

Actions mondiales toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie

Philosophie de placement

Gérée selon un style axé sur la valeur, la stratégie Actions mondiales toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie vise à procurer une appréciation du capital à long terme en investissant dans des titres de participation de sociétés qui exercent leurs activités dans le secteur de l'environnement et qui profiteront des tendances à long terme en matière d'évolution démographique, de rareté des ressources et de dégradation de l'environnement.

La stratégie maintient un portefeuille de sociétés dont les revenus sont générés par la vente de produits et de services de qualité supérieure sur le plan environnemental dans les secteurs suivants :

 **Leaders diversifiés des secteurs de l'environnement**

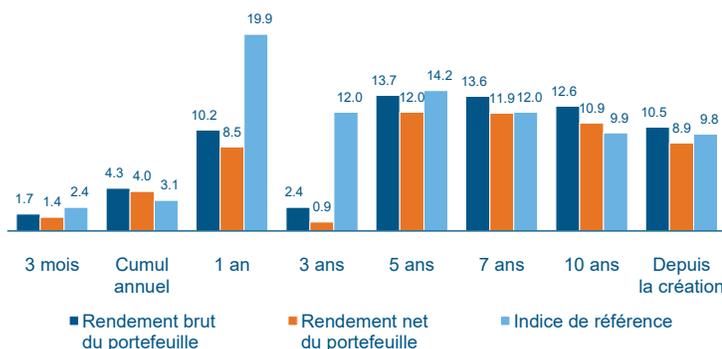
 <p>Énergie propre</p> <ul style="list-style-type: none"> • Services publics renouvelables • Équipement renouvelable • Infrastructures électriques • Équipement de stockage d'énergie • Carburants renouvelables 	 <p>Efficacité énergétique</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestion et efficacité des bâtiments • Éclairage • Ingénierie/service-conseil • Gestion énergétique • Technologies d'automatisation et de propulsion 	 <p>Technologies d'assainissement</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestion des déchets et contrôle de la pollution • Logiciels et logistique • Matériaux de pointe • Comptage et surveillance • Efficacité industrielle 	 <p>Agriculture durable</p> <ul style="list-style-type: none"> • Transformation/logistique des aliments • Intrants agricoles • Vente au détail d'aliments durables • Foresterie durable 	 <p>Eau</p> <ul style="list-style-type: none"> • Services publics d'eau • Équipement d'alimentation en eau 	 <p>Transports</p> <ul style="list-style-type: none"> • Opérateurs de transport • Matériel de transport
---	--	--	---	--	---

Aperçu de la stratégie

Date de création	1 ^{er} janvier 2008
Indice de référence	MSCI Monde Tous pays
Gestionnaires de portefeuille	John A. Cook, CIM Gregory Payne, Ph. D., CFA
Nombre de titres cible	De 30 à 50
Taux de rotation prévu	Généralement < 30 %
Part active attendue	Plus de 95 %

Rendements passés du composite en %,

En euros, au 28 février 2025



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.
Source : Mackenzie

Actif géré

Actif de la société (en milliards) au 28 février 2025	147 €
Actifs de la stratégie (en millions)	1 770 €

Mesures et évaluation de la durabilité

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Revenu lié à l'impact environnemental	77 %	35 %
Revenu lié à l'impact durable	86 %	63 %
ODD ayant le plus contribué au rendement	Innovation et infrastructures sectorielles, lutte contre les changements climatiques	
Classement ESG MSCI	AA	

* Source : Mesures de l'impact durable de l'indice MSCI et du classement ESG, au 31 décembre 2024

Composite Actions mondiales toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie



31 décembre 2024 | Monnaie – Euro

Caractéristiques du portefeuille

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
Ratio cours/bénéfice prévisionnel	15,6	19,6
Cours/Valeur comptable	1,1	3,2
Cours/Flux de trésorerie	3,9	13,8
Cours/Ventes	0,5	2,3
Ratio emprunts/capitaux propres	29,6	41,4
RDC	5,2	14,4
RCP	10,0	18,3
Rendement en dividendes	3,0	1,8
Capitalisation boursière médiane (M€)	7 142	12 895
Capitalisation boursière pondérée (M€)	24 959	724 011

Pondérations sectorielles actives

(hors espèces et quasi-espèces)

