Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld

Aperçu du fonds

Date de lancement	09/09/2021
ASG (en millions $ CA)	93.9
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

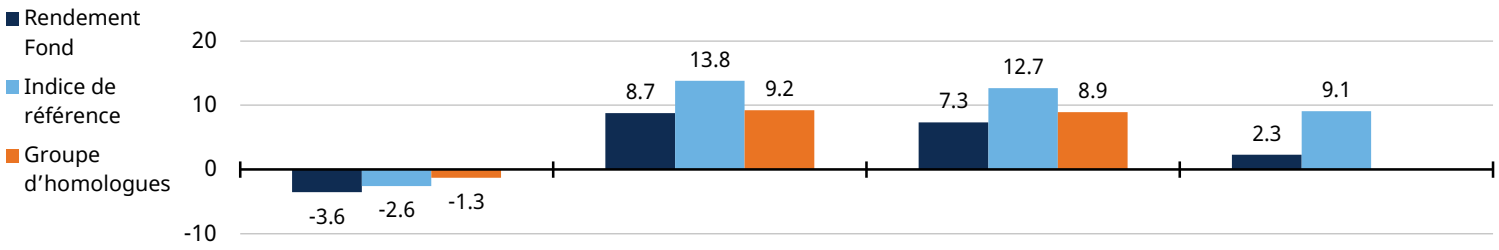
Aperçu de la stratégie

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.

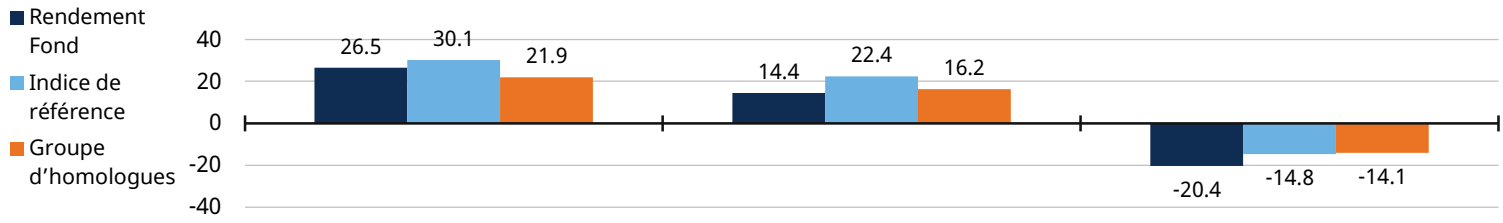
Une équipe d'experts comptant des décennies d'expérience et un processus de placement exclusif qui comprend une recherche fondamentale et un engagement actif auprès des sociétés.

Rendements passés (%)



	3 mois	1 an	3 ans	Depuis la création
Rendement excédentaire	-1.0	-5.1	-5.4	-6.8
Homologues surpassés en %	23	42	26	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	60	1280
10 principaux titres en %	35.5	24.3
Capitalisation boursière moyenne pondérée	1,121,575.0	962,886.8
Croissance du BPA (EF E)	17.0	13.9
Rendement des dividendes	1.4	1.7
Marge FTD	20.0	18.6
C/B 12 derniers mois	25.0	23.0
C/B (prévision)	21.0	19.2
Dette nette/BAIIA	0.8	0.8
RCP – dernier exercice financier	20.9	19.5

Répartition sectorielle

Secteur	Portefeuille	Indice de référence	Répartition régionale
Finance	16.1	17.1	-1.0
Matériaux	3.9	3.0	0.9
Industrie	12.4	11.4	0.7
Technologie de l'information	25.4	25.0	0.4
Services aux consommateurs	8.0	8.4	-0.4
Services aux collectivités	4.2	2.4	1.8
Consommation de base	4.9	6.9	-2.0
Consommation discrétionnaire	10.8	10.8	0.0
Immobilier	2.5	2.3	2.5
Santé	10.8	11.8	-1.0
Autre	1.0	-	1.0

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)

Paramètres financiers	Portefeuille	Indice de référence
Écart-type	15.8	12.9
Ratio de Sharpe	0.2	0.7
Écart de suivi	4.7	-
Ratio d'information	-1.1	-
Alpha	-7.0	-
Bêta	1.2	-
Encaissement des hausses (%)	96.5	-
Encaissement des baisses (%)	130.0	-

Répartition géographique

Pays	Pondération	Indice de référence	Pondération relative
États-Unis	70.9	72.7	-1.8
Pays-Bas	5.3	1.2	4.1
France	5.0	2.8	2.2
Royaume-Uni	4.1	3.3	0.8
Allemagne	3.9	2.6	1.3
Italie	3.4	0.8	2.6
Autre	7.4	16.6	-9.2

