

Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld

Aperçu du fonds

Date de lancement	09/09/2021
ASG (en millions \$ CA)	98.0
Frais de gestion	0.80%
RFG	1.06%
Indice de référence	MSCI World ex Fossil Fuels Index
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

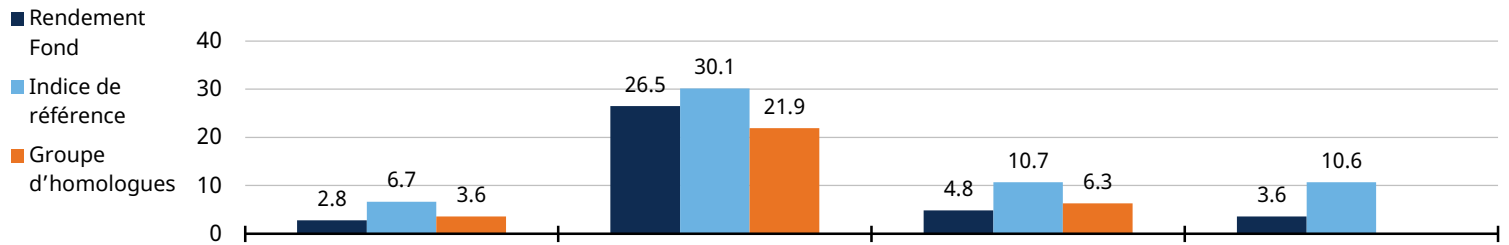
Aperçu de la stratégie

Un portefeuille d'actions de base et diversifiées, conçu pour dégager des rendements concurrentiels et atténuer le risque en investissant dans des sociétés aux revenus durables qui répondent aux besoins de toutes leurs parties prenantes.

Investissement dans des grandes capitalisations mondiales avec une composante à petite et à moyenne capitalisation pour stimuler le potentiel de croissance.

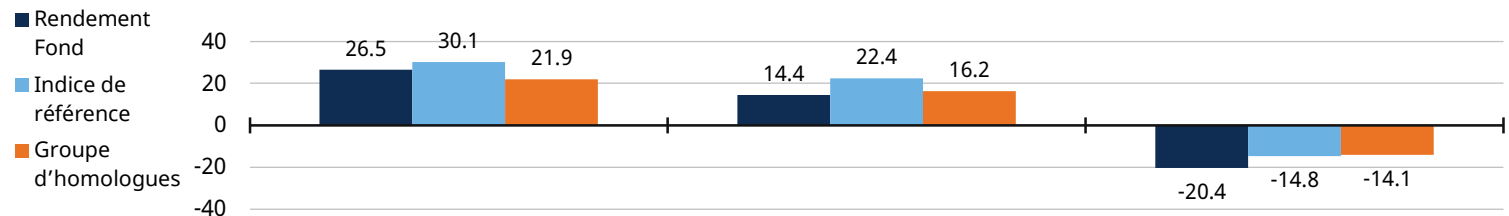
Une équipe d'experts comptant des décennies d'expérience et un processus de placement exclusif qui comprend une recherche fondamentale et un engagement actif auprès des sociétés.

Rendements passés (%)



	3 mois	1 an	3 ans	Depuis la création
Rendement excédentaire	-3.9	-3.6	-5.9	-7.0
Homologues surpassés en %	39	75	31	NA

Rendement par année civile (%)



	2024	2023	2022
Rendement excédentaire	-3.6	-8.0	-5.6
Homologues surpassés en %	75	46	17

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de titres	61	1320
10 principaux titres en %	38.0	27.8
Capitalisation boursière moyenne pondérée	1,387,207.0	1,213,483.1
Croissance du BPA (EF E)	19.7	16.5
Rendement des dividendes	1.3	1.6
Marge FTD	13.8	18.8
C/B 12 derniers mois	27.4	24.8
C/B (prévision)	23.4	21.5
Dette nette/BAIIA	0.6	0.9
RCP – dernier exercice financier	19.7	19.5

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)

