

Toutes capitalisations canadiennes Mackenzie

Philosophie de placement

Nous croyons que faire preuve de patience lors de l'investissement dans un portefeuille d'actions diversifié par secteur et par capitalisation boursière, en utilisant un cadre rigoureux axé sur les valorisations, permettra de minimiser les risques et d'obtenir une surperformance sur un cycle d'investissement.

Objectif de la stratégie

Offrir une croissance du capital à long terme en investissant dans des actions canadiennes couvrant tout l'éventail des capitalisations boursières. L'objectif de rendement excédentaire annualisé de la stratégie est de 1,5 % sur un cycle complet de marché, avec une erreur de suivi cible de 2-4 % par rapport à l'indice de référence composite S&P/TSX.

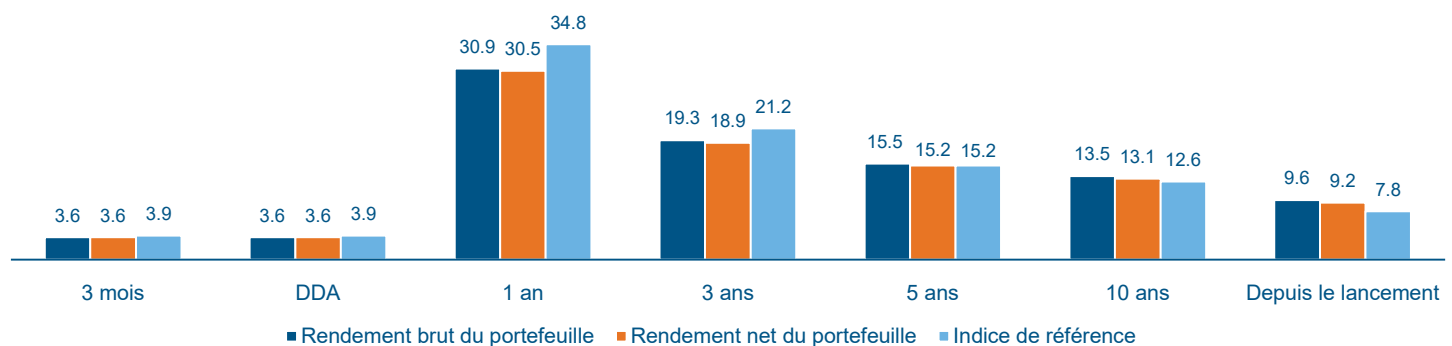
Synthèse de la stratégie

Date de lancement	Octobre 2005
Indice de référence	Indice composé de rendement total S&P/TSX
Gestionnaire de portefeuille en chef	William Aldridge, MBA, CFA
Expérience en placement depuis	2002
Nombre de titres cible	45-65
Rotation prévue (%)	20 à 30 %
Part active attendue (%)	-

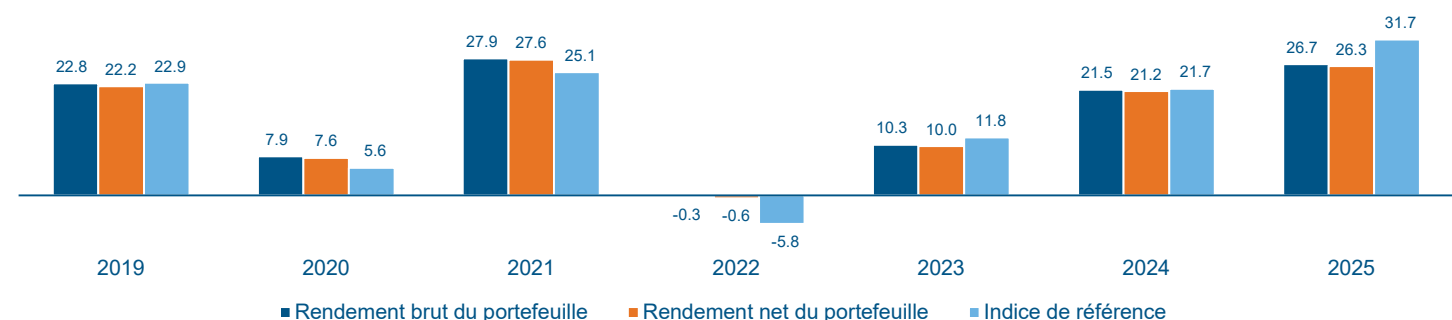
Actif géré

Actif de la société (en milliards)	246 \$
Actifs de la stratégie (en millions)	8 388 \$