Répartition régionale

Région	Portefeuille	Indice de référence	Pondération relative
Etats Unis	70.9	-	70.9
Internationale	28.2	-	28.2
Autre	0.9	100.0	-99.1

Exposition aux devises

Région	Portefeuille	Indice de référence
CAD	0.9	-
USD	70.9	-
Autre	28.2	-

10 principaux titres

Nom du titre	Pays	Secteur	Pondération
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5.7
Microsoft Corporation	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	4.3
Alphabet Inc. Class A	États-Unis	Services aux consommateurs	3.3
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Finance	2.5
Visa Inc. Class A	États-Unis	Finance	2.5
Costco Wholesale Corporation	États-Unis	Consommation de base	2.4
Eli Lilly and Company	États-Unis	Santé	2.3
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	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	UniCredit S.p.A.	1.0	0.4
	Deutsche Telekom AG	1.4	0.3
	ING Groep NV	1.3	0.3
Facteurs ayant nui au rendement	Alphabet Inc. Class A	2.0	-0.7
	Apple Inc.	0.6	-0.7
	NVIDIA Corporation	0.8	-1.0

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	Finance	0.0	0.0	0.6	0.7
	Services aux collectivités	2.0	0.2	-0.1	0.1
	Consommation discrétionnaire	-0.3	0.0	0.1	0.1
Facteurs ayant nui au rendement	Santé	-1.2	-0.1	-0.3	-0.3
	Technologie de l'information	-0.2	0.0	-0.3	-0.3
	Industrie	1.4	0.1	-0.7	-0.7

Commentaires

Faits saillants RTF

Le Fonds a généré un rendement de -3,6 % au cours du trimestre, rendement inférieur à celui de -2,6 % obtenu par son indice de référence, l'indice MSCI Monde ex. combustibles fossiles (en $ CA).

Revue des marchés

Le premier trimestre de 2025 a été marqué par des événements importants qui ont ébranlé les marchés boursiers et la confiance des investisseurs. Le marché a inscrit des rendements positifs en janvier, malgré une volatilité accrue provoquée par la signature de 46 décrets par le président Trump, notamment sur le retrait de l'OMS, l'abandon de l'Accord de Paris et la fin du programme DEI du gouvernement fédéral. La Réserve fédérale a maintenu son taux directeur entre 4,25 % et 4,50 % en raison de la persistance de l'inflation et des solides données sur l'emploi. La percée de DeepSeek dans le domaine de l'IA a eu des répercussions importantes sur les titres technologiques, au moment où les nouveaux droits de douane de l'administration Trump affectaient les relations commerciales et provoquaient des fluctuations sur le marché obligataire.

En février, le procès-verbal de la réunion de la Réserve fédérale tenue en janvier a révélé la position prudente adoptée par la Fed en raison de la lente progression de l'inflation, ce qui a créé de l'incertitude quant à sa politique monétaire future et ébranlé la confiance des investisseurs. Les signaux mitigés émanant des données économiques américaines, notamment de l'indice des prix à la consommation (IPC), de l'indice des prix à la production (IPP) et des rapports sur l'emploi, ont influencé le comportement des marchés. Les États-Unis ont imposé des droits de douane sur les biens, l'énergie et les minéraux essentiels importés du Canada, incitant le Canada à riposter avec des contre-droits de douane sur les biens américains.

Les marchés sont devenus plus inquiets en mars en raison des craintes entourant la croissance, soulevées par les tarifs réciproques prévus aux États-Unis. Le S&P 500 a affiché un rendement inférieur à celui des actions de l'Europe et de l'Asie-Pacifique, l'incertitude tarifaire pesant lourdement sur les cours boursiers. Cela a entraîné une correction marquée du S&P 500, qui a chuté de 10,1 % du 19 février au 13 mars. La rapidité de cette correction était notable, puisque seulement 12 des 30 corrections non liées à un marché baissier après la Seconde Guerre mondiale ont atteint le seuil de -10 % en moins de 30 jours. Les prix de l'or ont bondi alors que les investisseurs cherchaient la sécurité, les actions aurifères inscrivant un rendement supérieur à celui du TSX 60.

Au sein de l'indice de référence, les secteurs des services aux collectivités, des produits de consommation de base et de la finance ont été les plus performants au cours du trimestre, tandis que les secteurs de la technologie de l'information, de la consommation discrétionnaire et des services de communication ont été les moins performants.

