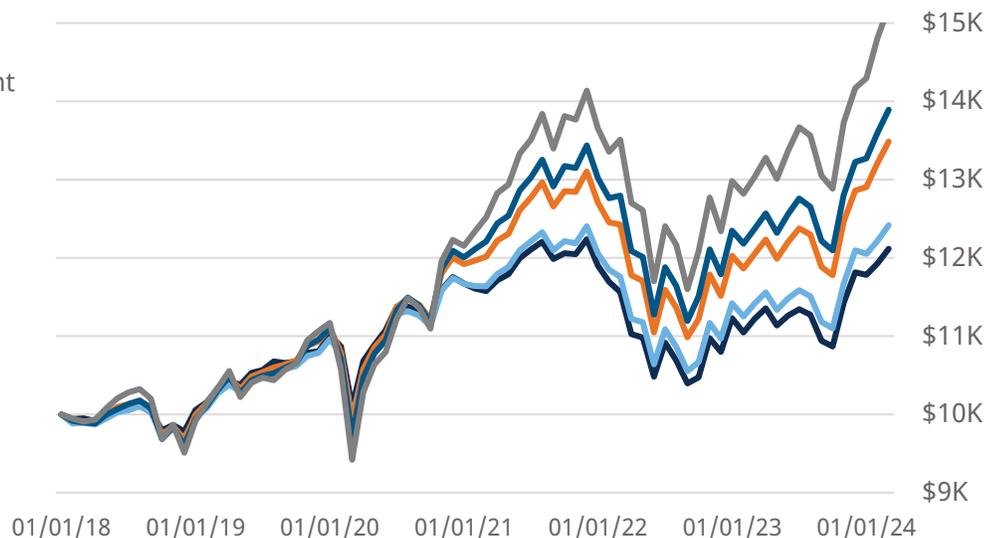
| | Inception date | MER | AUM (\$M) | Risk rating | CIFSC category |
|---|----------------|------------|-----------|------------------|-----------------------------------|
| Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie | 01/29/2018 | 0.00635212 | 56.3 | Faible à moyenne | Équilibrés mondiaux à revenu fixe |
| Portefeuille FNB prudent Mackenzie | 01/29/2018 | 0.00624906 | 80.2 | Faible à moyenne | Équilibrés mondiaux à revenu fixe |
| Portefeuille FNB équilibré Mackenzie | 01/29/2018 | 0.00617609 | 168.9 | Faible à moyenne | Équilibrés mondiaux neutres |
| Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie | 01/29/2018 | 0.00623549 | 323.6 | Faible à moyenne | Équilibrés mondiaux neutres |
| Portefeuille FNB croissance Mackenzie | 01/29/2018 | 0.00664495 | 234.6 | Faible à moyenne | 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 |
|---|------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|-------|---------------------|
| Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie | 8.3 | -0.1 | 105.5 | 108.9 | 0.5 | 0.3 |
| Portefeuille FNB prudent Mackenzie | 8.5 | -0.1 | 104.3 | 104.7 | 0.2 | 0.1 |
| Portefeuille FNB équilibré Mackenzie | 9.6 | 0.1 | 108.6 | 107.0 | 0.0 | 0.1 |
| Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie | 10.3 | 0.2 | 109.6 | 103.3 | -0.8 | -0.5 |
| Portefeuille FNB croissance Mackenzie | 11.8 | 0.3 | 115.9 | 110.5 | -0.5 | 0.0 |

Growth of \$10k

- Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie
- Portefeuille FNB prudent Mackenzie
- Portefeuille FNB équilibré Mackenzie
- Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie
- Portefeuille FNB croissance Mackenzie



Rendements passés (%)¹

| | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création |
|---|--------|--------|------|-------|-------|--------------------|
| Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie | 2.6 | 10.8 | 8.0 | 1.5 | 3.2 | 3.2 |
| Portefeuille FNB prudent Mackenzie | 2.6 | 11.0 | 8.8 | 2.2 | 3.9 | 3.6 |
| Portefeuille FNB équilibré Mackenzie | 4.9 | 13.5 | 11.9 | 3.9 | 5.5 | 5.0 |
| Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie | 5.0 | 13.7 | 12.3 | 4.4 | 6.1 | 5.5 |
| Portefeuille FNB croissance Mackenzie | 7.3 | 16.5 | 16.6 | 6.7 | 8.0 | 7.0 |