Paramètres financiers	Portefeuille	Indice de référence
Écart-type	16.1	12.7
Ratio de Sharpe	0.1	0.6
Écart de suivi	5.0	-
Ratio d'information	-1.3	-
Alpha	-8.2	-
Bêta	1.2	-
Encaissement des hausses (%)	96.4	-
Encaissement des baisses (%)	137.5	-

Répartition régionale

Région	Portefeuille	Indice de référence	Pondération relative
Etats Unis	70.5	74.7	-4.2
Internationale	28.9	22.4	6.5
Canada	0.1	2.8	-2.7
Autre	0.5	0.1	0.4

Répartition sectorielle

Secteur	Portefeuille	Indice de référence	Répartition régionale
Finance	16.1	15.8	0.3
Énergie	-	0.8	-0.8
Matériaux	3.5	2.8	0.7
Industrie	11.8	10.9	0.9
Technologie de l'information	26.9	27.7	-0.8
Services aux consommateurs	8.5	8.5	0.0
Services aux collectivités	4.2	2.2	2.0
Consommation de base	4.2	6.4	-2.2
Consommation discrétionnaire	11.2	11.8	-0.6
Immobilier	2.5	2.2	0.3
Santé	10.8	10.9	-0.1
Autre	0.3	-	0.3

Répartition géographique

Pays	Pondération	Indice de référence	Pondération relative
États-Unis	70.5	74.7	-4.2
France	6.1	2.5	3.6
Pays-Bas	5.6	1.1	4.4
Royaume-Uni	4.9	3.0	2.0
Japon	3.6	5.3	-1.7
Italie	3.3	0.6	2.7
Autre	6.0	12.8	-6.8

Exposition aux devises

Région	Portefeuille	Indice de référence
CAD	0.2	2.8
USD	71.0	75.1
Autre	28.9	22.2

10 principaux titres

Nom du titre	Pays	Secteur	Pondération
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6.4
Microsoft Corporation	États-Unis	Technologie de l'information	6.3
NVIDIA Corporation	États-Unis	Technologie de l'information	5.8
Amazon.com, Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4.7
Alphabet Inc. Class A	États-Unis	Services aux consommateurs	3.8
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Finance	2.5
Visa Inc. Class A	États-Unis	Finance	2.4
Costco Wholesale Corporation	États-Unis	Consommation de base	2.2
Eli Lilly and Company	États-Unis	Santé	2.0
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Japon	Finance	1.8

Titres individuels ayant contribué ou nui au rendement

	Nom du titre	Pondération relative moyenne (%)	Contribution au rendement en %
Facteurs ayant contribué au rendement	Amazon.com, Inc.	1.43	1.0
	NVIDIA Corporation	0.56	0.9
	Apple Inc.	0.51	0.8
Facteurs ayant nui au rendement	Elevance Health, Inc.	1.1	-0.4
	Novo Nordisk A/S Class B	1.2	-0.4
	EDP Renovaveis SA	0.9	-0.4

Répartition sectorielle par rapport à l'indice de référence

	Secteur	Pondération relative moyenne(%)	Effet de la répartition (%)	Effet de la sélection (%)	Effet de la total (%)
Facteurs ayant contribué au rendement	Consommation de base	-1.7	0.1	0.1	0.3
	Matériaux	1.1	-0.2	0.2	0.2
	Services de communication	0.2	0.0	0.2	0.1
Facteurs ayant nui au rendement	Services aux collectivités	2.1	-0.2	-0.5	-0.8
	Consommation discrétionnaire	-0.6	0.0	-1.1	-0.9
	Technologie de l'information	-1.0	0.0	-1.0	-1.0

Commentaires

Points saillants du RTF

Le fonds a produit des résultats inférieurs à ceux de son indice de référence du prospectus (MSCI Monde) pendant le trimestre.

Rendement du Fonds

Le fonds a généré un rendement de 2,8 % au cours du trimestre, ce qui est inférieur à celui l'indice de référence du prospectus de 6,7 %. Les répartitions dans les secteurs de la santé, des services aux collectivités et de l'industrie ont le plus nui au rendement. Les répartitions dans les secteurs de la technologie de l'information, de la finance et des services de communications ont apporté une contribution positive. Sur le plan géographique, les répartitions aux États-Unis, au Japon et à l'Allemagne ont apporté une contribution positive au rendement, tandis que les répartitions au Danemark, au Portugal et au Royaume-Uni ont le plus nui.