Rendement du fonds

Le fonds a généré un rendement de -3,6 % au cours du trimestre, rendement inférieur à celui de -2,6 % obtenu par son indice de référence, l'indice MSCI Monde ex. combustibles fossiles (en $ CA). La sélection des titres dans les secteurs de l'industrie, de la technologie de l'information et de la santé a nui au rendement du fonds. Sur le plan géographique, la sélection d'actions aux États-Unis et au Danemark ainsi que la sous-exposition en Espagne ont freiné le rendement du fonds. Le choix des titres dans le secteur de la finance, ainsi que la surpondération dans les services aux collectivités, ont contribué au rendement. Sur le plan géographique, la sélection d'actions aux Pays-Bas ainsi que la sous-pondération au Japon et la surpondération en France ont soutenu le rendement du fonds.

Titres ayant contribué au rendement

Sur une base absolue, les placements dans UniCredit, Deutsche Telekom, ING Groep, Veolia Environnement et Visa ont le plus contribué au rendement au cours du trimestre. Pour ce qui est du rendement relatif, ce sont les positions dans UniCredit, Deutsche Telekom, ING Groep, Veolia Environnement et Visa qui l'ont favorisé le plus au cours du trimestre.

Commentaires

Titres ayant nui au rendement

Sur une base absolue, les positions dans NVIDIA, Apple, Alphabet, Microsoft et Amazon ont le plus nui aux résultats du trimestre. Pour ce qui est du rendement relatif (par rapport à l'indice), ce sont les positions dans NVIDIA, Apple, Alphabet, Microsoft et Amazon qui ont le plus pesé sur le rendement du fonds au cours du trimestre.

Activités au sein du portefeuille

Au cours du trimestre, l'équipe de Betterworld a ajouté de nouvelles positions dans Broadcom, un leader dans les semi-conducteurs et les logiciels d'infrastructure, et Siemens Energy AG, un leader mondial dans la technologie de l'énergie. Le fonds a liquidé ses positions dans Advanced Micro Devices, Intertek Group, First Solar et Essilor Luxottica, l'équipe réaffectant les capitaux vers des titres de meilleure qualité en réponse à l'augmentation actuelle des tensions commerciales.

Perspectives et positionnement

Il y a eu un net recul de la confiance des consommateurs et de la rentabilité des petites entreprises, comme en témoignaient l'indice de confiance des consommateurs de l'Université du Michigan et l'enquête sur les entreprises canadiennes à la fin du trimestre. Les rapports indiquent les craintes relatives à la croissance et aux répercussions de l'escalade des droits de douane, mais on s'attend à ce que ces vents contraires s'apaisent d'ici le deuxième ou le troisième trimestre. La récente correction du marché a été l'une des plus rapides depuis la Seconde Guerre mondiale, soulevant des inquiétudes concernant le déstockage des inventaires et un ralentissement de la production industrielle.

La compression des valorisations a été notable au cours de la première moitié du T2, le risque que la baisse se poursuive sur les marchés étant plus élevé aux États-Unis qu'au Canada. Divers facteurs expliquent ces potentiels de recul différents, dont l'exposition plus élevée des États-Unis aux actions de croissance et l'incidence de la hausse des taux d'intérêt. L'exposition du Canada aux matériaux a offert une certaine résilience, atténuant le choc de la baisse du marché.

L'inflation demeure un enjeu important, la Banque du Canada ayant suspendu les baisses de taux malgré des données économiques faibles. Le fonds canadien a adopté des positions plus défensives, notamment dans l'or, avec une exposition surpondérée à Agnico Eagle et Wheaton Precious Metals, qui ont affiché de forts rendements au cours du trimestre.

Veolia Environment

– L'entreprise industrielle française Veolia Environment conçoit et fournit des solutions de gestion de l'eau, des déchets et de l'énergie.

En 2023, le groupe Veolia a fourni de l'eau potable à 113 millions de personnes et des services de traitement des eaux usées à 105 millions de personnes, a produit 42 térawattheures

d'énergie et a valorisé 63 millions de tonnes de déchets.

– L'équipe de Betterworld croit que le positionnement unique de Veolia dans l'assainissement des « produits chimiques éternels » (PFAS) offre un important potentiel de hausse.

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 mars 2025 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 mars 2025. 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 mars 2025. 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 – 1807, trois ans – 1550; cinq ans – 1287; 10 ans – 658.

© 2025 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 vuede 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 surle 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 renseignement 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.

© 2025 Tous droits réservés