Rendement par année civile (%)²

| | YTD | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----|------|-------|------|------|
| Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie | 2.6 | 9.4 | -11.8 | 4.1 | 8.8 |
| Portefeuille FNB prudent Mackenzie | 2.6 | 10.3 | -11.6 | 5.6 | 8.9 |
| Portefeuille FNB équilibré Mackenzie | 4.9 | 11.7 | -12.1 | 9.2 | 9.8 |
| Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie | 5.0 | 12.2 | -12.2 | 11.1 | 10.3 |
| Portefeuille FNB croissance Mackenzie | 7.3 | 14.9 | -12.7 | 15.6 | 10.5 |

Rendements du marché sur 3 mois (%)³

| Revenu fixe | Rendement | Actions | Rendement | Devise | Rendement |
|-----------------------------------|-----------|-------------------|-----------|--------|-----------|
| Obligations d'État canadiennes | 1.0 | Canada | 14.0 | USDCAD | -0.2 |
| Obligations canadien | 5.5 | États-Unis | 29.9 | JPYCAD | 13.8 |
| Obligations d'État mondiales | 1.5 | International | 15.9 | GBPCAD | -2.5 |
| Obligations de sociétés mondiales | 5.3 | Marchés émergents | 8.6 | EURCAD | 0.3 |
| Rendement élevé | 10.1 | | | | |

Principaux titres ayant contribué et nui au rendement absolu

| | Titre | Rendement sur 3 mois |
|---------------------------------------|---|----------------------|
| Facteurs ayant contribué au rendement | FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie | 13.0 |
| | FINB Actions canadiennes Mackenzie | 6.7 |
| | FINB Actions internationales Mackenzie | 8.5 |
| Facteurs ayant nui au rendement | FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie | -0.7 |
| | FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en CA) | -0.6 |
| | FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie | -1.2 |

| Portefeuilles FNB Mackenzie | | | | | |
|-----------------------------|---------|-----------|--------------------|------------|--|
| Revenu prudent | Prudent | Équilibré | Croissance modérée | Croissance | |

Caractéristiques du portefeuille

| | | | | | |
|-------------------------------|-----|------|-----|-----|------|
| Rendement du portefeuille (%) | 3.8 | 3.7 | 3.3 | 3.2 | 2.7 |
| Rendement des dividendes (%) | 2.3 | 2.3 | 2.1 | 2.2 | 2.1 |
| Taux obligataire (%) | 4.5 | 4.4 | 4.6 | 4.7 | 5.0 |
| Duration moyenne | 6.0 | 7.0 | 5.7 | 6.1 | 5.5 |
| Notation de crédit moyenne | BBB | BBB+ | BBB | BBB | BBB- |

Répartition de l'actif

| | | | | | |
|----------------------|------|------|------|------|------|
| Actions | 32.0 | 37.2 | 54.6 | 58.2 | 80.2 |
| Titres à revenu fixe | 64.0 | 59.0 | 42.4 | 39.0 | 17.4 |
| Liquidités | 3.9 | 3.8 | 3.0 | 2.8 | 2.4 |

Répartition géographique globale du portefeuille

| | | | | | |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Canada | 43.6 | 43.2 | 36.4 | 36.2 | 29.0 |
| États-Unis | 32.2 | 34.6 | 40.8 | 41.0 | 48.0 |
| International | 10.8 | 10.7 | 12.3 | 12.7 | 14.6 |
| Marchés émergents | 9.5 | 7.8 | 7.4 | 7.3 | 6.1 |

