

Fonds d'actions mondiales Mackenzie

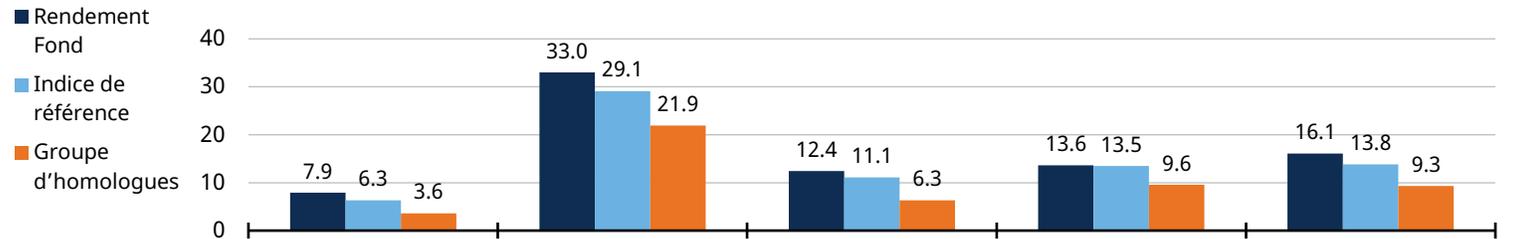
Aperçu du fonds

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Date de lancement | 12/06/1999 |
| ASG (en millions \$ CA) | 642.6 |
| Frais de gestion | 0.80% |
| RFG | 1.05% |
| Indice de référence | MSCI World |
| Catégorie du CIFSC | Actions mondiales |
| Évaluation du risque | Moyenne |
| Gestionnaire de portefeuille en chef | Arup Datta |
| Exp. en placement depuis | 1992 |
| Nombre de titres cible | 150 |

Aperçu de la stratégie

- Les placements de styles multiples cherchent à participer aux hausses du marché tout en évitant les vents contraires liés aux placements à style unique.
- Une stratégie mondiale aux placements vastement diversifiés dont l'objectif est de surclasser l'indice MSCI Monde tout en maintenant l'attention sur les risques relatifs; cherche à assurer un rapport risque-rendement constant par rapport au marché au fil du temps.
- Ce processus de placement quantitatif permet de mener des recherches plus approfondies en couvrant plusieurs milliers de titres, plusieurs fois par an.

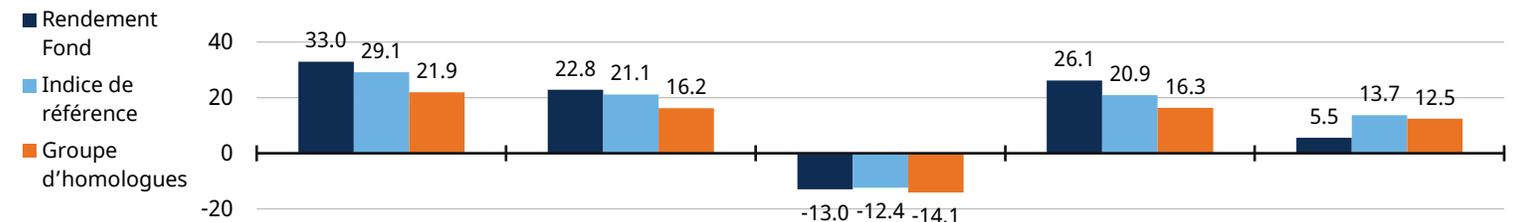
Rendements passés (%)



| | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | *Depuis le changement de gestionnaire |
|---------------------------|--------|------|-------|-------|---------------------------------------|
| Rendement excédentaire | 1.6 | 3.9 | 1.3 | 0.1 | 2.3 |
| Homologues surpassés en % | 90 | 93 | 96 | 92 | 99 |

*Depuis le changement de gestionnaire: 16 novembre 2020

Rendement par année civile (%)



| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------------------------|------|------|------|------|------|
| Rendement excédentaire | 3.8 | 1.7 | -0.6 | 5.2 | -8.1 |
| Homologues surpassés en % | 93 | 88 | 46 | 97 | 43 |

