

Fonds de revenu à taux variable Mackenzie

Aperçu du Fonds

Date de création	9 mai 2013
ASG (en millions \$ CA)	431 \$
Frais de gestion	0,65 %
RFG	0,89 %
Indice de référence	Indice Morningstar LSTA Leveraged Loan (couvert en \$ CA)
Catégorie du CIFSC	Prêts à taux variable
Niveau de risque	Faible à moyen
Gestionnaire de portefeuille principal	Konstantin Boehmer
Expérience en placement Depuis	2003

Aperçu de la Stratégie

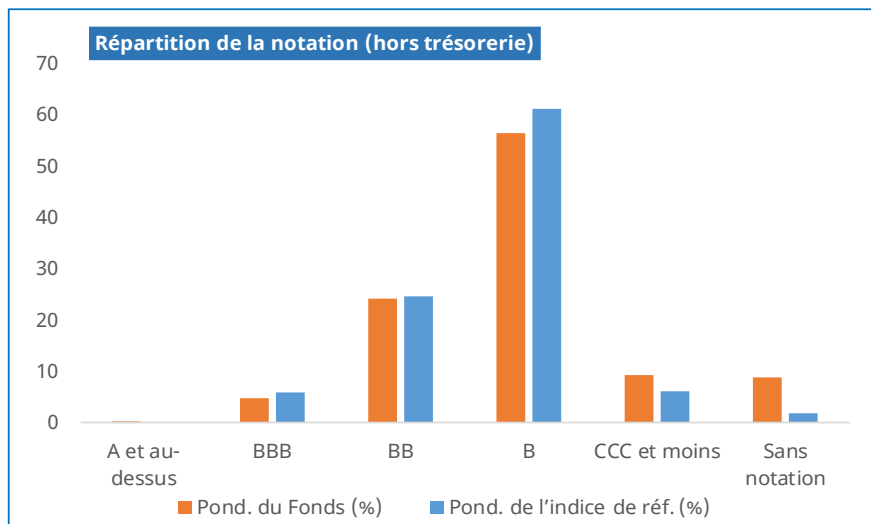
- Vise à obtenir des rendements corrigés du risque attrayants en investissant principalement dans des prêts à taux variable garantis de premier rang et recherche une exposition au crédit qui soit isolée du risque de taux d'intérêt.
- La philosophie d'investissement se concentre sur les titres de catégorie non investissement de qualité supérieure, les emprunteurs du marché intermédiaire et les opportunités de valeur relative au sein de la structure du capital d'une société tout en limitant le risque de baisse.
- L'analyse fondamentale du crédit, la construction du portefeuille, la sélection et l'examen ascendant rigoureux des structures de transaction sont les principales sources de génération d'alpha.
- L'exposition aux devises neutres est entièrement couverte en dollars canadiens, bien qu'une exposition en devises (en général pas plus de 10 % à 15 % en positions ouvertes) peut être utilisée de façon tactique par les gestionnaires pour mitiger le risque dans l'ensemble du portefeuille.

Aperçu du portefeuille	
Rendement brut	9,8 %
Duration	0,3
Échéance	4,7 ans
Notation moyenne	B
ASG	431 \$ M

Répartition sectorielle	
Prêts bancaires	92,7 %
Oblig. de sociétés à rendeme	8,4 %
Oblig. et billets à taux variable à rendement élevé	0,5 %
Actions privilégiées	0,5 %
Liquidités + fonds de roulement	-3,4 %

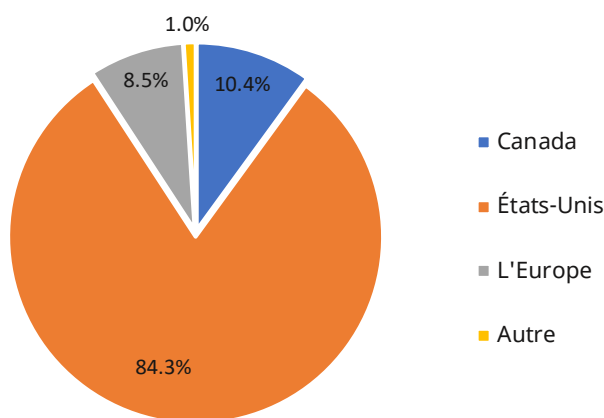
Exposition aux devises	Brute	Nette
USD	96,5 %	5,9 %
CAD	1,3 %	94,0 %
Autre	2,2 %	0,1 %

Rendement	CM	CA	1 an	3 ans	5 ans	DL
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie	-0,8 %	-0,2 %	5,8 %	4,8 %	6,6 %	4,2 %
Indice Morningstar LSTA Leveraged Loan (couvert en \$ CA)	-0,4 %	0,1 %	5,7 %	6,5 %	8,4 %	4,3 %
Rendement excédentaire	-0,4 %	-0,4 %	0,0 %	-1,7 %	-1,9 %	-0,1 %

