

Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld

Aperçu du fonds

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Date de lancement | 09/09/2021 |
| ASG (en millions \$ CA) | 98.3 |
| Frais de gestion | 0.80% |
| RFG | 1.06% |
| Indice de référence | MSCI Monde RT |
| Catégorie du CIFSC | Actions mondiales |
| Évaluation du risque | Moyenne |
| Gestionnaire de portefeuille en chef | Andrew Simpson |
| Exp. en placement depuis | 2001 |
| Nombre de titres cible | 55-65 |

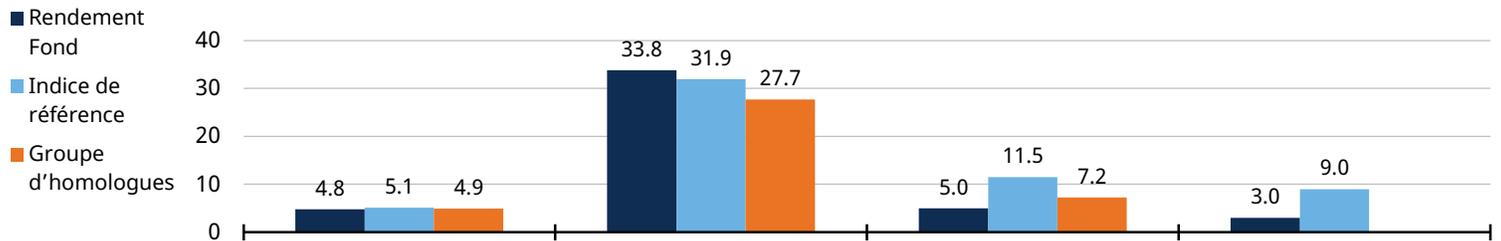
Aperçu de la stratégie

Un portefeuille d'actions de base, diversifié et tenant compte des indices de référence, conçu pour offrir des rendements compétitifs et orienter le capital vers des entreprises durables générant de la valeur pour toutes les parties prenantes ; nous sommes des propriétaires actifs et nous encourageons les bonnes entreprises à devenir encore meilleures.

Une stratégie mondiale toutes capitalisations avec un accent particulier sur les sociétés à grande capitalisation.

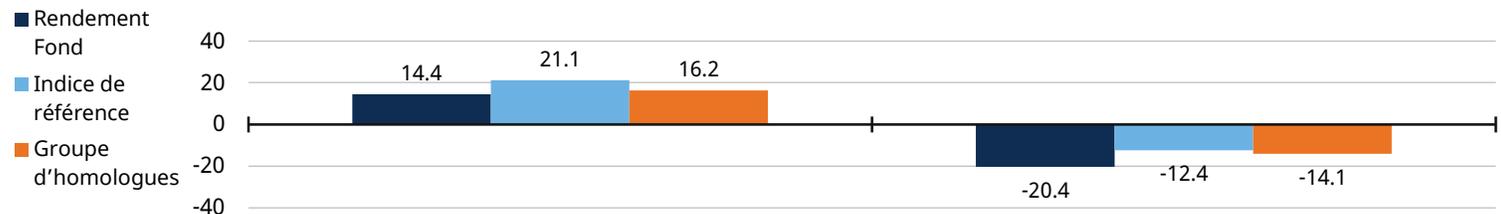
Une équipe d'experts cumulant des décennies d'expérience et un processus d'investissement exclusif qui combine la recherche fondamentale et la recherche sur le développement durable avec un programme d'engagement actif auprès des entreprises.

Rendements passés (%)



| | 3 mois | 1 an | 3 ans | Depuis la création |
|---------------------------|--------|------|-------|--------------------|
| Rendement excédentaire | -0.3 | 1.9 | -6.5 | -6 |
| Homologues surpassés en % | 44 | 88 | 20 | NA |

Rendement par année civile (%)



| | 2023 | 2022 |
|---------------------------|------|------|
| Rendement excédentaire | -6.7 | -8 |
| Homologues surpassés en % | 46 | 17 |

Caractéristiques du portefeuille

| | Portefeuille | Indice de référence |
|---|--------------|---------------------|
| Nombre de titres | 64 | 1,410 |
| 10 principaux titres en % | 33.6 | 23.5 |
| Capitalisation boursière moyenne pondérée | 1,101,096.3 | 955,119.2 |
| Croissance du BPA (EF E) | 20.65 | 36.8 |
| Rendement des dividendes | 1.2 | 1.7 |
| Marge FTD | 18.5 | 18.0 |
| C/B 12 derniers mois | 28.0 | 23.6 |
| C/B (prévision) | 23.7 | 20.4 |
| Dette nette/BAIIA | 0.8 | 1.0 |
| RCP – dernier exercice financier | 20.2 | 19.3 |

