



Fonds américain d'extension d'alpha Mackenzie GQE

Une autre approche pour ajouter de l'alpha aux portefeuilles d'actions américaines

Dans des marchés très efficaces comme celui des grandes capitalisations américaines, générer un alpha constant peut s'avérer difficile et les investisseurs peuvent être tentés d'adopter plutôt une gestion indicielle passive, ce qui peut entraîner un risque de concentration et de volatilité. À l'inverse, la recherche d'alpha par le biais de stratégies de fonds de couverture qui peuvent comprendre un effet de levier, un risque et généralement des frais plus élevés, peut également ne pas être optimale.

En adoptant une approche innovante qui utilise des outils uniques de recherche d'alpha, le Fonds américain d'extension d'alpha Mackenzie GQE est en mesure de générer l'alpha qui peut échapper aux investisseurs dans des portefeuilles d'actions américaines traditionnels, à positions acheteur seulement.

Comment « l'extension d'alpha » améliore l'exposition acheteur traditionnelle

Le Fonds américain d'extension d'alpha Mackenzie GQE vise à améliorer le potentiel d'alpha tout en conservant un bêta de 1, obtenu grâce à une exposition complète aux actions américaines. Le fonds détient 100 % de son portefeuille avec une exposition acheteur à 100 % aux sociétés de l'indice S&P 500. L'équipe des actions quantitatives mondiales Mackenzie utilise ensuite un processus d'investissement quantitatif éprouvé pour identifier les sociétés qui devraient sous-performer, en prenant des positions vendeur dans ses actions avec une pondération de 20 % du portefeuille. Le produit de ces positions vendeur est utilisé pour acheter 20 % de positions acheteur à forte conviction, ce qui permet un « portage » supplémentaire d'occasions d'alpha sans modifier l'exposition globale du portefeuille au marché.

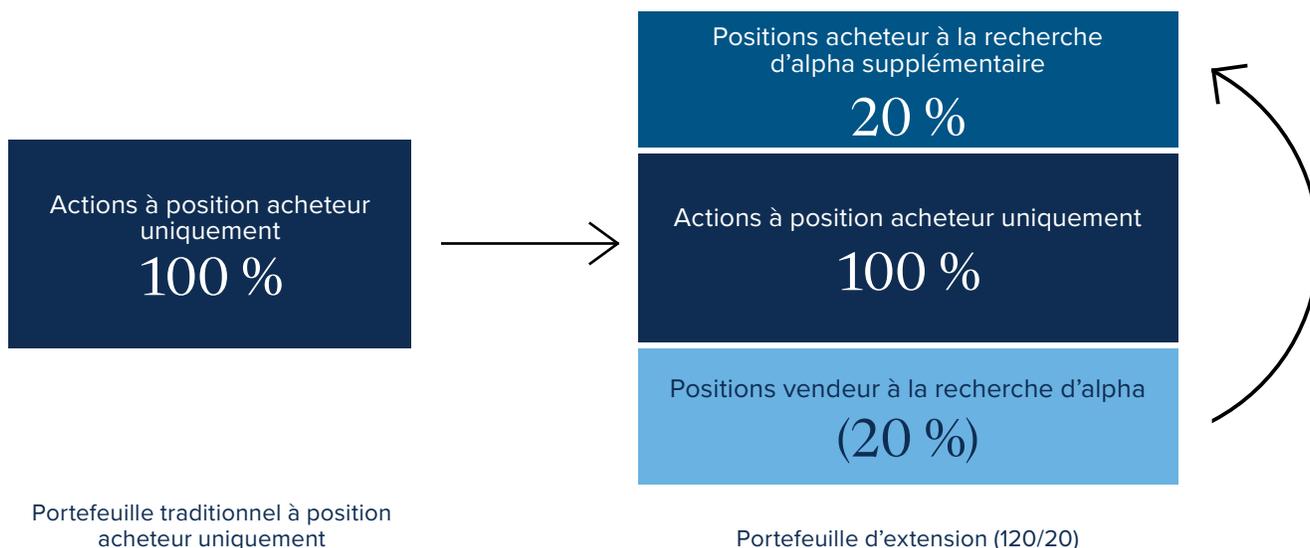
Pourquoi investir dans ce fonds?

