

# Fonds d'opportunités de crédit mondiales Mawer (Série A)

Au 31 décembre 2025 | Cote Morningstar™ S.O.<sup>1</sup>

## Détails du fonds

### Gestionnaire(s) du fonds

Brian Carney, CIM

### Date de création de la série :

31 janvier 2024

### Valeur de l'actif net du fonds (Série A, O) :

695,8 millions \$

### Valeur totale de l'actif net (Série A) :

17,1 millions \$

### Valeur liquidative par part :

10,00 \$

### Admissibilité au REER

Oui

### Ratio des frais de gestion:

0,95 % (au 31 décembre 2025)

### Code du fonds :

MAW190

### Placement minimum :

500 \$ pour l'investissement initial, 50 \$ minimum pour les investissements ultérieurs

### Nombre de titres<sup>2</sup>:

52

### Rendement à l'échéance<sup>3</sup>:

4,5 %

### Durée modifiée<sup>4</sup>:

1,2

## Quels sont les placements de ce fonds?

Le fonds investit principalement dans un portefeuille d'obligations d'entreprises, de débetures et d'autres instruments assimilables à des titres de créance d'émetteurs du monde entier. Le fonds peut également investir dans des titres adossés à des actifs et à des créances hypothécaires, ainsi que dans d'autres produits titrisés. Des actions émises dans le cadre de la restructuration d'un émetteur peuvent être détenues. Le fonds a l'intention de couvrir son exposition aux devises étrangères en dollars canadiens.

## Profil de l'investisseur

Investisseurs recherchant des revenus et de la stabilité. Risque faible à moyen.

## Stratégie d'investissement

Le fonds est géré comme un fonds de crédit à long terme et à rendement absolu. Afin d'atteindre ses objectifs d'investissement, le gestionnaire utilise systématiquement un processus de recherche ascendant, avec des notations de crédit dérivées en interne et des estimations de la marge de sécurité pour chaque décision de crédit individuelle qui guident la composition globale du portefeuille. En outre, lorsque les marchés sont dispendieux, l'objectif est de rehausser la qualité du portefeuille et, lorsque les valorisations sont attrayantes, de passer de façon dynamique à des positions de crédit de moindre qualité.

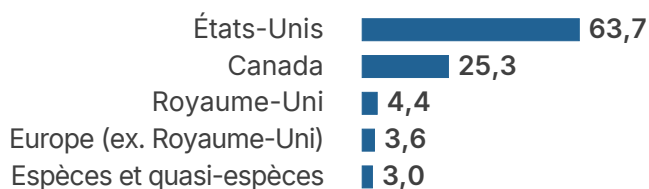
Performance nette <sup>5</sup>	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Fonds d'opportunités de crédit mondiales Mawer	2,9	-	-	-	4,0
Indice ICE BoA entreprises mondiales à haut rendement (CAD, rendement total)	5,3	-	-	-	4,6

# Fonds d'opportunités de crédit mondiales Mawer (Série A) (suite)

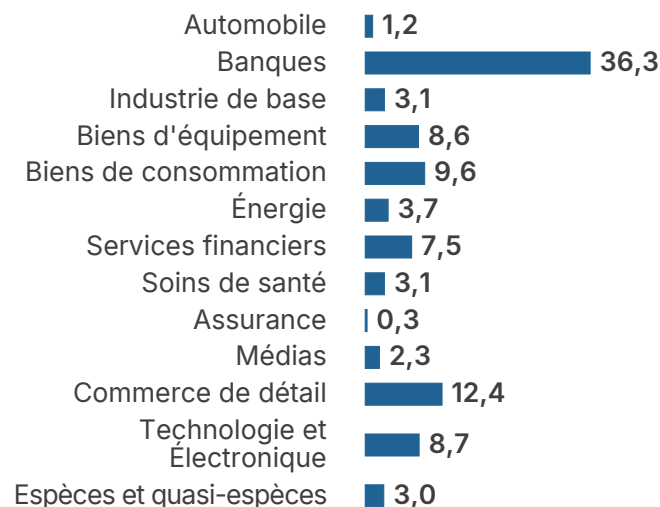
## Pondérations des types de titres



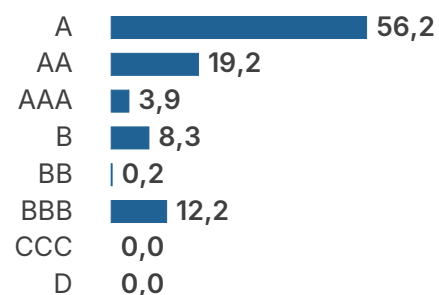
## Pondérations régionales (%)



