

# Capacités de Mackenzie en matière de placements à revenu fixe

Un large éventail de compétences.  
Un univers de possibilités.



**MACKENZIE**  
Placements

# Revenu fixe

## Un volet essentiel de votre portefeuille

Les titres à revenu fixe sont une composante importante d'un portefeuille de placements bien diversifié. Traditionnellement, les investisseurs incorporaient des actifs à revenu fixe dans leurs portefeuilles pour générer un flux de revenu stable, préserver le capital et/ou accroître la diversification.

Cependant, le contexte de marché actuel présente un certain nombre de défis pour les investisseurs en titres à revenu fixe – faibles rendements, incertitude quant aux taux directeurs, en passant par une augmentation du risque lié au crédit – ce qui rend leurs objectifs financiers difficiles à réaliser.

**Dans cet environnement, vous avez besoin d'un partenaire qui comprend les défis qui se présentent à vous et vous offre les bonnes solutions.**

## La philosophie de Mackenzie à l'égard des titres à revenu fixe



« Notre approche active et souple en matière de placement nous permet de découvrir des occasions sur les marchés des titres à revenu fixe et d'élaborer des portefeuilles présentant des caractéristiques de risque et de rendement permettant d'atteindre les objectifs des investisseurs. »

**Steve Locke**  
MBA, CFA

Vice-président principal, gestionnaire de portefeuille, chef de l'équipe des placements à revenu fixe

### Tirer profit d'un vaste ensemble de connaissances

Chez Mackenzie, notre équipe de professionnels expérimentés se consacre à l'élaboration d'une vaste gamme de solutions à revenu fixe conçues pour répondre aux besoins des investisseurs d'aujourd'hui. Notre philosophie repose sur trois principes :



#### Un ensemble d'occasions à l'échelle mondiale

Nous sommes convaincus qu'il est nécessaire d'élargir l'éventail d'occasions de placement au-delà de l'univers typique, tel que défini par nos indices de référence, et d'accéder à une vaste gamme de titres à revenu fixe et de devises à l'échelle mondiale.



#### Des recherches exhaustives et intégrées

Nous estimons que les investissements dans des marchés complexes devraient être soutenus par des initiatives de recherche exhaustives intégrant des analyses macroéconomiques, des analyses fondamentales du crédit et des analyses quantitatives.



#### Une gestion véritablement active

Nous considérons que notre démarche de gestionnaires véritablement actifs dans l'application de nos stratégies de placements à revenu fixe et notre rigueur dans la gestion des risques nous permettent d'élaborer des portefeuilles à revenu fixe efficaces qui offrent les caractéristiques de risque et de rendement souhaitées par nos investisseurs.

# Profondeur et étendue de l'expertise

## Recherches rigoureuses

L'équipe des placements à revenu fixe de Mackenzie combine une évaluation qualitative du contexte macroéconomique, des analyses fondamentales du crédit et des recherches quantitatives afin d'assurer que les limites de chaque type d'analyse soient contrebalancées par les points forts des autres.

### Recherches macroéconomiques

Nos recherches macroéconomiques visent à comprendre les principaux facteurs de marché, les risques géopolitiques et leur incidence sur l'endettement des pays et des entreprises.



**Dustin Reid, MBA**

Vice-président, stratège en chef des placements à revenu fixe



### Recherches quantitatives

Les outils et modèles quantitatifs peuvent traiter de grandes quantités de données, permettant des comparaisons relatives objectives. Par ailleurs, les modèles quantitatifs peuvent aider à identifier les tendances émergentes ou changeantes et signaler les occasions d'investissement ou de couverture des risques.

#### 3 analystes quantitatifs dédiés :

Jeff Li, analyste principal, analyses quantitatives  
Ramsey D'Silva, analyste quantitatif  
Mikhail Fadeev, analyste quantitatif

### Analyse fondamentale du crédit

Notre équipe d'analystes de crédit internes effectue des recherches et élabore des modèles rigoureux sur chaque société dans laquelle nous investissons. Nous cherchons à comprendre leurs modèles d'entreprise, leurs bilans et les risques pour leur solvabilité. La couverture des analystes est divisée par secteur. Au sein de leurs secteurs, nos analystes sont responsables des entreprises de tous les niveaux de qualité du crédit et de la structure du capital. Nous pensons que cela offre une opportunité significative d'identifier la valeur relative entre les sociétés et les titres individuels.