1. **Pour élargir l'éventail d'occasions** en captant l'alpha par le biais de positions acheteur traditionnelles et d'une exposition acheteur supplémentaire aux actions à l'aide de ventes à découvert.
2. **Pour améliorer le potentiel de rendement des actions américaines de base** grâce à une approche quantitative éprouvée de génération d'alpha.
3. **Pour mettre à profit le processus d'investissement éprouvé** qui combine la recherche quantitative et une intervention humaine pour repérer les occasions et les risques d'investissement rares.

Géré par

Équipe des actions
quantitatives mondiales
Mackenzie

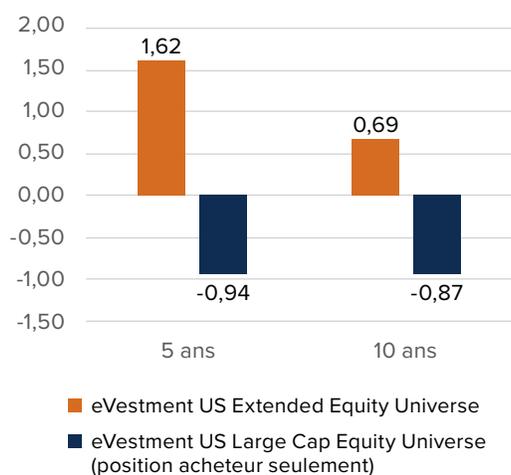
Comment le Fonds américain d'extension d'alpha Mackenzie GQE effectue un « portage » d'alpha dans un portefeuille d'actions américaines



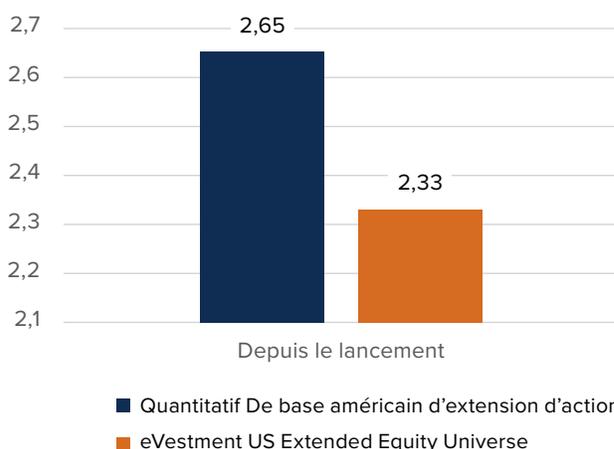
Cibler des rendements excédentaires sans risque excessif

La méthode de placement du Fonds constitue une stratégie bien établie pour générer de l'alpha dans les marchés boursiers américains. L'équipe des actions quantitatives mondiales a suivi avec succès une méthode similaire pour gérer la version institutionnelle du Fonds, qui a historiquement généré des rendements supérieurs à ceux de l'indice de référence et surperformé à la fois l'univers d'extension d'alpha américain et l'univers des grandes capitalisations américaines à positions acheteur.*

Rendement excédentaire médian - Actions américaines élargies c. actions américaines à position acheteur uniquement



Rendement excédentaire médian - Mackenzie États-Unis 120/20* c. américain d'extension d'actions



Mackenzie États-Unis 120/20 est représenté par la stratégie Quantitatif De base américain d'extension d'actions de Mackenzie, qui utilise la même approche que le Fonds américain d'extension d'alpha Mackenzie GQE, mais qui est destiné aux investisseurs institutionnels. Date de lancement : du composé septembre 2020. Nombre de gestionnaires inclus dans les calculs de rendement excédentaire : 5 ans : 32 pour les actions américaines élargies, 898 pour les grandes capitalisations américaines (positions acheteur seulement); 10 ans : 26 pour les actions américaines élargies, 769 pour les grandes capitalisations américaines (positions acheteur seulement). Les rendements excédentaires sont calculés en fonction de l'indice de référence privilégié du gestionnaire. Source : eVestment, au 31 décembre 2024. Le rendement excédentaire médian est basé sur l'univers eVestment.