## Pondérations sectorielles (%)



## Notations de crédit (%)



25 titres principaux	Pondération %
Citigroup Inc 4,6 % 9 mars 2026	5,7
Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27 janv. 2026	5,6
Banque de Montréal 5,3 % 5 juin 2026	4,2
Banque Royale du Canada 4,37 % 3 août 2026	4,0
Home Depot Inc 5,15 % 25 juin 2026	3,8
Bank of America Corp 3,62 % 16 mars 2028	3,7
CI Financial Corp 3,2 % 17 déc. 2030	3,2
Algoma Steel Inc 9,13 % 15 avril 2029	3,1
Espèces et quasi-espèces	3,0
Apple Inc 0,7 % 8 fév. 2026	2,8
Amazon.com Inc 1 % 12 mai 2026	2,8
Saturn Oil & Gas Inc 9,68 % 15 juin 2029	2,7
CoreWeave Inc 9 % 1er février 2031	2,5

25 titres principaux	Pondération %
Walmart Inc 3,05 % 8 juillet 2026	2,5
Nestle Holdings Inc 1,5 % 14 sept. 2028	2,4
Lloyds Banking Group PLC 5,02 % 4 nov. 2031	2,4
TWDC Enterprises 18 Corp 1,85 % 30 juillet 2026	2,3
Cisco Systems Inc 4,9 % 26 fév. 2026	2,3
John Deere Capital Corp 4,75 % 8 juin 2026	2,2
JPMorgan Chase Bank NA 4,85 % 8 déc. 2026	2,2
Procter & Gamble Co 1 % 23 avril 2026	2,2
PepsiCo Inc 5,13 % 10 nov. 2026	2,0
PepsiCo Inc 2,38 % 6 oct. 2026	2,0
JPMorgan Chase & Co 3,3 % 1er avril 2026	1,9
Bank of America Corp 4,45 % 3 mars 2026	1,8
<b>Total</b>	<b>73,4</b>

## Dénis de responsabilité

- <sup>1</sup> Il n'y a pas de cote pour les fonds dont l'historique de rendement est inférieur à trois ans.
- <sup>2</sup> Titres à revenu fixe hors liquidités
- <sup>3</sup> Le rendement total annuel attendu si toutes les actions du portefeuille sont détenues jusqu'à l'échéance.
- <sup>4</sup> Le pourcentage estimé de la variation du prix du portefeuille compte tenu d'une variation des rendements.
- <sup>5</sup> Les rendements sont présentés pour les fonds communs de placement de la série A et sont calculés sans frais. Les rendements sont exprimés en dollars canadiens.

Ce document n'est fourni qu'à titre d'information. Les investissements dans les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres dépenses. Veuillez bien lire les caractéristiques du fonds et le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont des taux de rendement totaux composés annuels historiques, et tiennent compte des variations de la valeur par action et du réinvestissement de toutes les distributions, et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, des frais de rachat, des frais de distribution ou des frais facultatifs, ni de l'impôt sur le revenu payable par tout détenteur de titres, qui auraient pour effet de réduire les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Les fonds Mawer sont gérés par Gestion de placements Mawer Ltée. Les titres des fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par aucun autre organisme gouvernemental d'assurance-dépôts. Les fonds communs de placement Mawer ne comportent pas de commissions de suivi. Si vous avez acheté des parts des fonds communs de placement Mawer par l'entremise d'un courtier tiers, vous pourriez être assujetti(e) à des commissions ou à des frais d'acquisition supplémentaires. Veuillez communiquer avec votre courtier pour obtenir de plus amples renseignements.

Méthodologie de notation de crédit ICE : les notations composites sont les moyennes simples des notations de Moody's, S&P et Fitch. Les notations doivent être publiques et les notations attendues ou anticipées ne sont pas utilisées. La notation composite est calculée en attribuant un équivalent numérique aux notations de l'échelle de chaque agence. La moyenne des équivalents numériques de chaque agence qui note une obligation est arrondie à l'entier le plus proche, puis reconvertie en une notation composite équivalente à l'aide de l'échelle. Si seulement deux des agences désignées notent une obligation, la notation composite est basée sur la moyenne des deux. De même, si une seule des agences désignées note une obligation, la notation composite est basée sur cette seule notation. Les notations provisoires ou estimées sont exclues du calcul de la notation composite.

La classification des secteurs est fondée sur la catégorie de Niveau 3 de la classification du secteur des titres à revenu fixe de ICE.

Le sommaire du portefeuille d'investissement peut changer en raison des transactions de portefeuille du fonds d'investissement en cours. Une mise à jour trimestrielle est disponible.