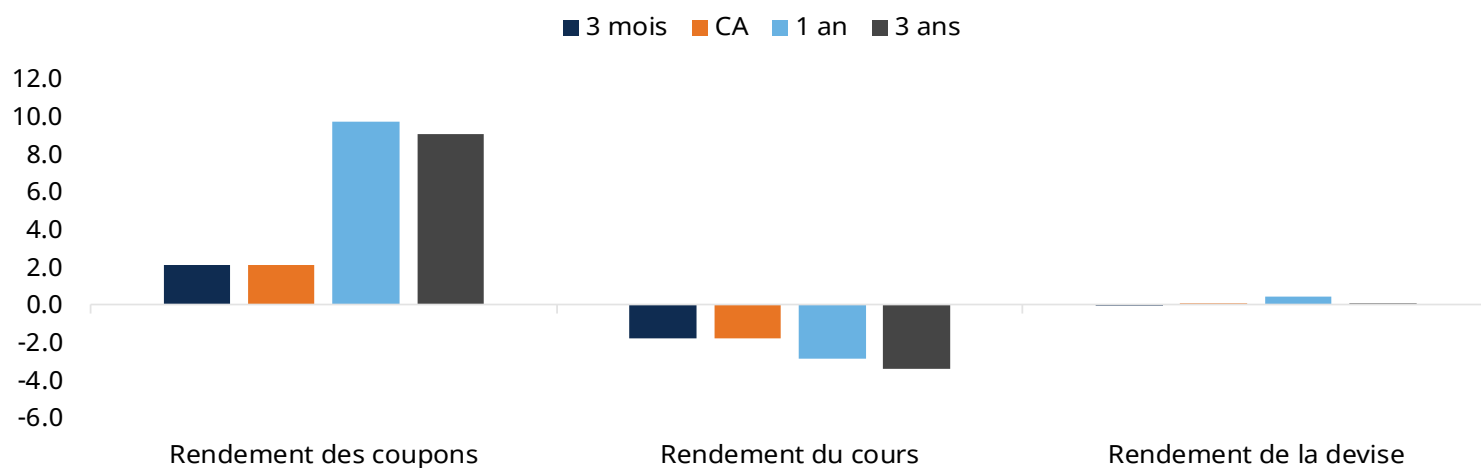


Fonds de revenu à taux variable Mackenzie

Allocation Géographique



Attribution



Points saillants des marchés

		Rendements totaux		
Indice du marché des instruments de crédit	Écarts	CM	CA	2023
US Investment Grade *	95	-0,3	2,4	2,8
US High Yield **	351	-1,1	0,9	8,2
Morningstar LSTA Leveraged Loan Index	524	-0,3	0,5	9,0
		Fluctuations (pb)		
Taux	Rendements	CM	CA	2023
Bons du Trésor américain à 10 ans	4,2 %	0	-36	69
Obligations à 10 ans du gouv. du Canada	3,0 %	7	-26	12
SOFR	4,4 %	2	-8	-89

Source : Bloomberg et S&P Global. *Indice ICE BofAML US Corporate Master. ** Indice ICE BofAML US High Yield Master II. Tous les écarts sont en points de base et représentent l'écart ajusté en fonction des options par rapport à des bons du Trésor américain comparables. Tous les écarts de l'indice de prêt à effet de levier S&P/LSTA représentent l'écart jusqu'à l'échéance. Au 31 mars 2025.

Fonds de revenu à taux variable Mackenzie

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS : Aucune partie des renseignements contenus aux présentes ne peut être reproduite ou distribuée au public, car ils ne sont pas conformes aux normes applicables aux communications de vente à l'intention des investisseurs. Mackenzie ne sera tenu aucunement responsable de tout conseiller qui communiquera ces renseignements aux investisseurs.

Les placements dans les fonds communs et les FNB peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de courtage, 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 2025 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 investisseur et qui auraient réduit le rendement. Les fonds ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement peut ne pas se reproduire. 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 l'indice.

Le présent article contient de l'information prospective fondée sur des prévisions d'événements futurs en date du 31 mars 2025. La Corporation Financière Mackenzie ne mettra pas nécessairement à jour cette information pour tenir compte des changements survenus après cette date. Les énoncés prospectifs n'offrent aucune garantie de rendement futur et les risques et incertitudes peuvent souvent amener les résultats réels à différer de manière importante des renseignements prospectifs ou des attentes. Parmi ces risques, notons, entre autres, des changements ou la volatilité dans les conditions économiques et politiques, les marchés des valeurs mobilières, les taux d'intérêt et de change, la concurrence, les marchés boursiers, la technologie, la loi ou lorsque des événements catastrophiques surviennent. Ne vous fiez pas indûment aux renseignements prospectifs. Par ailleurs, toute déclaration à l'égard de sociétés ne constitue pas une promotion ou une recommandation d'achat ou de vente d'un titre quelconque. Le contenu du présent document (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou de titres ou les références à des produits ou des titres) ne doit pas être interprété comme un conseil 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'en assurer l'exactitude et l'exhaustivité, nous n'assumons aucune responsabilité quant à son utilisation.