Caractéristiques du portefeuille

| | Portefeuille | Indice de référence |
|---|--------------|---------------------|
| Nombre de titres | 184 | 1395 |
| 10 principaux titres en % | 31.1 | 26.3 |
| Capitalisation boursière moyenne pondérée | 1,211,075.4 | 1,169,877.4 |
| Croissance du BPA (EF E) | 17.9 | 15.8 |
| Rendement des dividendes | 1.7 | 1.7 |
| Marge FTD | 19.2 | 18.6 |
| C/B 12 derniers mois | 19.7 | 23.7 |
| C/B (prévision) | 18.3 | 20.7 |
| Dette nette/BAIIA | 0.6 | 0.9 |
| RCP – dernier exercice financier | 19.0 | 18.9 |

Répartition sectorielle

| Secteur | Portefeuille | Indice de référence | Répartition régionale |
|------------------------------|--------------|---------------------|-----------------------|
| Finance | 15.6 | 16.0 | -0.4 |
| Énergie | 2.0 | 3.7 | -1.7 |
| Matériaux | 4.0 | 3.2 | 0.8 |
| Industrie | 11.7 | 10.6 | 1.1 |
| Technologie de l'information | 27.3 | 26.2 | 1.1 |
| Services aux consommateurs | 7.7 | 8.1 | -0.4 |
| Services aux collectivités | 0.9 | 2.5 | -1.6 |
| Consommation de base | 7.1 | 6.1 | 1.0 |
| Consommation discrétionnaire | 9.5 | 11.1 | -1.6 |
| Immobilier | 0.5 | 2.1 | -1.6 |
| Santé | 11.5 | 10.4 | 1.1 |

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)

| Paramètres financiers | Portefeuille | Indice de référence |
|------------------------------|--------------|---------------------|
| Écart-type | 12.9 | 12.7 |
| Ratio de Sharpe | 0.7 | 0.6 |
| Écart de suivi | 2.1 | - |
| Ratio d'information | 0.7 | - |
| Alpha | 1.3 | - |
| Bêta | 1.0 | - |
| Encaissement des hausses (%) | 104.9 | - |
| Encaissement des baisses (%) | 99.6 | - |

Répartition géographique

| Pays | Pondération | Indice de référence | Pondération relative |
|-------------|-------------|---------------------|----------------------|
| États-Unis | 70.4 | 73.9 | -3.6 |
| Royaume-Uni | 6.1 | 3.4 | 2.7 |
| Canada | 5.6 | 3.0 | 2.7 |
| Japon | 3.5 | 5.4 | -1.8 |
| Australie | 3.1 | 1.7 | 1.4 |
| Italie | 1.3 | 0.7 | 0.6 |
| Autre | 10.0 | 11.9 | -1.9 |

Répartition régionale

| Région | Portefeuille | Indice de référence | Pondération relative |
|----------------|--------------|---------------------|----------------------|
| Etats Unis | 70.4 | 73.9 | -3.5 |
| Canada | 5.6 | 3.0 | 2.6 |
| Internationale | 21.2 | 23.1 | -1.9 |
| Autre | 2.8 | - | 2.8 |

Exposition aux devises

| Région | Portefeuille | Indice de référence |
|--------|--------------|---------------------|
| CAD | 8.2 | 3.0 |
| USD | 70.6 | 74.3 |
| Autre | 21.3 | 22.7 |

10 principaux titres

| Nom du titre | Pays | Secteur | Pondération |
|---------------------------------|------------|------------------------------|-------------|
| NVIDIA Corporation | États-Unis | Technologie de l'information | 5.4 |
| Microsoft Corporation | États-Unis | Technologie de l'information | 5.0 |
| Apple Inc. | États-Unis | Technologie de l'information | 4.4 |
| Amazon.com, Inc. | États-Unis | Consommation discrétionnaire | 3.7 |
| Alphabet Inc. Class A | États-Unis | Services aux consommateurs | 3.7 |
| Meta Platforms Inc Class A | États-Unis | Services aux consommateurs | 2.5 |
| Broadcom Inc. | États-Unis | Technologie de l'information | 1.6 |
| UnitedHealth Group Incorporated | États-Unis | Santé | 1.4 |
| Walmart Inc. | États-Unis | Consommation de base | 1.3 |
| Procter & Gamble Company | États-Unis | Consommation de base | 1.3 |

Titres individuels ayant contribué ou nui au rendement

| | Nom du titre | Pondération relative moyenne (%) | Effet de la total (%) |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Facteurs ayant contribué au rendement | Siemens Energy AG | 1.1 | 0.4 |
| | Mizuho Financial Group, Inc | 0.9 | 0.2 |
| | Atkinsrealis Group Inc. | 0.8 | 0.2 |
| Facteurs ayant nui au rendement | Tesla, Inc. | -1.3 | -0.6 |
| | CVS Health Corporation | 0.7 | -0.2 |
| | Novo Nordisk A/S | 0.7 | -0.2 |