Titres ayant contribué au rendement

Sur une base absolue, les positions dans Amazon, Alphabet, JPMorgan Chase, Visa et Salesforce ont le plus contribué au rendement au cours du trimestre. Sur une base relative, les positions dans Alphabet, Amazon, Visa, JPMorgan Chase et Sumitomo ont le plus contribué au rendement par rapport à l'indice de référence.

Titres ayant nui au rendement

Sur une base absolue, les positions dans EDP, Novo Nordisk, Elevance Health, D.R. Horton et First Solar ont le plus nui aux résultats du trimestre. Sur une base relative, les positions dans EDP, Elevance Health et D.R. Horton ont le plus pesé sur le rendement du fonds par rapport à l'indice de référence. L'absence de Tesla et de Broadcom dans le fonds au cours du trimestre a aussi eu une incidence négative sur le rendement relatif.

Activités au sein du portefeuille

Pendant le trimestre, nous avons ajouté six nouvelles positions, deux dans le secteur financier, une dans le secteur immobilier, une dans le secteur de la technologie de l'information, une dans le secteur industriel et une dans le secteur de la consommation de base. Nous avons éliminé neuf positions, deux dans le secteur financier, deux dans le secteur de la consommation de base, une dans le secteur industriel, une dans le secteur des services aux collectivités, une dans le secteur de l'immobilier, une dans le secteur de la technologie de l'information et une dans le secteur de la consommation discrétionnaire. Apple, Nvidia et Microsoft sont les positions qui ont le plus augmenté. Les positions dans CRH public limited, Elevance Health et Advanced Micro Devices ont été les plus réduites.

Revue des marchés

Au quatrième trimestre 2024, les marchés financiers mondiaux ont été marqués par la vigueur des marchés boursiers et la volatilité des titres à revenu fixe en raison de l'incertitude économique, de l'inflation persistante et des élections aux États-Unis. Les actions américaines ont enregistré des résultats relativement solides, entraînées par les gains des grandes entreprises de technologie. Par contre, l'économie chinoise doit affronter des difficultés persistantes, dont la faiblesse de la confiance des consommateurs et le recul des prix de l'immobilier. La prochaine présidence Trump a suscité l'optimisme dans les marchés américains, en raison des attentes de réductions d'impôt et de déréglementation qui ont stimulé l'optimisme des investisseurs, mais également suscité de l'inquiétude quant aux menaces de tarifs douaniers.

L'intelligence artificielle (IA) joue un rôle crucial dans la transition énergétique en optimisant les sources d'énergie renouvelable, en améliorant la stabilité du réseau et en renforçant l'efficacité énergétique. Les innovations découlant de l'IA, dont la maintenance prédictive et la gestion des réseaux intelligents, contribuent à réduire les émissions ainsi que les coûts d'exploitation. Malgré les turbulences politiques et économiques potentielles à venir, la transition énergétique reste bien positionnée en raison de ses répercussions systématiques, l'IA étant une composante clé qui soutient ces perspectives positives.

Commentaires

Perspectives et positionnement

L'équipe Betterworld a conclu l'année 2024 avec des résultats impressionnants, se classant dans le premier quartile parmi ses pairs. Malgré une année difficile marquée par les risques géopolitiques, la concentration du marché américain dans les Sept magnifiques, la volatilité des politiques monétaires des banques centrales, de nombreuses élections nationales partout dans le monde, et les pressions continues relatives à la durabilité et aux engagements envers la carboneutralité, l'équipe a réussi à surmonter ces obstacles. En 2025, l'équipe s'attend à des défis continus, dont beaucoup sont liés à l'arrivée du président américain Trump. Des facteurs comme les réductions d'impôt, les tarifs douaniers, l'immigration, l'inflation, le changement climatique et les conflits armés ont tous contribué à l'incertitude économique. Malgré ces défis, les estimations du PIB américain pour 2025 ont été révisées à la hausse et dépassent désormais 2 %. Les économistes ne prévoient aucun signe de ralentissement prolongé qui nécessiterait de revoir ces estimations à la baisse. À ces niveaux, le cycle d'assouplissement de la politique monétaire devrait se poursuivre en 2025, la Fed restant attentive aux pressions inflationnistes. L'équipe prévoit que le Canada et l'Europe progresseront davantage dans le cycle d'assouplissement que les États-Unis, ce qui maintiendra la pression sur l'euro et le dollar canadien.