Rendements passés du composite (%)



Rendements par année civile du composite (%)



Les renseignements ci-dessus, qui ne constituent pas des lignes directrices ou des restrictions formelles en matière de placement, peuvent être modifiés de temps à autre et au fil du temps. Les rendements passés ne sont pas garants des résultats futurs ni ne constituent une indication de ces derniers. Les rendements bruts indiqués ci-dessus ne tiennent pas compte de la déduction des frais de conseils en placement. Les rendements nets indiqués ci-dessus tiennent compte de la déduction des frais de conseils en placement les plus élevés pour la stratégie. La page 3 présente tous les détails sur le calcul du rendement, y compris les autres types de coûts, de frais et de charges. Les frais peuvent être modifiés ou négociés.

Source : Mackenzie.

Toutes capitalisations canadiennes Mackenzie



31 mars 2026 | Currency - CAD

Caractéristiques du portefeuille

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Ratio cours/bénéfice prévisionnel	15.6	16.3
Cours/valeur comptable	2.3	2.6
Cours/flux de trésorerie	10.7	11.5
Cours/ventes	2.0	2.2
Dette/fonds propres	83.7	88.6
RDC	10.5	11.2
RCP	14.5	14.3
Rendement en dividendes	2.2	2.2
Cap. boursière médiane (millions \$ CA)	28,299	7,493
Capitalisation boursière moyenne pondérée (millions \$ CA)	98,228	97,831

Dix principaux titres

	SECTEUR	PAYS	PONDÉRATION
Royal Bank of Canada	Finance	Canada	7.2%
Agnico Eagle Mines Limited	Matériaux	Canada	5.8%
Toronto-Dominion Bank	Finance	Canada	5.2%
Kinross Gold Corporation	Matériaux	Canada	4.3%
Suncor Energy Inc.	Énergie	Canada	4.2%
Canadian Natural Resources Limited	Énergie	Canada	4.0%
Shopify, Inc. Class A	Technologie de l'information	Canada	3.3%
Canadian Pacific Kansas City Limited	Industrie	Canada	3.1%
Canadian National Railway Company	Industrie	Canada	3.0%
Bank of Montreal	Finance	Canada	2.8%
Total			42.8%

Répartition sectorielle (hors trésorerie et équivalents)

SECTEUR	PONDÉRATION RELATIVE (%)
Industrie	3.1
Consommation discrétionnaire	2.6
Consommation de base	1.7
Santé	0.6
Immobilier	0.5
Services de communication	0.3
Finance	-0.7
Services publics	-0.7
Technologie de l'information	-1.1
Matériaux	-3.0
Énergie	-3.4

Répartition par capitalisation boursière

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Plus de 50 G\$	65.6	63.2
De 15 G\$ à 50 G\$	17.8	21.3
De 7,5 G\$ à 15 G\$	7.6	7.8
De 1,5 G\$ à 7,5 G\$	6.8	7.5
De 750 M\$ à 1,5 G\$	1.8	0.2
De 400 M\$ à 750 M\$	0.4	0.0
Moins de 400 M\$	0.0	0.0

Composite toutes capitalisations canadiennes



Pour la période du 1^{er} janvier 2015 au 31 décembre 2025

Rendement annuel du composite (en \$ CA)

Année	Rendement brut du composite (%)	Rendement net du composite (%)	Rendement de l'indice de référence (%)	Nombre de portefeuilles	Dispersion interne (%)	Écart-type du composite sur 3 ans (%)	Écart-type de l'indice de référence sur 3 ans (%)	Actif du composite (M\$)	Actif total de la société (M\$)
2025	26,65	26,27	31,68	11	0,40	10,42	11,18	8 551	240 948
2024	21,54	21,18	21,65	13	0,46	12,54	13,87	7 046	210 714
2023	10,30	9,97	11,75	14	0,35	12,50	13,46	6 105	193 415
2022	-0,28	-0,57	-5,84	12	0,40	17,11	18,08	5 746	184 269
2021	27,94	27,56	25,09	≤5	s. o.	15,72	16,37	4 259	207 612
2020	7,94	7,61	5,60	≤5	s. o.	16,08	17,01	649	184 895
2019	22,80	22,25	22,88	≤5	s. o.	8,50	9,11	808	136 235
2018	-9,11	-9,52	-8,89	≤5	s. o.	8,12	7,91	999	118 827
2017	9,43	8,94	9,10	≤5	s. o.	8,12	7,40	1 251	126 330
2016	27,61	27,03	21,08	≤5	s. o.	8,83	8,32	1 262	64 035