Répartition sectorielle par rapport à l'indice de référence

| | Secteur | Pondération relative moyenne (%) | Effet de la total (%) |
|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Facteurs ayant contribué au rendement | Industrie | 1.1 | 0.8 |
| | Finance | 0.3 | 0.6 |
| | Énergie | -1.7 | 0.3 |
| Facteurs ayant nui au rendement | Santé | 0.4 | -0.2 |
| | Services aux consommateurs | -0.4 | -0.2 |
| | Consommation discrétionnaire | -1.3 | -0.1 |

Commentaires

Rendement du Fonds

Pendant le quatrième trimestre de 2024, le Fonds d'actions mondiales Mackenzie a affiché un rendement de 8,25 % (avant déduction des frais), surpassant l'indice MSCI Monde (avant déduction des frais, en \$ CA), qui a généré un rendement de 6,32 %.

Titres ayant contribué au rendement

Sur le plan géographique, l'Allemagne, le Japon et l'Australie ont le plus contribué au rendement relatif. Au niveau sectoriel, l'industrie, la finance et l'énergie ont le plus favorisé le rendement relatif. Pour ce qui est des titres, les positions surpondérées dans Siemens Energy AG, Atkinsrealis Group Inc. et Mizuho Financial Group, Inc. ont été les principaux facteurs de contribution au rendement relatif.

Titres ayant nuï au rendement

Sur le plan géographique, les États-Unis et le Danemark ont le plus nuï au rendement relatif. Au niveau sectoriel, la santé, les services de communication et la consommation discrétionnaire ont le plus nuï au rendement relatif. Pour ce qui est des titres, une position sous-pondérée dans Tesla et des positions surpondérées dans CVS Health Corporation et Novo Nordisk A/S ont été les principaux facteurs qui ont nuï à la performance relative.

Activités au sein du portefeuille

Pour cette période, l'alpha global et les modèles de sélection des actions étaient négatifs. Parmi nos quatre super facteurs, la croissance s'est retrouvée en tête, suivie par la qualité et la valeur, alors que l'investisseur éclairé a été stable.

Perspectives et positionnement

Les marchés mondiaux ont continué de progresser, l'indice mondial affichant un rendement de 6 % (en \$ CA) au dernier trimestre de 2024 et terminant l'année en hausse de 29 %. En décembre, la Réserve fédérale américaine a adopté un ton plus sévère en raison de la persistance de l'inflation dans un contexte de croissance économique robuste et de marchés de l'emploi résilients, signalant un ralentissement du rythme des baisses de taux en 2025. Les politiques proposés par la nouvelle administration relatives à la réduction de l'impôt sur les sociétés et aux mesures de déréglementation devraient créer un environnement plus favorable pour les entreprises, tandis que les difficultés potentielles entraînées par les politiques commerciales protectionnistes, y compris les droits de douane, pourraient compenser une partie de ces gains. Nous verrons probablement comment l'interaction entre les mesures de relance budgétaire et les frictions commerciales façonne la dynamique des marchés à court terme. En Europe, la position conciliante de la banque centrale a indiqué une trajectoire d'assouplissement graduelle, entraînée par une légère croissance et des changements structurels, ce qui permet une politique plus accommodante. L'assouplissement monétaire par la BCE vise à soutenir l'économie dans un contexte de pressions externes, mais la possibilité de tensions commerciales accrues et de prix élevés de l'énergie accroît l'incertitude des perspectives économiques. En Asie, la Banque du Japon a conservé une politique accommodante, mais a indiqué qu'elle pourrait procéder à un resserrement au début de 2025. Les actions japonaises ont connu une croissance considérable, soutenue par des bénéfices des sociétés élevés, des politiques économiques favorables et une augmentation des investissements étrangers.

Pour ce qui est de la position de notre portefeuille, nous adoptons une approche de base, toutes saisons, qui vise à bien équilibrer les expositions à trois thèmes de placements, soit la valeur, la croissance et la qualité au niveau de l'ensemble du portefeuille, et visons à générer durablement de l'alpha dans différents environnements de marché. À l'aide de notre propre modèle de sélection de titres, nous classons les actions individuelles dans quatre régions (Asie hors Japon, Japon, États-Unis et Europe) et 11 secteurs selon la classification GICS par rapport à leurs pairs, en utilisant plus de 25 facteurs d'alpha qui combinent un mélange de signaux d'investissement traditionnels et non traditionnels. Pour notre stratégie mondiale, nous classons les actions par rapport aux sociétés semblables au niveau régional et mondial afin d'obtenir une vision plus globale du classement des actions.