#### 7 analystes du crédit dédiés :

Jon Ennis, VPA, analyste principal  
Ken Yip, gestionnaire de portefeuille en second  
Colin Du, analyste en placement principal

Winnie Lee, analyste des règlements  
Henno Einola, analyste en placement  
Jan Iyengar, analyste en placement  
Erica Roa, analyste en placement

## Gestion active du portefeuille

Notre équipe de gestionnaires de portefeuille a des antécédents et une expérience variés selon les catégories d'actifs et les marchés des titres à revenu fixe, chacun d'entre eux se spécialisant dans un segment de ces marchés.



**Felix Wong, MBA, CFA**

Vice-président,  
gestionnaire de portefeuille



**Steve Locke, MBA, CFA**

Vice-président principal, gestionnaire  
de portefeuille, chef de l'équipe des  
placements à revenu fixe



**Movin Mokbel, MBA, CFA**

Vice-président, gestionnaire  
de portefeuille, prêts à terme

**Première  
qualité**

**Obligations  
mondiales**

**Instruments à  
levier financier**



**Caroline Chan, MBA**

Vice-présidente,  
gestionnaire de portefeuille



**Konstantin Boehmer, MBA**

Vice-président,  
gestionnaire de portefeuille



**Dan Cooper, CFA**

Vice-président, gestionnaire  
de portefeuille, obligations à  
rendement élevé

## Expertise en négociation

Nos négociateurs dédiés apportent une contribution régulière au processus de placement et aux décisions quant à la répartition au sein du portefeuille par le biais d'une analyse de la liquidité, des flux et des tendances techniques au niveau du marché, avec pour objectif d'obtenir la meilleure exécution et efficacité des transactions.

**45,7 milliards \$ en actifs  
à revenu fixe au détail et  
institutionnel sous gestion**



**Tom Jurisic**

Vice-président,  
négociateur en chef

**Ian Gosse**

Directeur –  
Instruments dérivés

**Victor Siu**

Négociateur principal –  
Obligations

**Winnie Lee**

Négociateur – Devises/  
marchés monétaires

# Stratégies à revenu fixe de Mackenzie

## Revenu fixe

L'équipe des placements à revenu fixe Mackenzie propose une vaste gamme de mandats pour tous vos besoins en matière de placements à revenu fixe, qu'il s'agisse de préserver le capital, de réduire la volatilité globale du portefeuille ou d'améliorer le potentiel de revenu et de rendement total. Découvrez une performance étoilée parmi notre gamme de fonds à revenu fixe.

### Fonds communs

- Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie
- Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie
- Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds canadien d'obligations Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds d'obligations stratégique Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★★
- Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie
- Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie
- Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie
- Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds de revenu à taux variable Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie
- Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie
- Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie
- Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie

### FNB

- FNB de revenu fixe à court terme canadien Mackenzie  
FNB MCSB
- FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie  
FNB MKB ★★★★★
- FNB de revenu fixe mondial de base plus Mackenzie  
FNB MGB
- FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie  
FNB MUB
- FNB de revenu à taux variable Mackenzie  
FNB MFT ★★★★★
- FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie  
FNB MHYB

### Mandats privés

- Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie

## Équilibré

L'équipe gère également le volet à revenu fixe des solutions équilibrées de Mackenzie.

### Fonds communs

- Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill
- Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds de revenu stratégique Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie
- Fonds multistratégie à rendement absolu Mackenzie
- Fonds de revenu Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★

### Mandats privés

- Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie
- Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie  
Cote Morningstar : ★★★★★
- Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie
- Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie



**MACKENZIE**  
Placements

# Une équipe soutenue par la force de Placements Mackenzie

Placements Mackenzie est une société de gestion de placements canadienne indépendante qui offre des solutions novatrices visant à aider les investisseurs à atteindre le succès financier. Mackenzie a un actif sous gestion\* de 140,1 milliards \$ en activités de détail et institutionnelles et fait partie de la Société financière IGM Inc., laquelle a un actif sous gestion de 166,8 milliards \$\*\*.

