

# Mondial d'obligations durables

## Mackenzie

### Philosophie de placement

Nous appliquons une approche rigoureuse et consciente des risques à un vaste univers d'occasions parmi les titres à revenu fixe, en intégrant des perspectives ESG adaptées au profil unique de chaque émetteur. Notre analyse ciblée améliore la transparence quant à la position de certains titres de créance et réduit les risques de distorsion des informations ESG, garantissant que le capital soit aligné sur des résultats pertinents en matière de développement durable tout en soutenant nos objectifs d'investissement fondamentaux.

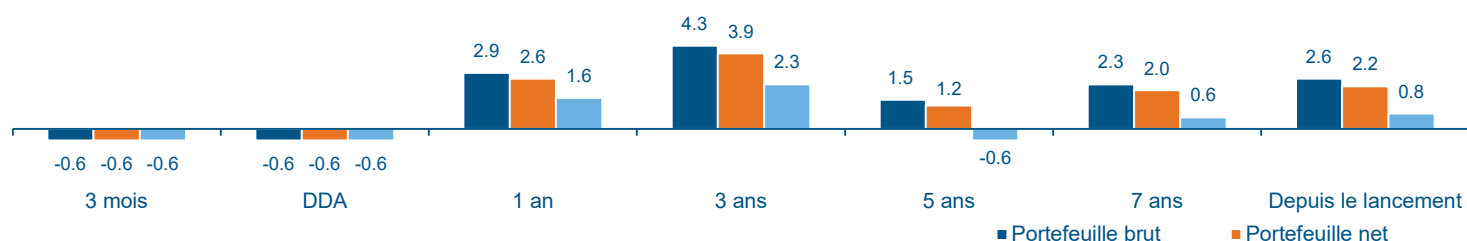
### Objectif de la stratégie

Obtenir un rendement corrigé du risque supérieur au moyen d'une approche souple pour investir à l'échelle mondiale, principalement dans des titres de créance cotés ESG et des émetteurs de premier ordre.

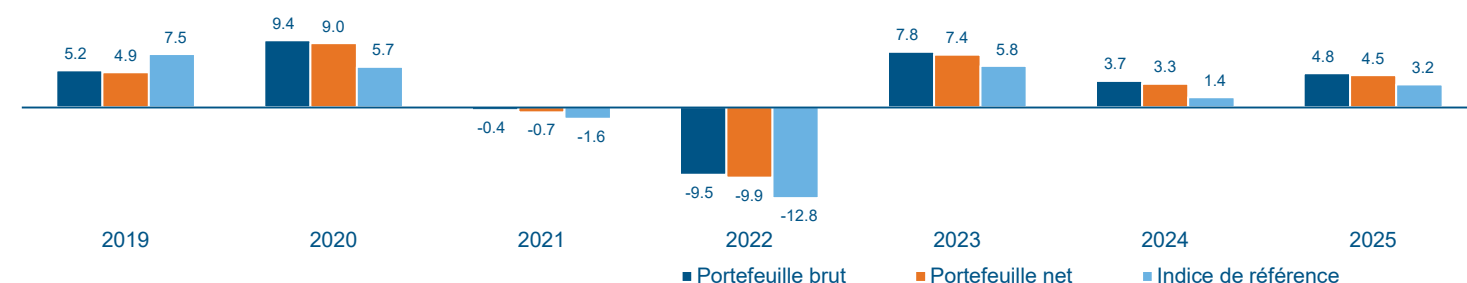
### Approche

- Combine des recherches qualitatives, quantitatives et fondamentales à l'analyse de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).
- Les perspectives macroéconomiques mondiales guident la construction globale du portefeuille.
- Stratégie consciente de l'indice de référence offrant la souplesse nécessaire pour s'écarter.
- Opportuniste dans toutes les sources d'alpha : gestion de la duration, répartition sectorielle, par pays et par devises, et sélection des titres.

### 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.

### APERÇU DE LA STRATÉGIE

Date de lancement	09/04/2021
Indice de référence	Indice ICE BofA Gbl Broad Mkt (couvert en \$ CA)
Gestionnaire de portefeuille en chef	Konstantin Boehmer
Expérience en placement depuis	2003
Nombre de titres cible	125
Rotation prévue (%)	65 %

### Actif sous gestion

Actif de la société (en milliards)	246 \$
Actifs de l'équipe (en millions)	30,9
Actifs de la stratégie (en millions)	233 949 949

### Statistiques sur le risque (3 ans)

Écart de suivi (%)	0,95
Ratio de Sharpe	0,06
Écart-type	4,24

# Mondial d'obligations durables Mackenzie

31 mars 2026 | Monnaie – \$ CA



## Caractéristiques du portefeuille

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Qualité moyenne du crédit	A+	A+
Duration	6,4	6,2
Rendement du portefeuille	3,4	3,3

## Qualité du crédit (%)

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
AAA	40,1	13,4
AA	15,0	47,4
A	15,7	25,5
BBB	8,8	13,7
BB	11,2	-
B	0,7	-
CCC et inférieure	0,0	-
RN	8,5	-

## Pondération de la durée (%)

	PORTEFEUILLE
0-1	19,7
1-3	15,0
3-5	11,5
5-7	18,6
7-10	24,3
10-15	3,2
15+	7,7

## Exposition géographique (%)

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Amérique du Nord	49,2	55,4
Europe	27,6	30,9
Asie	13,8	12,1
Amérique latine	8,8	0,6
Afrique/Moyen-Orient	0,0	0,6
Autres	1,8	-