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)

| Paramètres financiers | Portefeuille | Indice de référence |
|------------------------------|--------------|---------------------|
| Écart-type | 16.1 | 12.6 |
| Ratio de Sharpe | 0.1 | 0.7 |
| Écart de suivi | 5.3 | - |
| Ratio d'information | -1.3 | - |
| Alpha | -8.5 | - |
| Bêta | 1.2 | - |
| Encaissement des hausses (%) | 95.8 | - |
| Encaissement des baisses (%) | 137.5 | - |

Répartition régionale

| Région | Portefeuille | Indice de référence | Pondération relative |
|----------------|--------------|---------------------|----------------------|
| Etats Unis | 70.5 | 71.9 | -1.4 |
| Internationale | 28.8 | 25.1 | 3.7 |
| Canada | - | 3.1 | -3.1 |
| Autre | 0.7 | -0.1 | 0.8 |

Répartition sectorielle

| Secteur | Portefeuille | Indice de référence | Répartition régionale |
|------------------------------|--------------|---------------------|-----------------------|
| Finance | 15.3 | 15.4 | -0.1 |
| Énergie | - | 3.9 | -3.9 |
| Matériaux | 4.3 | 3.8 | 0.5 |
| Industrie | 10.2 | 11.1 | -0.9 |
| Technologie de l'information | 24.4 | 24.8 | -0.4 |
| Services aux consommateurs | 8.3 | 7.6 | 0.7 |
| Services aux collectivités | 5.6 | 2.7 | 2.9 |
| Consommation de base | 5.3 | 6.5 | -1.2 |
| Consommation discrétionnaire | 11.9 | 10.2 | 1.7 |
| Immobilier | 2.7 | 2.3 | 0.4 |
| Santé | 11.4 | 11.7 | -0.3 |
| Autre | 0.6 | - | 0.6 |

Répartition géographique

| Pays | Pondération | Indice de référence | Pondération relative |
|-------------|-------------|---------------------|----------------------|
| États-Unis | 70.5 | 71.9 | -1.4 |
| Pays-Bas | 5.3 | 1.2 | 4.1 |
| Royaume-Uni | 5.2 | 3.7 | 1.5 |
| France | 4.9 | 2.9 | 2.1 |
| Japon | 4.7 | 5.6 | -0.9 |
| Danemark | 2.7 | 0.8 | 1.8 |
| Autre | 6.7 | 13.9 | -7.2 |

Exposition aux devises

| Région | Portefeuille | Indice de référence |
|--------|--------------|---------------------|
| CAD | 0.3 | 3.1 |
| USD | 71.0 | 72.1 |
| Autre | 28.8 | 24.9 |

10 principaux titres

| Nom du titre | Pays | Secteur | Pondération |
|------------------------------|-------------|------------------------------|-------------|
| Microsoft Corporation | États-Unis | Technologie de l'information | 5.5 |
| Apple Inc. | États-Unis | Technologie de l'information | 5.4 |
| NVIDIA Corporation | États-Unis | Technologie de l'information | 4.9 |
| Amazon.com, Inc. | États-Unis | Consommation discrétionnaire | 3.9 |
| Alphabet Inc. Class A | États-Unis | Services aux consommateurs | 3.4 |
| JPMorgan Chase & Co. | États-Unis | Finance | 2.3 |
| Visa Inc. Class A | États-Unis | Finance | 2.0 |
| AstraZeneca PLC | Royaume-Uni | Santé | 2.0 |
| Costco Wholesale Corporation | États-Unis | Consommation de base | 1.9 |
| Eli Lilly and Company | États-Unis | Santé | 1.9 |

Titres individuels ayant contribué ou nui au rendement

| | Nom du titre | Pondération relative moyenne (%) | Contribution au rendement en % |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Facteurs ayant contribué au rendement | Apple Inc. | 0.7 | 0.5 |
| | TransUnion | 1.2 | 0.5 |
| | D.R. Horton, Inc. | 1.5 | 0.4 |
| Facteurs ayant nui au rendement | Dollar General Corporation | 0.6 | -0.4 |
| | Alphabet Inc. Class A | 1.7 | -0.4 |
| | ASML Holding NV | 1.0 | -0.3 |

Répartition sectorielle par rapport à l'indice de référence

| | Secteur | Pondération relative moyenne (%) | Effet de la répartition (%) | Effet de la sélection (%) | Effet total (%) |
|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------|
| Facteurs ayant contribué au rendement | Consommation discrétionnaire | 1.5 | 0.0 | 0.8 | 0.6 |
| | Industrie | -1.0 | 0.0 | 0.5 | 0.4 |
| | Services aux collectivités | 2.3 | 0.2 | 0.2 | 0.4 |
| Facteurs ayant nui au rendement | Santé | -0.3 | 0.0 | -0.7 | -0.6 |
| | Consommation de base | -0.5 | 0.0 | -0.4 | -0.5 |
| | Services aux consommateurs | 0.6 | 0.0 | -0.5 | -0.4 |

Commentaires

Points saillants du RFT

Le fonds a légèrement sous-performé son indice de référence du prospectus (MSCI Monde) pendant le trimestre.

