

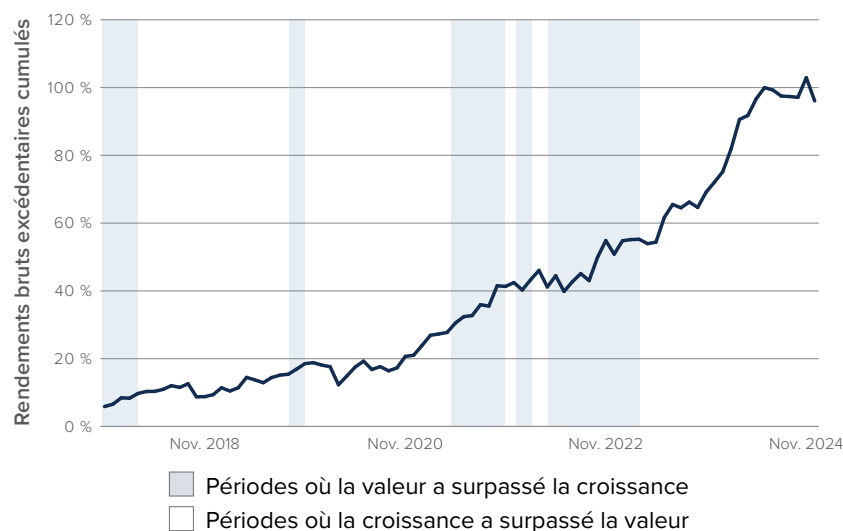
Fonds de valeur américain Mackenzie

Accès ciblé à des sociétés de grande qualité, à des prix intéressants

Le Fonds vise à investir dans des sociétés qui présentent de solides données fondamentales et un potentiel de croissance important. À l'aide d'une approche ascendante, les gestionnaires identifient des actions à prix intéressants dans chaque secteur du marché, en se concentrant sur les sociétés aux flux de trésorerie solides et aux modèles économiques résilients. Ils peuvent ainsi tirer parti des anomalies de prix et découvrir le potentiel de rendement.

Le Fonds, qui suit la stratégie US Large Cap Value Concentrated de Putnam, maintient un horizon temporel de placement de trois à cinq ans, avec pour objectif de surperformer de manière constante et d'offrir une protection contre les baisses dans les marchés turbulents, quel que soit le style en vogue. Le graphique ci-dessous illustre les rendements excédentaires cumulés de la stratégie.

GRAPHIQUE 1 – Performance de la stratégie US Large Cap Value Concentrated (\$ US) de Putnam pendant les environnements de valeur et de croissance



Source : Putnam Investments Inc. Rendements en dollars US au 31 décembre 2024. Les données de rendement sont calculées avant déduction des frais et impôts. Le Fonds de valeur américain Mackenzie est sous-conseillé par Putnam Investments et reproduit la stratégie US Large Cap Value Concentrated de Putnam. Le rendement réel du Fonds peut différer.

Pourquoi investir dans ce fonds?

- 1. Recherche le potentiel** de rendement de sociétés américaines de grande qualité, sous-évaluées, avec des données financières et des flux de trésorerie solides.
- 2. Emploie une gestion des risques** qui privilégie la stabilité et l'atténuation des risques de baisse.
- 3. Tire parti d'une équipe de gestion chevronnée** comptant des décennies d'expérience dans le domaine de l'investissement axé sur la valeur.

Géré par

Putnam Investments Inc.

Gestion rigoureuse du risque

En se concentrant sur les rendements corrigés du risque, le Fonds privilégie la stabilité et l'atténuation du risque de baisse, dans le but d'offrir aux investisseurs et investisseuses une meilleure protection contre les fluctuations du marché. Les gestionnaires effectuent régulièrement des tests de résistance et utilisent des outils exclusifs qui permettent de maximiser le risque particulier à chaque action et de limiter les risques de facteur involontaires, afin de générer de l'alpha sur un cycle de marché complet.

Grâce à une gestion active des risques et à une attention constante portée aux données fondamentales, le Fonds est conçu pour offrir aux investisseurs et investisseuses un parcours fiable vers la création de valeur au fil du temps.

Expertise reconnue en investissement axé sur la valeur

Le Fonds est géré par une équipe chevronnée qui compte plus de 25 ans d'expérience en investissement axé sur la valeur. Forte d'une solide expérience à long terme, l'équipe comprend les subtilités du marché et s'engage à fournir des résultats constants dans divers environnements de marché. Soutenus par l'équipe de recherche sur les actions de Putnam, qui compte plus de 30 analystes sectoriels, les gestionnaires déterminent la valeur d'une société en se basant sur plusieurs mesures.

