

# Actions mondiales de base Mackenzie

## Philosophie de placement

Nous investissons dans des entreprises mondiales de grande qualité qui bénéficient d'avantages concurrentiels durables et génèrent des flux de trésorerie disponibles importants et récurrents. Nous privilégions les entreprises qui maintiennent un rendement élevé du capital et distribuent souvent des dividendes. Nous achetons avec une marge de sécurité et gérons le risque grâce à une diversification sectorielle et géographique.

## Objectif de la stratégie

Offrir une croissance du capital à long terme avec des rendements corrigés du risque intéressants grâce à un portefeuille diversifié composé de sociétés mondiales de grande qualité. Les résultats sont mesurés par rapport à l'indice MSCI Monde Tous pays. Nous visons à surpasser l'indice de référence de 200 points de base sur un cycle de marché complet.

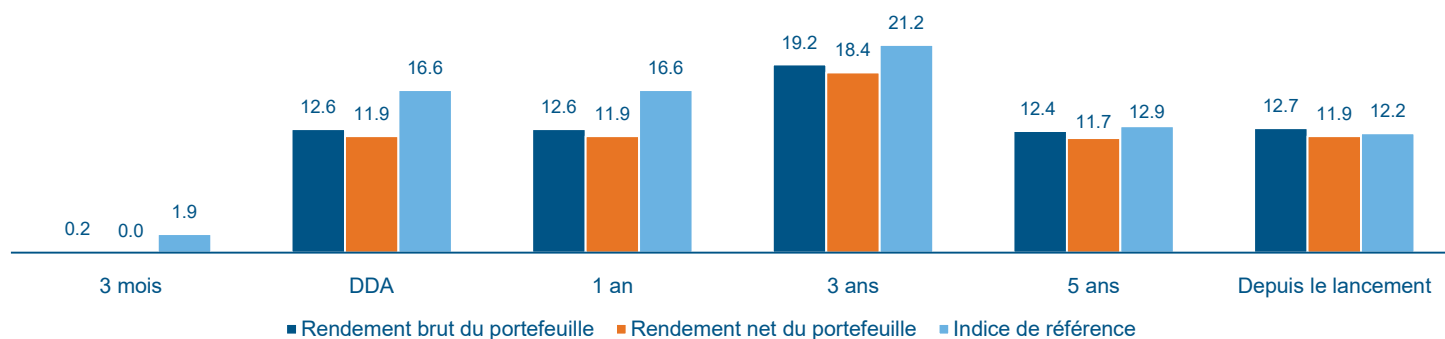
## Synthèse de la stratégie

Date de lancement	1/5/2018
Indice de référence	Indice MSCI Monde tous pays
Gestionnaire de portefeuille en chef	Darren McKiernan
Expérience en placement depuis	1995
Nombre de titres cible	De 60 à 80
Rotation prévue (%)	< 25 %
Part active attendue (%)	80-85 %

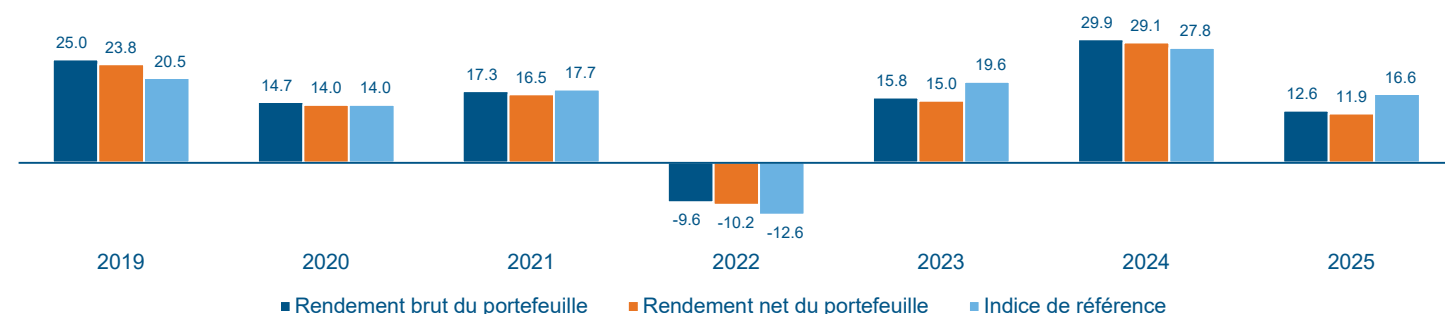
## Actif géré

Actif de la société (en milliards)	246 \$
Actifs de la stratégie (en millions)	3 419 \$