Rendement du Fonds

Le fonds a généré un rendement de 4,8 % au cours du trimestre, surpassant le rendement de l'indice de référence du prospectus de 5,1 %. La sélection de titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, de l'industrie et des matériaux a contribué au rendement du fonds, tout comme une répartition sous-pondérée dans l'énergie. La sélection de titres dans les secteurs de la santé, de la consommation de base et des services de communication a le plus nuire au rendement. Sur le plan géographique, la sélection d'actions aux États-Unis, en Italie et aux Pays-Bas ainsi qu'une répartition sous-pondérée au Japon ont contribué au rendement. Une répartition sous-pondérée aux Pays-Bas et au Danemark et une répartition sous-pondérée au Canada ont entravé le rendement.

Titres ayant contribué au rendement

Sur une base absolue, les placements dans Apple, TransUnion, D.R. Horton, Constellation Energy Corporation and CRH plc ont le plus contribué au rendement pendant le trimestre. Sur une base relative, les positions dans TransUnion, D.R. Horton, Constellation Energy Corporation, Adyen NV et CRH plc ont le plus favorisé le rendement par rapport à l'indice de référence.

Titres ayant nuire au rendement

Sur une base absolue, des positions dans Dollar General, Alphabet, ASML Holding NV, Novo Nordisk et Microsoft ont le plus nuire aux résultats du trimestre. Sur une base relative, des positions dans Dollar General, ASML Holding NV, Alphabet et Novo Nordisk ont le plus pesé sur le rendement du fonds par rapport à l'indice de référence. L'absence de Tesla dans le fonds au cours du trimestre a aussi eu une incidence négative sur le rendement relatif.

Activités du portefeuille

Pendant le trimestre, nous avons ajouté sept positions, deux dans le secteur industriel, une dans le secteur des services aux collectivités, une dans le secteur de la consommation discrétionnaire, une dans le secteur de la santé, une dans le secteur financier et une dans le secteur de la technologie de l'information. Nous avons supprimé six positions, une dans le secteur industriel, une dans le secteur de la santé, une dans le secteur des matériaux, une dans le secteur financier, une dans le secteur de la consommation de base et une dans le secteur de la consommation discrétionnaire. Les plus importantes augmentations de pondération ont été dans Adyen NV, First Solar et Merck & Co., tandis que les plus importantes diminutions ont été dans D.R. Horton, Constellation Energy Corporation et CRH plc.

Revue des marchés

Dans l'ensemble, le Fonds d'actions mondiales Betterworld a obtenu un rendement légèrement inférieur à celui de son indice de référence (MSCI Monde) au cours du trimestre. Les marchés boursiers mondiaux ont trouvé un équilibre entre les facteurs économiques positifs et les tensions géopolitiques persistantes, en particulier vers la fin du trimestre. La Réserve fédérale américaine a entamé son cycle d'assouplissement par une réduction des taux d'intérêt plus importante que prévu, ce qui a stimulé la confiance des investisseurs et la liquidité du marché. Vers la fin de septembre, les nouvelles mesures de relance prises par la Chine ont joué un rôle de catalyseur et stimulé les actions chinoises et les entreprises mondiales ayant des activités en Chine. Les tensions géopolitiques dans le Moyen-Orient ont continué de faire les manchettes, mais l'escalade n'a pas entravé le sentiment général du marché. Historiquement, la performance du secteur de l'énergie a constitué un bon moyen d'évaluer ces tensions.

Commentaires

Perspectives et positionnement

L'équipe continue d'investir dans une optique de développement durable. Nous nous efforçons d'être attentifs aux indices de référence et de diversifier parmi les secteurs (à l'exception de l'énergie). Nous suivons un processus ascendant actif de sélection de titres pour générer de l'alpha dans notre portefeuille. Notre objectif est d'orienter les capitaux vers des entreprises durables générant de la valeur pour toutes les parties prenantes et d'être des propriétaires actifs pour encourager les bonnes entreprises à devenir encore meilleures.