Dans cet environnement, l'équipe comprend que les modèles de gestion solides devraient continuer de prospérer. Les entreprises qui offrent des valorisations raisonnables, une croissance des bénéfices intéressante, des niveaux d'endettement modérés, qui réussissent à trouver l'équilibre avec les intérêts de leurs parties prenantes, et offrent des produits et services de valeur à leurs clients sont en bonne position pour réussir. En ce début d'année, l'équipe s'attend à ce que la croissance économique aux États-Unis reste résiliente, tandis que l'inflation maintient sa tendance vers l'objectif de 2 % de la Fed. Le portefeuille est actuellement positionné de manière à mettre davantage l'accent sur les titres cycliques dans des secteurs tels que la finance, la consommation discrétionnaire, l'industrie, la technologie et les matériaux. Enfin, l'équipe estime intéressant le potentiel d'élargissement de la participation au marché au-delà des Sept magnifiques.

Observations sur les actions

The Walt Disney Co.

- Au cours des dernières années, la société s'est concentrée sur la création de contenu afin de tirer parti des occasions considérables qui s'offrent à elle dans le domaine de la diffusion directe au consommateur.
- Disney mise beaucoup sur le contenu sportif. Sur le plan financier, il s'agit de l'un des types de contenu télévisuel le plus intéressant à l'heure actuelle, car il attire de vastes publics difficiles à atteindre et suscite de longues périodes d'engagement. La division ESPN de la société reste le chef de file dans la diffusion de programmes sportifs.
- La propriété intellectuelle sous-jacente de Disney reste la meilleure de sa catégorie et soutient les occasions de monétisation de contenu à long terme.
- L'équipe Betterworld estime que la demande sous-jacente solide pour les plateformes de diffusion en continu, combinée à l'importance que Disney accorde aux initiatives d'optimisation du rendement (une stratégie visant à maximiser la valeur de la publicité numérique), soutiendra une croissance saine des revenus et une expansion dans ses parcs aux États-Unis en 2025.

Kurita Water Industries (nouveau titre en portefeuille ajouté au quatrième trimestre 2024)

- Kurita Water est un joueur de premier plan dans le secteur du traitement de l'eau, connu pour ses solutions globales qui intègrent les produits chimiques, les installations et les services d'entretien.
- Cette approche intégrée confère à Kurita un avantage concurrentiel, car elle offre une solution globale à ses clients, ce que de nombreux concurrents ne sont pas en mesure de faire.
- Les capacités avancées de recherche et développement de l'entreprise, son solide portefeuille de propriété intellectuelle et son vaste réseau lui permettent d'offrir des solutions uniques à valeur ajoutée qui rationalisent les processus, stimulent la productivité et minimisent les temps d'arrêt pour ses clients.
- Les clients notent que la génération d'électricité de Bloom est compétitive en termes de coûts sur une base autonome (sans subventions), peut rapidement être déployée et évite d'avoir à attendre les connexions au réseau.
- Kurita occupe une part de marché importante dans le domaine des produits chimiques pour le traitement de l'eau, les installations et l'entretien dans différents marchés, y compris le Japon, la Chine continentale, la Corée du Sud, l'Asie du Sud-Est et l'Europe. Grâce à ses solutions en matière d'approvisionnement en eau ultrapure, de nettoyage d'outils de précision et autres, l'entreprise réalise 40 % de son chiffre d'affaires et 60 % de son bénéfice d'exploitation avec ses clients du secteur des semi-conducteurs.

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 Betterworld, 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 Betterworld 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.