## 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 garantis 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.

# Actions mondiales de base Mackenzie

31 mars 2026 | Currency - CAD



## Caractéristiques du portefeuille

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Ratio cours/bénéfice prévisionnel	20,5	18,9
Cours/valeur comptable	4,9	3,6
Cours/flux de trésorerie	16,4	14,0
Cours/ventes	3,4	2,5
Dette/fonds propres	52,0	56,6
RDC	18,2	14,6
RCP	23,1	19,7
Rendement en dividendes	1,7	1,6
Cap. boursière médiane (millions \$ CA)	200 866	36 637
Capitalisation boursière moyenne pondérée (millions \$ CA)	1 333 004	1 236 750

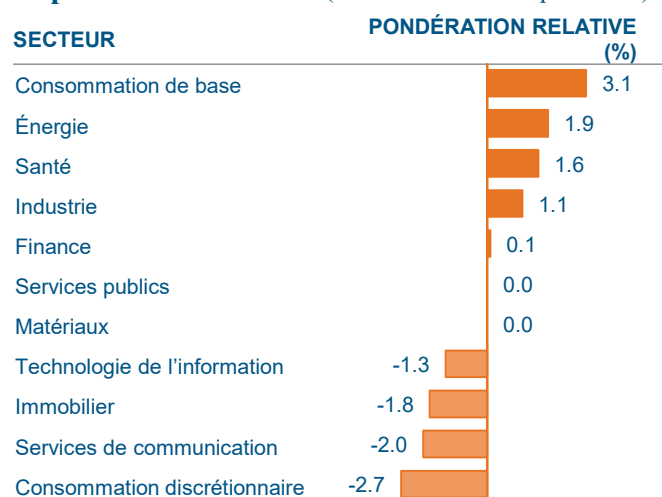
## Dix principaux titres

	SECTEUR	PAYS	PONDÉRATION
NVIDIA Corporation	Technologie de l'information	États-Unis	4.8%
Apple Inc.	Technologie de l'information	États-Unis	4.8%
Alphabet Inc. Class A	Technologie de l'information	États-Unis	3.7%
Johnson & Johnson	Services de communication	États-Unis	3.1%
JPMorgan Chase & Co.	Finance	États-Unis	3.0%
Microsoft Corporation	Consommation discrétionnaire	États-Unis	3.0%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Consommation de base	Taiwan	2.8%
Amazon.com, Inc.	Santé	États-Unis	2.6%
Philip Morris International Inc.	Technologie de l'information	Taiwan	2.3%
Exxon Mobil Corporation	Santé	États-Unis	2.2%
Total			32.3%

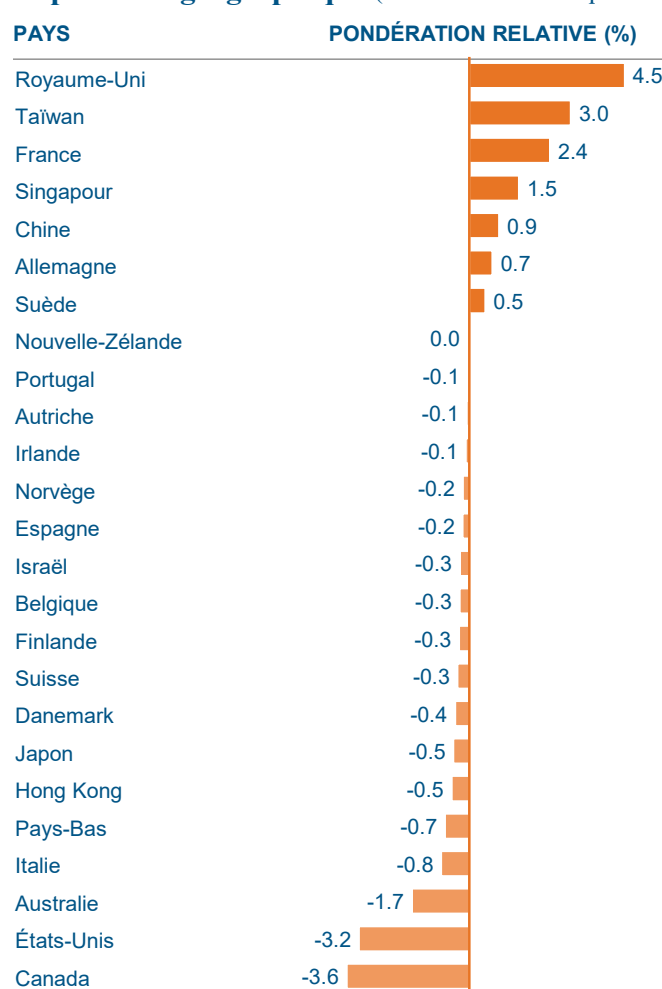
## Répartition par capitalisation boursière