GRAPHIQUE 2 – Une approche uniforme d'investissement axé sur la valeur



Flux de trésorerie et affectation des capitaux

La société déploie ou est en mesure de déployer ses liquidités de façon à ce que ses actionnaires en bénéficient.



Rachat d'actions

La société a par le passé racheté des actions ou est en mesure de mettre en œuvre des plans de rachat à l'avenir.



Dividendes

La direction a montré sa volonté de verser des dividendes, et la société génère suffisamment de flux de trésorerie pour soutenir et potentiellement augmenter le dividende.



Placements

La société investit dans des projets à forte rentabilité du capital dont les actionnaires peuvent bénéficier sous la forme d'un rendement des capitaux propres.

Gestionnaires de portefeuille

Darren A. Jaroch, CFA
Gestionnaire de portefeuille
Débuts dans le domaine : 1996

Lauren DeMore, CFA
Gestionnaire de portefeuille
Débuts dans le domaine : 2002



CODES ET FRAIS DE GESTION DU FONDS

Série	Préfixe	\$ CA			Frais de gestion
		FA	FR**	FM3**	
A	MFC	7825	7826	7827	2,00 %
F	MFC	7832			0,80 %
PW	MFC	7839			1,80 %

**Depuis le 1^{er} juin 2022, le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts pour l'achat de titres, y compris les achats faits au moyen d'un programme systématique comme un programme de prélèvements préautorisés. Il demeurera possible d'échanger des titres d'un fonds Mackenzie acquis selon le mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés pour des titres d'un autre fonds Mackenzie selon le même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du barème applicable des frais de rachat.

DESCRIPTION DES SÉRIES DE FONDS

Série A – Série à frais regroupés offerte selon les modes de souscription avec frais d'acquisition, frais de rachat ou frais modérés.

Série F – Série dont les frais sont établis en fonction de la valeur de l'actif (ou à honoraires) dans le cadre de laquelle les honoraires de services-conseils sont facturés séparément. Votre courtier a conclu une entente avec Placements Mackenzie portant sur la distribution de ces titres.

Série PW – Les investisseurs et investisseuses sont automatiquement inscrits à la série PW une fois qu'ils atteignent 100 000 \$ en actifs du ménage investis dans des fonds communs Mackenzie.

Pour en savoir plus au sujet du Fonds de valeur américain Mackenzie, veuillez communiquer avec votre conseiller ou conseillère, ou votre équipe des ventes de Placements Mackenzie.

Réservé aux conseillers et conseillères. 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 et investisseuses. Mackenzie ne sera tenue aucunement responsable de tout conseiller ou conseillère qui communiquera ces renseignements aux investisseurs et investisseuses.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions de vente et de suivi, ainsi qu'à des frais de gestion et autres. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Rien ne garantit que le fonds pourra maintenir sa valeur liquidative, ni que le montant total de votre placement vous sera remboursé. Le rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

Le contenu du présent document (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 exhaustivité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

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 pouvant donner lieu à des écarts significatifs entre les résultats réels et ceux exprimés dans les présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, sans s'y limiter, les conditions générales économiques, politiques et des marchés, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements au chapitre des lois fiscales, les poursuites judiciaires ou réglementaires inattendues ou les catastrophes. Veuillez soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et ne pas accorder une confiance exagérée aux renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif contenu dans les présentes n'est valable qu'au 25 avril 2025. Il ne faut pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés par suite de nouveaux renseignements, de circonstances changeantes, d'événements futurs ou pour d'autres raisons.

Nous présentons ci-dessus le rendement antérieur d'un portefeuille qui se rapproche de la stratégie de placement du Fonds de valeur américain Mackenzie (le « Fonds »). Le rendement hypothétique est présenté à titre d'illustration seulement. Il ne doit pas être interprété comme une indication ni une garantie à l'égard des résultats futurs. Le rendement réel du Fonds peut différer considérablement. Le portefeuille du Fonds comprend généralement des titres qui font partie de la stratégie US Large Cap Value Concentrated de Putnam (la « stratégie Putnam »), qui a été lancée le 1^{er} octobre 1998. Le rendement historique de la stratégie Putnam ne tient pas compte de l'incidence des frais, commissions et charges payables par les investisseurs et investisseuses dans le Fonds. Le rendement de la stratégie Putnam ne constitue pas une illustration exacte de la performance du Fonds, en raison de légères différences sur le plan du moment des souscriptions et des rachats, ainsi que des considérations relatives aux opérations en ce qui a trait aux lots et aux coûts d'opération qui peuvent avoir une incidence sur les pondérations entre les deux. Par conséquent, le Fonds sera légèrement différent de la Stratégie Putnam, et aucune représentation n'est faite concernant un placement réel dans le Fonds quant au fait qu'il y a de bonnes chances de réaliser des rendements semblables aux rendements historiques de la Stratégie Putnam.