**Communiquez avec un représentant des ventes Mackenzie aujourd'hui pour vous renseigner davantage sur les solutions à revenu fixe de Mackenzie.**

[placementsmackenzie.com](http://placementsmackenzie.com)

\* Au 31 décembre 2019

\*\* Au 31 décembre 2019

Les placements dans les fonds 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 fonds communs et FNB sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé ne donne pas forcément une indication du rendement futur. Le contenu de ce 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 intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

La Cote Morningstar reflète le rendement des titres de la série F au 29 février 2020 et est susceptible de varier tous les mois. La cotation est une évaluation objective quantitative du rendement ajusté en fonction du risque d'un fonds par rapport à celui des autres fonds de sa catégorie. Seuls les fonds qui existent depuis au moins trois ans peuvent figurer au classement. La cotation globale d'un fonds représente la moyenne pondérée des rendements sur trois, cinq et dix ans, le cas échéant, en fonction des rendements des bons du Trésor à 91 jours et du groupe d'homologues. Un fonds ne peut être coté que si le groupe d'homologues contient suffisamment de fonds pour permettre une comparaison sur au moins trois ans. Si un fonds se retrouve parmi les meilleurs 10 % de sa catégorie, il reçoit cinq étoiles; s'il obtient un résultat parmi les 22,5 % suivants, il obtient quatre étoiles; une place parmi les 35 % du milieu lui vaut trois étoiles; ceux dans les 22,5 % qui suivent reçoivent deux étoiles; et les derniers 10 % se voient attribuer une étoile. Pour plus de précisions sur la cotation de Morningstar, rendez-vous au [www.morningstar.ca](http://www.morningstar.ca).

Les catégories du CIFSC, les cotes étoiles, le nombre de fonds dans chaque catégorie et le rendement annuel composé pour les périodes standards sont les suivantes : Fonds canadien d'obligations Mackenzie, série F, catégorie Revenu fixe canadien : 3 ans, 4 étoiles (443 fonds); 5 ans, 4 étoiles (344 fonds); 10 ans, 4 étoiles (158 fonds). Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série F, catégorie Revenu fixe à rendement élevé : 3 ans, 4 étoiles (370 fonds); 5 ans, s.o.; 10 ans, s.o. Fonds d'obligations stratégique Mackenzie, série F, catégorie Revenu fixe canadien : 3 ans, 5 étoiles (443 fonds); 5 ans, 4 étoiles (344 fonds); 10 ans, s.o. Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série F, catégorie Prêts à taux variable : 3 ans, 5 étoiles (95 fonds); 5 ans, 4 étoiles (54 fonds); 10 ans, s.o. Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie, série F, catégorie Revenu fixe canadien à court terme : 3 ans, 5 étoiles (208 fonds); 5 ans, 4 étoiles (172 fonds); 10 ans, 4 étoiles (59 fonds). Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie, série F, catégorie Équilibrés mondiaux neutres : 3 ans, 4 étoiles (1 145 fonds); 5 ans, 4 étoiles (814 fonds); 10 ans, 5 étoiles (330 fonds). Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie, série F, catégorie Équilibrés canadiens d'actions : 3 ans, 5 étoiles (387 fonds); 5 ans, 5 étoiles (303 fonds); 10 ans, 5 étoiles (169 fonds). Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy, série F, catégorie Équilibrés canadiens d'actions : 3 ans, 3 étoiles (387 fonds); 5 ans, 4 étoiles (303 fonds); 10 ans, 4 étoiles (169 fonds). Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy, série F, catégorie Équilibrés mondiaux d'actions : 3 ans, 3 étoiles (946 fonds); 5 ans, 4 étoiles (577 fonds); 10 ans, 4 étoiles (276 fonds).



**MACKENZIE**  
Placements

180, rue Queen Ouest,  
Toronto (Ontario) M5V 3K1  
T 416 967-2380  
F 416 922-3435

[placementsmackenzie.com](http://placementsmackenzie.com)