

Fonds international de dividendes Mackenzie

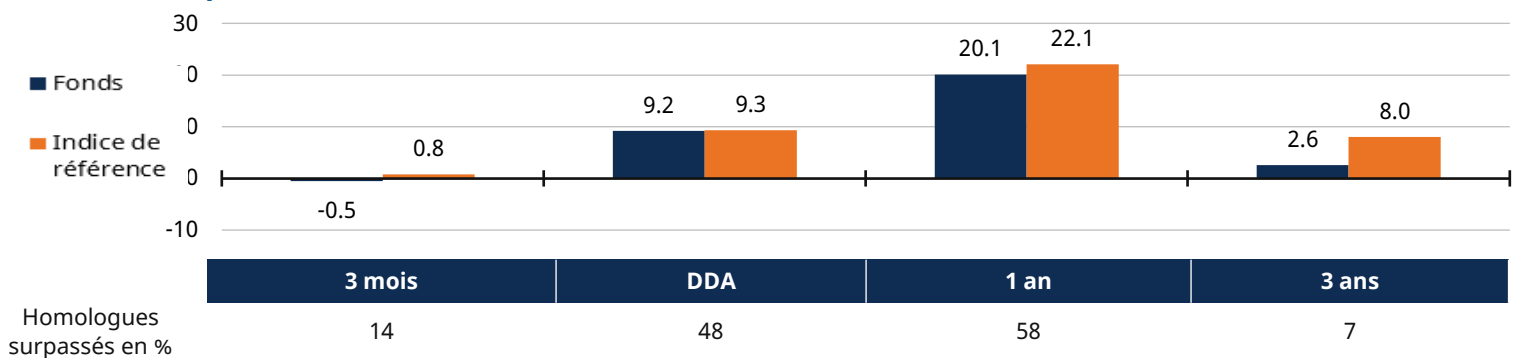
Aperçu de la stratégie

Date de lancement	10/15/2019
ASG (en millions \$ CA)	534.5
Indice de référence	MSCI EAFE
Gestionnaire de portefeuille en chef	Ome Saidi
Exp. en placement depuis	2007
Nombre de titres cible	20-35

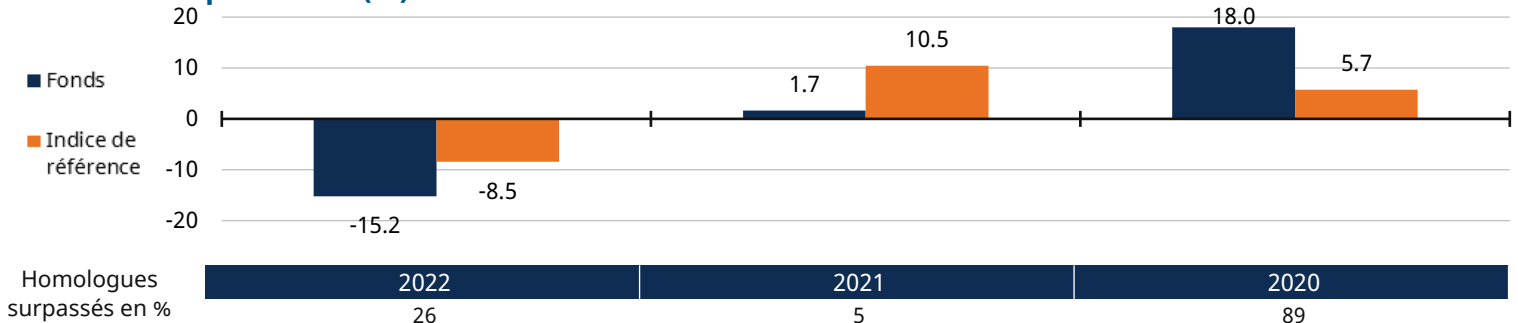
Approche

- Élaboration des portefeuilles améliorée grâce à des sociétés internationales dont les sources de revenu sont diversifiées sur le plan géographique, ce qui permet une exposition à des régions dont les cycles économiques sont différents.
- Accent mis sur les sociétés de grande qualité versant des dividendes et offrant des rendements du capital investi plus élevés.
- Accès aux compétences avérées de l'équipe des actions et du revenu mondiaux Mackenzie à négocier les complexités des marchés internationaux.

Rendements passés (%)



Rendements par année (%)



Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de titres	33.0	798.0
10 principaux titres en %	44.0	14.9
Capitalisation boursière moyenne pondérée	167544.2	114678.5
Croissance du BPA (EF E)	9.4	1.9
Rendement des dividendes	2.1	3.2
Marge FTD	16.7	13.3
C/B 12 derniers mois	17.3	13.5
C/B (prévision)	17.2	13.3
Dette nette/BAIIA	0.9	1.4
RCP - dernier exercice financier	17.4	14.7

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)

Paramètres financiers	Portefeuille	Indice de référence
Écart-type	13.1	13.6
Ratio de Sharpe	0.2	0.5
Écart de suivi	6.4	-
Ratio d'information	-0.7	-
Alpha	-3.3	-
Bêta	0.9	-
Encaissement des hausses (%)	81.9	-
Encaissement des baisses (%)	104.1	-

Répartition régionale

Régionale	Pondération	Pondération relative
International	83.3	-16.7
Marchés émergents	9.5	9.5
États-Unis	5.9	5.9

Répartition sectorielle

Secteur	Pondération	Pondération relative
Services de communication	1.0	-3.2
Consommation discrétionnaire	16.0	3.5
Consommation courante	18.4	8.3
Énergie	5.6	1.4
Services financiers	15.3	-3.0
Soins de santé	11.8	-1.4
Produits industriels	13.1	-3.1
Technologie de l'information	12.9	4.7
Matériaux	4.8	-2.6
Immobilier	-	-2.3
Services publics	-	-3.5