Méthode de placement de l'équipe des actions quantitatives mondiales Mackenzie

L'équipe des actions quantitatives mondiales Mackenzie cherche à identifier les entreprises et les secteurs du marché qui présentent un potentiel d'alpha plus élevé en fonction des inefficiences identifiées du marché. À l'aide de modèles exclusifs permettant d'optimiser la sélection d'actions, la construction de portefeuille et les coûts d'opération, l'équipe évalue et classe les titres potentiels en fonction de plus de 20 paramètres, globalement regroupés en quatre « super facteurs » :

- **Valeur** : revenus et gestion des flux de trésorerie.
- **Qualité** : répartition du capital, efficacité opérationnelle et facteurs ESG.
- **Croissance** : révision des bénéficiaires par les analystes, croissance à long terme et innovation.
- **Investisseur informé** : activité des participants au marché avisés.

L'équipe sélectionne les actions les mieux classées pour le portefeuille acheteur et les moins bien classées pour le portefeuille vendeur, et rééquilibre le portefeuille quotidiennement. Ce processus permet à l'équipe d'agir rapidement, en répondant aux nouvelles idées d'investissement issues de la recherche quantitative ou en appliquant une intervention humaine pour repérer les occasions et les risques rares.

Gestionnaires de portefeuille

Équipe des actions quantitatives mondiales Mackenzie

Arup Datta, M.B.A., CFA
VPP, gestionnaire de portefeuille, chef d'équipe
Débuts dans le domaine : 1992

Nicholas Tham, MA, CFA
VP, gestionnaire de portefeuille
Débuts dans le domaine : 2009

Denis Suvorov, M.Sc., M.B.A., CFA
VP, gestionnaire de portefeuille
Débuts dans le domaine : 2001

Haijie Chen, Ph. D., CFA
VP, gestionnaire de portefeuille
Débuts dans le domaine : 2011

CODES ET FRAIS DE GESTION DU FONDS

Série	Préfixe	\$ CA	\$ US	Frais de gestion %
		FA	FA	
A	MFC	7714	7715	2,25 %
F	MFC	7716	7717	1,15 %
PW	MFC	7720	7721	2,15 %

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 américain d'extension d'alpha Mackenzie GQE, veuillez communiquer avec votre conseiller ou conseillère, ou votre équipe des ventes de Placements Mackenzie.

*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 Quantitatif De base américain d'extension d'actions (le « Fonds privé »), qui a été lancé le 3 août 2020. Toutefois, le Fonds privé n'est offert qu'aux investisseurs qualifiés. Par conséquent, le Fonds sera légèrement différent du Fonds privé, et aucune représentation n'est faite concernant un placement réel dans le Fonds quant au fait qu'il a de bonnes chances de réaliser des rendements semblables aux rendements historiques du Fonds privé. Le rendement historique du Fonds privé ne tient pas compte de l'incidence des frais, commissions et charges payables par les investisseurs et investisseuses dans le Fonds. Le rendement du Fonds privé n'est pas représentatif du rendement de ce Fonds. Le Fonds agira à titre de fonds apparenté au Fonds privé, mais présentera 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 des deux portefeuilles. L'écart-type permet de mesurer la variabilité des rendements obtenus relativement au rendement moyen. Plus l'écart-type est élevé, plus l'éventail des rendements obtenus est vaste. L'écart-type est généralement utilisé comme mesure du risque.

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 taux de rendement indiqués représentent le rendement composé annuel total historique, y compris les variations de la valeur des titres et le réinvestissement de toutes les distributions, et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement ou facultatifs ni des impôts sur le revenu exigibles qui pourraient réduire le rendement pour les porteurs et porteuses de titres. Les placements dans les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur 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 présenté dans le présent document n'est valable qu'en date du 22 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.