10 principaux titres

| | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|
| FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie (QUU) | 13.1 | 15.3 | 26.4 | 27.1 | 40.7 |
| FINB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie (MKB) | 34.9 | 25.0 | 19.1 | 15.3 | 5.0 |
| FINB Actions canadiennes Mackenzie (QCN) | 10.5 | 11.7 | 15.5 | 17.5 | 21.2 |
| FINB Actions internationales Mackenzie (QDX) | 6.2 | 6.9 | 8.9 | 11.1 | 14.7 |
| FINB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie (MHYB) | 10.3 | 9.6 | 8.6 | 8.4 | 5.1 |
| FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en CA) | 11.1 | 7.9 | 6.9 | 5.2 | 2.3 |
| FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en CA) (QEBH) | 6.5 | 4.0 | 4.3 | 3.7 | 1.8 |
| FINB Obligations à ultra-court terme canadiennes Mackenzie (QASH) | 2.7 | 6.5 | 3.9 | 3.8 | 0.9 |
| FINB d'actions des marchés émergents Mackenzie (QEE) | 2.1 | 2.6 | 2.3 | 2.7 | 3.6 |
| FINB Petites capitalisation S&P iShares | 0.9 | 1.2 | 1.8 | 2.1 | 3.4 |

| Portefeuilles FNB Mackenzie | | | | |
|-----------------------------|---------|-----------|--------------------|------------|
| Revenu prudent | Prudent | Équilibré | Croissance modérée | Croissance |

Sommaire de l'exposition aux titres à revenu fixe

Répartition géographique

| | | | | | |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Canada | 52.1 | 53.1 | 50.0 | 48.5 | 41.0 |
| États-Unis | 29.0 | 31.8 | 30.0 | 31.7 | 34.8 |
| International | 7.3 | 6.2 | 7.8 | 7.8 | 9.5 |
| Marchés émergents | 11.6 | 8.9 | 12.2 | 12.0 | 14.7 |

Répartition sectorielle

| | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|
| Obligations d'État canadiennes | 19.4 | 23.0 | 16.7 | 17.9 | 14.2 |
| Gouvernements étrangers | 12.3 | 16.1 | 12.7 | 14.8 | 17.0 |
| Obligations de société de première qualité | 47.0 | 40.3 | 46.3 | 41.3 | 32.2 |
| Rendement élevé | 13.4 | 13.4 | 16.0 | 18.1 | 28.6 |
| Autres | 7.8 | 7.1 | 8.3 | 7.8 | 7.9 |

Sommaire de l'exposition aux actions

Répartition géographique globale du portefeuille

| | | | | | |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Canada | 31.9 | 31.9 | 27.9 | 29.6 | 27.2 |
| États-Unis | 42.6 | 42.4 | 51.5 | 49.2 | 52.3 |
| International | 19.1 | 19.0 | 16.5 | 16.7 | 16.1 |
| Marchés émergents | 6.4 | 6.8 | 4.2 | 4.5 | 4.4 |

Répartition sectorielle

| | | | | | |
|------------------------------|------|------|------|------|------|
| Consommation discrétionnaire | 8.8 | 8.8 | 9.0 | 8.9 | 9.1 |
| Biens de consomm. de base | 5.8 | 5.8 | 5.8 | 5.8 | 5.9 |
| Énergie | 8.5 | 8.5 | 7.9 | 8.1 | 7.7 |
| Finance | 20.3 | 20.3 | 19.3 | 19.6 | 19.2 |
| Santé | 8.0 | 8.0 | 8.7 | 8.5 | 8.8 |
| Industrie | 12.4 | 12.4 | 12.0 | 12.2 | 12.1 |
| Technologie de l'information | 18.5 | 18.4 | 20.0 | 19.5 | 20.0 |
| Matériaux | 6.0 | 6.0 | 5.5 | 5.7 | 5.5 |
| Immobilier | 2.4 | 2.4 | 2.4 | 2.4 | 2.5 |
| Services de communication | 6.1 | 6.1 | 6.4 | 6.3 | 6.4 |
| Services aux collectivités | 2.9 | 2.8 | 2.7 | 2.7 | 2.6 |
| Autres | 0.4 | 0.4 | 0.3 | 0.3 | 0.3 |

Commentaires

Portefeuilles FNB :

Activités liées au portefeuille et à la gestion

L'exposition aux actions a légèrement augmenté au cours du trimestre. Elle est cependant globalement demeurée neutre sur le plan tactique, conformément aux répartitions cibles à long terme de l'équipe. En général, l'équipe préfère les actions aux obligations dans le marché actuel en raison des paramètres économiques robustes et de l'humeur positive. Au sein des actions, l'équipe est plus optimiste envers les É.-U. qu'envers le Canada.