## Exposition sectorielle (%)

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
<b>Gouvernement</b>	63,1	63,0
<b>Société</b>	25,3	37,0
Industrie	0,9	1,5
Finance	2,3	3,7
Infrastructure	6,5	9,7
Énergie	10,1	7,2
Communications	3,6	0,7
Immobilier	1,4	0,9
<b>Autre</b>	16,8	0,0

## Exposition aux titres de créance durables (%)

	PORTEFEUILLE
Obligations vertes	44,2
Obligations durables	26,7
Obligations à impact social	11,0
Obligations liées à la durabilité	4,8
Obligations de transition	1,3

Les renseignements sur les comptes représentatifs indiqués ci-dessus ne sont pas indicatifs des résultats futurs et peuvent changer. Les renseignements trimestriels indiqués ci-dessus sont en date du 31 mars 2026.

# Mondial d'obligations durables Mackenzie

Pour la période du 1<sup>er</sup> novembre 2017 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	4,83	4,46	3,20	≤5	s. o.	4,53	4,72	246	240 948
2023	7,77	7,39	5,75	≤5	s. o.	6,04	6,16	240	193 415
2022	-9,54	-9,86	-12,81	≤5	s. o.	5,21	5,25	231	184 269
2021	-0,37	-0,72	-1,59	≤5	s. o.	2,75	3,30	251	207 612
2020	9,37	8,99	5,69	≤5	s. o.	2,18	3,01	27	184 895
2019	5,24	4,87	7,45	≤5	s. o.	s. o.	s. o.	13	136 235
2018	2,07	1,72	0,99	≤5	s. o.	s. o.	s. o.	11	118 827
2017	0,41	0,35	0,30	≤5	s. o.	s. o.	s. o.	10	126 330

(1) Pour l'année 2017, les données présentées couvrent la période du 1<sup>er</sup> novembre 2017 (date de lancement) au 31 décembre 2017.

(2) L'écart-type annualisé sur trois ans n'est pas présenté au 31 décembre 2017, au 31 décembre 2018 et au 31 décembre 2019, 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
2025	4,83	5,40	1,08	s. o.	4,46	5,03	0,73	s. o.	3,20	3,44	-1,03	s. o.
2024	3,66	0,35	1,94	s. o.	3,29	0,00	1,59	s. o.	1,41	-2,21	-0,55	s. o.
2023	7,77	-0,97	2,25	s. o.	7,39	-1,32	1,90	s. o.	5,75	-3,19	0,60	s. o.
2022	-9,54	-0,48	1,15	s. o.	-9,86	-0,83	0,80	s. o.	-12,81	-3,21	-0,32	s. o.
2021	-0,37	4,67	s. o.	s. o.	-0,72	4,30	s. o.	s. o.	-1,59	3,78	s. o.	s. o.
2020	9,37	5,52	s. o.	s. o.	8,99	5,15	s. o.	s. o.	5,69	4,67	s. o.	s. o.
2019	5,24	s. o.	s. o.	s. o.	4,87	s. o.	s. o.	s. o.	7,45	s. o.	s. o.	s. o.
2018	2,07	s. o.	s. o.	s. o.	1,72	s. o.	s. o.	s. o.	0,99	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 240,9 G\$. Nous offrons des services de gestion de placements aux investisseurs particuliers et institutionnels 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<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. 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. La stratégie Mondial d'obligations durables Mackenzie a fait l'objet d'un examen du rendement pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2021. Les rapports sur la vérification et l'examen du rendement sont disponibles sur demande. Voir la section « Personne-ressource » ci-après.

## Description du composite

La stratégie Mondial d'obligations durables Mackenzie vise à générer un revenu en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs durables et responsables (pays et sociétés) situés partout dans le monde. Cette stratégie combinera des recherches qualitatives, quantitatives et fondamentales à l'analyse de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans le processus de sélection des placements. Avant le 1<sup>er</sup> mai 2022, le composite était connu sous le nom de composite Revenu fixe ESG. Le composite a été créé le 30 novembre 2017 et la date de lancement est le 1<sup>er</sup> novembre 2017.

## Description de l'indice de référence

L'indice de référence est l'indice ICE BofA Global Broad Market (couvert en \$ CA) L'indice ICE BofA Global Broad Market (couvert en \$ CA) mesure la performance de titres d'emprunt de qualité émis sur les principaux marchés domestiques et des euro-obligations, y compris obligations souveraines, quasi-gouvernementales, de sociétés, titrisées et garanties. Les obligations admissibles doivent avoir une note d'au moins « BBB » et avoir au moins un an à courir avant leur échéance. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens. Les rendements de l'indice couvert contre le risque de change supposent une couverture à terme glissante d'un mois, où des contrats à terme de gré à gré sont achetés pour un montant égal à la valeur marchande totale de l'indice (y compris les intérêts courus) au début du mois. Les segments de devise sont calculés séparément et combinés.

## 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 0,35 % 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 « Personne-ressource » 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 « Personne-ressource » 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.

## Personne-ressource

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec Dean Silver à l'adresse [dean.silver@mackenzieinvestments.com](mailto:dean.silver@mackenzieinvestments.com).