Au cours du trimestre, mais particulièrement en septembre, nous avons constaté une certaine rotation sectorielle de la part des investisseurs, comme en témoigne la rotation des actions de croissance des grandes capitalisations vers les petites capitalisations moins prisées. L'équipe croit que cette tendance se maintiendra au quatrième trimestre avant les élections américaines. Le ralentissement de l'inflation et des indicateurs positifs, tels que la stabilité des ventes au détail et de la production industrielle, a soutenu l'optimisme du marché au cours du troisième trimestre, ce qui, selon l'équipe, peut être une autre tendance qui se maintiendra à l'approche du quatrième trimestre.

Faits saillants

Adobe Systems

- Adobe est une plateforme SaaS de premier plan dans le domaine de la créativité et de la documentation. L'entreprise offre aux particuliers et aux entreprises des services créatifs, de documentation et d'expérience en nuage, qui libèrent leur créativité, accélèrent la productivité des documents et améliorent l'expérience numérique.
- Adobe détient une part dominante de plus de 80 % du marché mondial du traitement graphique et une part de plus de 20 % du marché des logiciels de traitement.
- L'équipe Betterworld estime que l'entreprise est bien positionnée pour une multitude de cas d'utilisation de l'IA générative et d'occasions de monétisation.
- Par exemple, depuis son lancement en mars 2023, Adobe FireFly a déjà généré plus de 6,5 milliards d'images. Adobe note que plus de 40 % des utilisateurs mobiles de la version bêta d'Adobe Express ont utilisé la fonction d'IA générative, ce qui soutient l'occasion de conversion du gratuit au payant dans leur marché potentiel.

Bloom Energy

- L'entreprise produit des plateformes de production d'électricité à grande échelle basées sur des piles à combustible à oxyde solide, qui fournissent une charge de base hautement fiable à des entreprises, des services essentiels et des infrastructures critiques.
- Les entreprises du Fortune 100 du monde entier se tournent vers Bloom Energy en tant que partenaire de confiance pour fournir de l'énergie à faible teneur en carbone et assurer la résilience des réseaux électriques vieillissants.
- La direction de Bloom met fortement l'accent sur la promotion d'une croissance rentable et génératrice de flux de trésorerie.
- Les clients constatent que la production d'énergie de Bloom est concurrentielle en matière de coût sur une base autonome (pas de subvention) et qu'elle peut être rapidement déployée en évitant la nécessité d'attendre pour des connexions à des réseaux.

Commentaires

AstraZeneca PLC

- La société est l'un des chefs de file mondiaux de l'industrie biopharmaceutique et dispose d'un portefeuille diversifié de médicaments dans les domaines de l'oncologie, des maladies cardiovasculaires, rénales et métaboliques (CVRM), des maladies respiratoires et immunitaires, des maladies rares, des vaccins et des thérapies immunitaires.
- AstraZeneca a établi une répartition relativement équilibrée de ses revenus régionaux entre les États-Unis, l'Europe et les marchés émergents.
- La société a été au cœur de la lutte mondiale contre la COVID-19 et a adopté une approche non lucrative pour la distribution initiale de son vaccin contre la COVID-19 et a veillé à ce que les prix soient fonction de l'accessibilité régionale.
- AstraZeneca offre également des perspectives de croissance intéressantes grâce à une exécution solide à court terme continue et à un pipeline robuste de 179 projets, dont plus de 30 médicaments à l'étape finale de développement.

Linde PLC

- Linde est le plus important producteur de gaz industriel au monde, avec une part de marché de plus de 30 %.
- La force de la société repose dans l'efficacité de sa production et son exposition à un groupe diversifié de marchés finaux, dont les soins de santé, la fabrication, l'électronique, les produits chimiques et l'énergie.
- Linde compte investir environ 9,6 milliards de dollars dans l'énergie propre au cours des trois prochaines années, soit en moyenne 3 milliards de dollars par an. Chaque milliard de dollars investi pourrait générer une croissance supplémentaire de 1 % du chiffre d'affaires.
- L'entreprise produit de l'hydrogène à partir de diverses matières premières depuis plus d'un siècle et nous nous attendons à ce que Linde devienne un leader mondial dans la production d'hydrogène vert sans émission en exploitant l'énergie renouvelable dans le processus d'électrolyse de conversion de l'eau en hydrogène.

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 30 septembre 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 30 septembre 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 Betterworld, pour les périodes de 3 mois, et 1 an, 3 an, 5 an, 10 an et au 30 septembre 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 Betterworld est comparé pour chaque période est comme suit : un an - 1732, trois ans - 1501; cinq ans - 1262; 10 ans - 630.

© 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.