Rendement annualisé du composite (en \$ CA)

Année	Rendement brut du composite (%)				Rendement net du composite (%)				Rendement de l'indice de référence (%)			
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
2025	26,65	19,30	16,72	13,81	26,27	18,94	16,37	13,40	31,68	21,42	16,09	12,66
2024	21,54	10,16	13,05	10,11	21,18	9,83	12,71	9,69	21,65	8,58	11,08	8,65
2023	10,30	12,06	13,28	8,95	9,97	11,73	12,91	8,53	11,75	9,59	11,30	7,62
2022	-0,28	11,26	8,98	9,94	-0,57	10,92	8,59	9,50	-5,84	7,54	6,85	7,74
2021	27,94	19,25	11,02	11,49	27,56	18,83	10,59	11,02	25,09	17,52	10,04	9,14
2020	7,94	6,40	10,96	7,32	7,61	5,98	10,50	6,85	5,60	5,74	9,33	5,76
2019	22,80	6,89	7,24	8,48	22,25	6,41	6,76	7,99	22,88	6,89	6,28	6,90
2018	-9,11	8,27	4,79	9,89	-9,52	7,79	4,32	9,39	-8,89	6,37	4,06	7,92
2017	9,43	8,32	10,91	7,07	8,94	7,83	10,41	6,59	9,10	6,59	8,63	4,65
2016	27,61	8,30	11,95	s. o.	27,03	7,81	11,45	s. o.	21,08	7,06	8,25	s. o.



Aperçu de la société

La Corporation Financière Mackenzie, Mackenzie Investments Corporation, Mackenzie Investments Europe Limited et Mackenzie Investments Asia Limited (collectivement, « Placements Mackenzie ») offrent des services de gestion de placements et des services connexes par l'intermédiaire de nombreux réseaux de distribution. L'actif sous gestion au 31 décembre 2025 s'élevait à 240,9 G\$. Nous offrons des services de gestion des placements au moyen de fonds communs de placement, de fonds en gestion commune, de comptes de fonds distincts et de comptes à gestion distincte aux investisseurs particuliers et institutionnels. Placements Mackenzie est déterminée à produire des rendements de placement à long terme constants pour ses clients. La Société fait partie du groupe de sociétés de la Financière IGM Inc. (TSX : IGM).

Le 19 octobre 2017, les fonctions de gestion des placements de Groupe Investors et de Placements Mackenzie ont été regroupées pour former une seule et même organisation mondiale de gestion des placements, Placements Mackenzie. Par conséquent, l'actif total de la société Placements Mackenzie a augmenté en 2017. Le changement de propriété n'a pas eu d'incidence sur la société mère des deux sociétés, Financière IGM. Le 23 mars 2018, Mackenzie Investments Corporation a commencé à offrir des conseils en placement. Le 1^{er} janvier 2019, I.G. International Management Limited (aujourd'hui Mackenzie Investments Europe Limited) et I.G. Investment Management (Hong Kong) Limited (aujourd'hui Mackenzie Investments Asia Limited) sont devenues membres de Placements Mackenzie. Le 22 décembre 2020, Greenchip Financial Corp. est devenue membre de Placements Mackenzie. Le 31 décembre 2020, GLC Groupe de gestion d'actifs Ltée est devenue membre de Placements Mackenzie.

Déclaration de conformité

Placements Mackenzie se déclare conforme aux normes Global Investment Performance Standards (GIPS^{MD}) et a préparé et présenté le présent rapport conformément à ces normes. Placements Mackenzie a fait l'objet d'une vérification indépendante pour la période allant du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2021. Une société qui déclare se conformer aux normes GIPS doit établir des politiques et des procédures pour se conformer à toutes les exigences applicables de ces normes. La vérification donne l'assurance que les politiques et procédures de la société relatives à la gestion des composites et des fonds en gestion commune de même qu'au calcul, à la présentation et à la distribution du rendement, ont été conçues conformément aux normes GIPS et mises en œuvre à l'échelle de la société. Le composite Toutes capitalisations canadiennes a fait l'objet d'un examen du rendement pour la période allant du 1^{er} juin 2008 au 31 décembre 2021. Les rapports sur la vérification et l'examen du rendement sont disponibles sur demande. Voir la section « Pour nous joindre » ci-après.