Du côté des titres à revenu fixe, le positionnement en matière de durée est demeuré en grande partie le même qu'au dernier trimestre, affichant une sous-pondération par rapport aux répartitions cibles à long terme de l'équipe. L'équipe maintient des surpondérations stratégiques dans des obligations à rendement élevé et des obligations de marchés émergents en raison de leurs avantages en termes de diversification et de profils risque/rendement favorables. L'introduction de nouveaux FNB à revenu fixe Mackenzie au cours du trimestre précédent a rehaussé la granularité de l'équipe dans la gestion des expositions et de la durée du portefeuille. L'équipe évalue constamment les FNB de Mackenzie et de tiers afin de gérer de manière efficace et efficiente les expositions cibles à divers marchés et actifs.

Sommaire des rendements (les rendements des fonds mentionnés sont présentés avant déduction des frais)

La répartition de l'actif et la sélection du gestionnaire ont toutes deux contribué au rendement relatif du portefeuille au cours de la période, avec en tête des répartitions dans des actions américaines et des titres à revenu fixe canadiens. Sur une base absolue, les actions américaines ont été les principales contributrices aux rendements du portefeuille alors que les paramètres économiques fondamentaux et que l'humeur ont été favorables pour les actifs risqués. Inversement, les titres à revenu fixe canadiens ont légèrement nuï au rendement du portefeuille alors que les taux obligataires ont augmenté au cours de la période, exerçant une pression sur les prix des obligations.

L'exposition du portefeuille à des devises étrangères est activement gérée afin d'atténuer le risque et de tirer parti d'occasions à l'échelle du portefeuille dans son ensemble. Au cours de la période, les activités relatives aux devises ont en général nuï aux rendements du portefeuille alors que le yen japonais s'est déprécié par rapport au dollar canadien, et que le dollar américain a pris de la vigueur par rapport au dollar canadien. Les portefeuilles sont sous-pondérés dans le dollar américain par rapport au dollar canadien, et surpondérés dans le yen japonais par rapport au dollar canadien. De l'avis de l'équipe, le dollar américain continue d'être surévalué, et le yen japonais, sous-évalué par rapport aux paramètres économiques fondamentaux.

Dans le volet en actions du portefeuille, les plus importants contributeurs au rendement relatif ont été le FINB actions américaines grandes capitalisations (+13,3 %), le FINB d'actions internationales Mackenzie (+8,7 %) et le FINB d'actions canadiennes Mackenzie (+6,8 %). Les actions mondiales ont connu un trimestre robuste (MSCI Monde +11,9 % en \$ CA), avec en tête les actions japonaises (MSCI Japon +14,1 % en \$ CA) et les actions américaines (S&P 500 +13,5 % en \$ CA), alors que les actions canadiennes (indice composé S&P/TSX +6,6 %) et européennes (MSCI Europe +8,4 % en \$ CA) ont tiré de l'arrière. Les actions mondiales dans les secteurs de la technologie de l'information et des services de communication ont été les plus importantes bénéficiaires ce trimestre, alors que celles du secteur de l'immobilier ont freiné le rendement.

Dans le volet des titres à revenu fixe du portefeuille, l'un des plus importants contributeurs au rendement relatif a été le FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie (-0,5 %), lequel, en dépit de son rendement absolu négatif, a surpassé son indice de référence grâce à la gestion active du gestionnaire du fonds sous-jacent du FNB. Inversement, le Fonds de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie (+1,0 %) a aussi figuré parmi les contributeurs les plus solides, le contexte d'appétence pour le risque s'avérant favorable pour les obligations à rendement élevé. Inversement, le FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie (-2,6 %) a été parmi les titres ayant le plus nuï au rendement relatif alors que les taux des obligations du gouvernement canadien ont grimpé et que les prix des obligations ont reculé.

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 31 mars 2024 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 31 mars 2024. 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.

©2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : 1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduites ou distribuées; et 3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou perte résultant de toute utilisation de ces renseignements. Le rendement antérieur n'est pas garant des résultats futurs.

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](https://www.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.

©2024 Placements Mackenzie. Tous droits réservés.