Les placements dans les fonds communs 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 taux de rendement indiqués correspondent au rendement annuel composé historique total au 31 décembre 2024 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 porteur de titres et qui auraient réduit le rendement. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé ne donne pas forcément une indication du rendement futur. 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 un indice.

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 qui peuvent modifier de façon importante les résultats réels qui ont été énoncés aux présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, sans s'y limiter, les facteurs économiques, politiques et de marché généraux, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, l'évolution technologique, les changements qui interviennent dans la réglementation de l'État, l'évolution des lois fiscales, les procédures judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Il est conseillé au lecteur de peser soigneusement ces considérations, ainsi que d'autres facteurs, et de ne pas se fier indûment à des renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif présenté dans le présent document n'est valable qu'en date du 31 décembre 2024. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autre.

Le contenu de ce commentaire (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.

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.

Le classement par centile provient de Morningstar Research Inc., une firme de recherche indépendante, en fonction de la Actions mondiales Morningstar, et reflète le rendement du Fonds d'actions mondiales Mackenzie, pour les périodes de 3 mois, et 1 an, 3 an, 5 an, 10 an et au 31 décembre 2024. Le classement par centile montre comment un fonds s'est comporté comparativement à d'autres fonds de sa catégorie et est sujet à modification chaque mois. Le nombre de fonds de la catégorie Actions mondiales Morningstar auxquels le Fonds d'actions mondiales Mackenzie est comparé pour chaque période est comme suit : un an – 1785, trois ans – 1530; cinq ans – 1282; 10 ans – 648.

© 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses: 1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduites ou distribuées; et 3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou perte résultant de toute utilisation de ces renseignements. Le rendement antérieur n'est pas garant des résultats futurs.

Les données de Morningstar indiquées sont celles de la plus récente période de référence pour chaque famille de fonds. Les répartitions pourraient ne pas correspondre à 100 % et varieront au fil du temps. Les actifs figurant dans la catégorie «Autres» ne sont pas classés par Morningstar. Tous les renseignements présentés par cet outil sont fournis à titre d'information et ne constituent pas un conseil en matière de placement. Ces renseignements ne constituent pas une offre de vente ni une recommandation en vue de l'achat d'un produit de placement. Sauf indication contraire, les rendements indiqués sont présentés avant déduction des frais d'acquisition. Pour de plus amples renseignements au sujet du fonds, veuillez cliquer sur le lien.

Tous les renseignements sont des renseignements historiques et ne préjugent pas les résultats futurs. Les rendements actuels pourraient être inférieurs ou supérieurs aux rendements antérieurs indiqués, lesquels ne sauraient garantir les résultats futurs. Le prix des actions, la valeur en capital et les rendements fluctueront et vous pourriez réaliser des gains ou des pertes à la vente de vos actions. Les données sur le rendement tiennent compte du réinvestissement des distributions mais non des impôts. Les données sur le rendement ne reflètent pas les limites relatives aux frais ni les subventions présentement pratiquées. Des frais d'opération à court terme pourraient s'appliquer. Pour obtenir les plus récents renseignements sur le rendement de fin de mois, consultez Morningstar.com.

Ce matériel est destiné aux fins d'éducation et d'information. Il ne constitue pas une recommandation visant un produit de placement, une stratégie ou une décision quelconque et ne vise pas à laisser entendre qu'une quelconque démarche doit être entreprise ou évitée. Il n'ont pas pour vocation de tenir compte des besoins, des circonstances et des objectifs d'un investisseur donné. Placements Mackenzie, qui perçoit des frais lorsqu'un client sélectionne ses produits et services, ne fournit pas des conseils impartiaux à titre fiduciaire en présentant ce matériel de vente et de commercialisation. Ces renseignements ne constituent pas un conseil d'ordre fiscal ou juridique. Les investisseurs devraient consulter un conseiller professionnel avant de prendre des décisions financières ou en matière de placement ainsi que pour obtenir de plus amples renseignements sur les règles fiscales ou toute autre règle prévue par la loi, ces règles étant complexes et sujettes à des modifications.