Description du composite

Le composite Toutes capitalisations canadiennes vise à fournir une plus-value supérieure du capital à long terme en investissant dans un portefeuille d'actions canadiennes sous-évaluées de toutes les capitalisations boursières. Avant le 1^{er} février 2024, le composite était connu sous le nom de composite Toutes capitalisations de valeur canadiennes. Le composite a été créé le 31 janvier 2012 et sa date de lancement est le 1^{er} janvier 2008.

Description de l'indice de référence

L'indice de référence est l'indice composé de rendement total S&P/TSX. L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière qui représente certains des titres rajustés en fonction du flottant les plus importants négociés à la Bourse de Toronto.

Monnaie utilisée dans les rapports

Les valorisations sont calculées et le rendement du composite est présenté en dollars canadiens.

Dispersion interne

La dispersion interne est calculée à l'aide de l'écart-type pondéré en fonction de l'actif des rendements bruts annuels des portefeuilles qui ont été inclus dans le composite pour l'ensemble de l'année. La dispersion interne n'est calculée que pour les composites qui comptent au moins six comptes pour l'année complète.

Écart-type a posteriori

L'écart-type annualisé sur trois ans mesure la variabilité des rendements bruts du composite et de l'indice de référence au cours de la période précédente de 36 mois.

Frais

Les frais maximaux de la stratégie sont de 0,30 % par année.

Liste des composites et des fonds en gestion commune

Une liste comprenant les descriptions des composites, des fonds en gestion commune à distribution limitée et des fonds à distribution élargie est disponible sur demande. Voir la section « Pour nous joindre » ci-après.

Calcul du rendement

Les rendements avant déduction des frais sont calculés avant déduction des frais de gestion, d'exploitation et des autres frais, mais après déduction de l'ensemble des frais de négociation et des retenues d'impôt. Pour les fonds négociés en bourse canadiens, le rendement avant déduction des frais est calculé en additionnant géométriquement le pourcentage mensuel calculé au prorata du ratio total des frais de gestion nets au rendement mensuel net. Cette méthode s'appliquait aux comptes de fonds négociés en bourse et de fonds communs de placement canadiens avant le 1^{er} avril 2023. Le rendement brut du composite est calculé selon la pondération de l'actif des rendements des comptes individuels en fonction des valeurs marchandes au début de la période. Le rendement net du composite est calculé à l'aide de frais modèles et reflète la déduction des frais maximaux, qui peuvent comprendre les frais de gestion et d'administration des placements. Le rendement après déduction des frais vise à illustrer l'incidence des frais sur le rendement du composite. Les frais de conseils en placement réels engagés par les clients sont habituellement négociés individuellement et peuvent varier en fonction, entre autres, du barème des frais applicables et de la taille du portefeuille.



Principes de l'évaluation

Les placements cotés en bourse ou négociés sur un marché hors cote sont évalués au cours de clôture. Lorsqu'aucun cours de clôture n'est disponible, le dernier cours de vente ou de clôture est utilisé. Les placements cotés en bourse ou non, les placements dont le dernier cours n'est pas disponible ou les placements pour lesquels les cotations du marché sont, selon Mackenzie, inexactes, non fiables ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, telle qu'elle est établie par Mackenzie, au moyen de techniques d'évaluation appropriées et reconnues du secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur déterminée par des modèles d'évaluation nécessite le recours à des données et à des hypothèses fondées sur des données du marché observables, notamment la volatilité et les autres taux ou cours applicables. Dans certaines circonstances, la juste valeur peut être déterminée au moyen de techniques d'évaluation qui ne sont pas étayées par des données du marché observables.

Des renseignements supplémentaires sur les politiques d'évaluation des portefeuilles, le calcul des rendements et la préparation des rapports GIPS^{MD} sont mis à la disposition des clients potentiels sur demande. Voir la section « Pour nous joindre » ci-après.

Marque de commerce

GIPS^{MD} est une marque déposée du CFA Institute. Le CFA Institute n'endosse pas cette organisation et n'en fait pas la promotion, pas plus qu'il ne garantit l'exactitude ou la qualité du contenu du présent document.

Pour nous joindre

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec Dean Silver à l'adresse dean.silver@mackenzieinvestments.com.