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Plus de 50 G\$	96,2	85,5
De 15 G\$ à 50 G\$	3,8	13,0
De 7,5 G\$ à 15 G\$	0,0	1,4
De 1,5 G\$ à 7,5 G\$	0,0	0,1
De 750 M\$ à 1,5 G\$	0,0	0,0
De 400 M\$ à 750 M\$	0,0	0,0
Moins de 400 M\$	0,0	0,0

## Répartition sectorielle (hors trésorerie et équivalents)



## Répartition géographique (hors trésorerie et équivalents)



# Composite Actions mondiales de base

Pour la période du 1<sup>er</sup> mai 2018 au 31 décembre 2024



## Rendement annuel du composite (en \$ CA)

Année <sup>(1)</sup>	Rendement brut du composite (%)	Rendement net du composite (%)	Rendement de l'indice de référence (%)	Nombre de portefeuilles	Dispersion interne (%)	Composite Écart-type sur 3 ans (%) <sup>(2)</sup>	Indice de référence Écart-type sur 3 ans (%) <sup>(2)</sup>	Actif du composite (M\$)	Actif total de la société (M\$)
2024	29,93	29,09	27,82	≤5	s. o.	11,46	12,15	2 970	210 714
2023	15,77	15,03	19,56	≤5	s. o.	11,45	12,05	2 290	193 415
2022	-9,64	-10,23	-12,64	≤5	s. o.	13,82	15,08	1 816	184 269
2021	17,29	16,53	17,69	≤5	s. o.	11,31	12,64	2 150	207 612
2020	14,70	13,96	14,02	≤5	s. o.	s. o.	s. o.	2 348	184 895
2019	25,00	23,83	20,48	≤5	s. o.	s. o.	s. o.	2 082	136 235
2018	-2,80	-3,41	-3,77	≤5	s. o.	s. o.	s. o.	2 307	118 827

(1) Pour l'année 2018, les données présentées couvrent la période du 1er mai 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

(2) L'écart-type annualisé sur trois ans n'est pas présenté au 31 décembre 2018, au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2020, car le composite n'avait pas cumulé 36 rendements mensuels à ces dates.

## 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
2024	29,93	10,77	12,83	s. o.	29,09	10,05	12,10	s. o.	27,82	10,11	12,37	s. o.
2023	15,77	7,06	11,96	s. o.	15,03	6,36	11,17	s. o.	19,56	7,12	11,05	s. o.
2022	-9,64	6,72	s. o.	s. o.	-10,23	6,04	s. o.	s. o.	-12,64	5,44	s. o.	s. o.
2021	17,29	18,92	s. o.	s. o.	16,53	18,03	s. o.	s. o.	17,69	17,37	s. o.	s. o.
2010	14,70	s. o.	s. o.	s. o.	13,96	s. o.	s. o.	s. o.	14,02	s. o.	s. o.	s. o.
2019	25,00	s. o.	s. o.	s. o.	23,83	s. o.	s. o.	s. o.	20,48	s. o.	s. o.	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 des placements et des services connexes par l'intermédiaire de nombreux réseaux de distribution. L'actif sous gestion au 31 décembre 2025 s'élevait à 210,7 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 1<sup>er</sup> 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<sup>MD</sup>) 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<sup>er</sup> janvier 2008 au 31 décembre 2021. Le rapport de vérification est disponible sur demande. 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 Actions mondiales de base a fait l'objet d'un examen du rendement pour la période allant du 1<sup>er</sup> décembre 2019 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 Actions mondiales de base vise à générer une croissance du capital à long terme en constituant un portefeuille diversifié d'entreprises mondiales de grande qualité. L'approche de sélection des actions est une analyse fondamentale ascendante, y compris un examen de la situation financière de la société, de la croissance de ses revenus, de sa rentabilité, du contexte concurrentiel et de la gestion. L'exposition aux devises étrangères n'est pas couverte. Avant le 1<sup>er</sup> mars 2024, le composite était connu sous le nom de composite Actions mondiales. La date de lancement et de création du composite est le 1<sup>er</sup> mai 2018.

## Description de l'indice de référence

L'indice de référence est l'indice de rendement total MSCI Monde (tous pays), après déduction des retenues d'impôt. L'indice MSCI Monde Tous pays est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière et rajusté en fonction du flottant qui est conçu pour mesurer le rendement des marchés des actions des marchés développés et des marchés émergents. Il est composé d'indices de 23 marchés développés et de 24 marchés émergents.

## 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 0,65 % 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<sup>er</sup> 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<sup>MD</sup> sont mis à la disposition des clients potentiels sur demande. Voir la section « Pour nous joindre » ci-après.

## Marque de commerce

GIPS<sup>MD</sup> 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](mailto:dean.silver@mackenzieinvestments.com).