Répartition géographique

Pays	Pondération	Pondération relative
France	16.8	4.4
Allemagne	16.1	7.4
Japon	15.8	-6.6
Royaume-Uni	7.7	-7.1
Pays-Bas	7.3	2.6
Suisse	6.7	-3.4
Autre	29.8	102.6

Exposition aux devises

Régionale	Portefeuille	Indice de référence
CAD	0.0	0.0
USD	8.5	0.6
Autres	91.5	99.4

10 principaux titres

Nom du titre	Pays	Secteur	Pondération
SAP SE	Allemagne	Technologie de l'information	5.1
Heineken Holding N.V.	Pays-Bas	Consommation courante	5.0
Safran SA	France	Produits industriels	4.9
Deutsche Boerse AG	Allemagne	Services financiers	4.4
Sony Group Corporation	Japon	Consommation discrétionnaire	4.2
Hannover Rueck SE	Allemagne	Services financiers	4.2
Seven & I Holdings Co., Ltd.	Japon	Consommation courante	4.1
DBS Group Holdings Ltd	Singapour	Services financiers	4.1
Amadeus IT Group SA Class A	Espagne	Consommation discrétionnaire	3.9
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	3.8

Titres individuels ayant contribué ou nui au rendement

	Nom du titre	Pondération moyenne (%)	Contribution au rendement en %
Principaux titres ayant contribué au rendement	Amadeus IT Group SA Class A	3.4	0.4
	SAP SE	4.4	0.4
	Hannover Rueck SE	4.0	0.3
Principaux titres ayant nui au rendement	Seven & I Holdings Co., Ltd.	4.0	-0.3
	Heineken Holding N.V.	5.2	-0.3
	Alibaba Group Holding Limited Sponsored ADR	2.7	-0.6

Répartition sectorielle par rapport à l'indice de référence

	Secteur	Pondération active moyenne (%)	Effet de la répartition (%)	Effet de la sélection (%)
Principaux titres ayant contribué au rendement	Produits industriels	-3.3	-0.1	-0.4
	Technologie de l'information	4.9	0.3	-0.3
	Énergie	1.1	-0.1	0.2
Principaux titres ayant nui au rendement	Services de communication	-3.3	0.1	-0.2
	Consommation discrétionnaire	3.7	0.1	-0.5
	Consommation courante	8.4	-0.4	-0.1

Commentaires

- Le Fonds a affiché un rendement de -0,5 % au cours du deuxième trimestre de 2023 et un rendement de 4,4 % depuis son lancement. En comparaison, l'indice MSCI EAEO (\$ CA) a généré des rendements de 0,8 % et 5,7 % pendant les mêmes périodes.
- Les marchés financiers ont bénéficié d'un coup de pouce au deuxième trimestre de 2023 grâce à l'amélioration de l'humeur des investisseurs, en grande partie en raison de la baisse de l'inflation découlant des relèvements de taux entamés par la Réserve fédérale américaine. Toutefois, des préoccupations subsistent en raison des courbes de rendement inversées à l'échelle mondiale, ce qui pourrait indiquer une récession imminente.
- Il y a eu une poussée sur le marché entourant l'intelligence artificielle générative (IAG), une poignée de sociétés dégagant des rendements significatifs et stimulant le marché en raison des avantages potentiels pouvant être tirés de l'IAG.
- En dépit de cet enthousiasme, il subsiste des préoccupations macroéconomiques, et l'engouement au sujet de la manière dont l'IAG pourrait transformer les sociétés pourrait donner lieu à des préoccupations à plus long terme.
- La sélection des titres dans les secteurs de l'énergie et des matériaux a contribué au rendement relatif au cours du trimestre. Une surpondération de la technologie de l'information a également été favorable. La sélection de titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire et de la finance a nuí au rendement relatif au cours de la période. La surpondération dans le secteur des biens de consommation de base a également pesé sur les résultats.
- Amadeus IT Group SA, SAP SE et Hannover Rueck SE ont été les plus importants contributeurs absolus au cours du trimestre.
- Alibaba Group Holding Ltd. ADR, Heineken Holding N.V. et Seven & I Holdings Co. Ltd. ont nuí le plus au rendement absolu au cours du trimestre.
- Pendant cette période, aucune position n'a été ajoutée ou éliminée.
- L'équipe est d'avis qu'en période de volatilité élevée, il est particulièrement important de se concentrer sur ce qui peut être contrôlé. De l'avis de l'équipe, cela signifie investir dans des chefs de file qui génèrent des rendements élevés sur leur base de capital, qui disposent de flux de trésorerie robustes et qui sont en mesure de rehausser leur part du marché dans des périodes d'incertitude. En réaction aux niveaux plus élevés d'inflation et de volatilité du marché, l'équipe continue de repérer des placements pour le portefeuille dans un ensemble diversifié de sociétés en mesure de relever les prix sans réduire la demande pour leurs produits ou dotées de modèles d'affaires présentant un avantage concurrentiel.

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 30 juin 2023 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 30 juin 2023. 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.

Le classement par centile provient de Morningstar Research Inc., une firme de recherche indépendante, en fonction de la catégorie actions internationales, et reflète le rendement du fonds de revenu à taux variable Mackenzie pour les périodes de 3 mois, et 1 et 3 an au 30 juin 2023. 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 internationales auxquels le fonds de revenu à taux variable Mackenzie est comparé pour chaque période est comme suit : trois mois, - 659; un an, -655; trois ans, -578.

©2023 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.

©2023 Placements Mackenzie. Tous droits réservés.