SECTEUR	PONDÉRATION RELATIVE (%)
Services publics	29.2
Industrie	28.2
Matériaux	6.4
Immobilier	-2.0
Énergie	-3.8
Consommation de base	-5.9
Technologie de l'information	-7.1
Services de communication	-8.3
Santé	-9.7
Consommation discrétionnaire	-10.3
Finance	-16.8

Dix principaux titres (hors espèces et quasi-espèces)

	SECTEUR	PAYS	PONDÉRATION
Veolia Environment SA	Services publics	France	7 %
Siemens Energy AG	Industrie	Allemagne	6 %
Alstom SA	Industrie	France	5 %
Enel SpA	Services publics	Italie	4 %
Siemens Aktiengesellschaft	Industrie	Allemagne	4 %
Centrais Eletricas Brasileiras SA - Eletrobras	Services publics	Brésil	4 %
STMicroelectronics NV	Technologie de l'information	France	4 %
AGCO Corporation	Industrie	États-Unis	4 %
EDP - Energias de Portugal SA	Services publics	Portugal	3 %
JinkoSolar Holding Co., Ltd. CAAÉ parrainé	Technologie de l'information	Chine	3 %
Total			43 %
Liquidités			13 %

Répartition géographique (hors espèces et quasi-espèces)

PAYS	PONDÉRATION RELATIVE (%)
France	17.0
Allemagne	11.4
Brésil	7.3
Canada	5.0
Italie	4.2
Portugal	3.8
Chine	3.3
Japon	2.6
Suède	2.1
Royaume-Uni	1.4
Autriche	1.0
Pays-Bas	0.8
Australie	0.2

Répartition par capitalisation boursière

	PORTEFEUILLE	INDICE DE RÉFÉRENCE
> 10 milliards \$	57 %	95 %
De 1 G\$ à 10 G\$	39 %	4 %
100 M\$ à 1 G\$	4 %	0 %

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 renseignements trimestriels indiqués ci-dessus sont en date du 31 décembre 2024

RÉSERVÉ AUX INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS ET PROFESSIONNELS, NE PAS DISTRIBUER AU GRAND PUBLIC

Composite Actions mondiales toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie



Pour la période du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2023

Rendement annuel du composite (en euros)

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 (%)	Actifs du composite (M€)	Actif total de la société (M€)
2023	3,83	2,29	18,52	≤5	s. o.	17,10	13,44	2 236	132 344
2022	-3,77	-5,19	-13,22	≤5	s. o.	20,54	17,78	1 661	127 201
2021	23,92	22,09	27,22	≤5	s. o.	19,31	15,56	1 491	144 280
2020	41,71	39,61	6,74	≤5	s. o.	21,36	16,64	398	118 863
2019	44,32	42,19	29,34	≤5	s. o.	15,48	10,97	91	93 554
2018	-11,19	-12,50	-5,13	≤5	s. o.	11,52	9,76	48	76 011
2017	23,82	21,99	8,81	≤5	s. o.	11,78	12,11	39	83 803
2016	10,66	9,02	11,37	≤5	s. o.	12,33	12,01	24	45 248
2015	10,15	8,52	8,61	≤5	s. o.	12,47	11,59	20	40 991
2014	11,29	9,64	18,44	≤5	s. o.	10,35	6,80	17	50 482

Rendement annualisé du composite (en euros)

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
2023	3,83	7,38	20,42	14,21	2,29	5,80	18,64	12,53	18,52	9,37	12,55	10,33
2022	-3,77	19,11	16,72	16,06	-5,19	17,35	14,99	14,34	-13,22	5,62	7,65	10,26
2021	23,92	36,34	22,75	17,86	22,09	34,32	20,94	16,12	27,22	20,65	12,64	13,30
2020	41,71	22,01	20,00	14,25	39,61	20,20	18,23	12,56	6,74	9,41	9,68	10,12
2019	44,32	16,64	14,11	11,97	42,19	14,92	12,42	10,32	29,34	10,11	10,06	11,47
2018	-11,19	6,76	8,33	11,58	-12,50	5,18	6,72	9,94	-5,13	4,76	8,14	11,65
2017	23,82	14,71	15,40	s. o.	21,99	13,01	13,70	s. o.	8,81	9,59	12,93	s. o.
2016	10,66	10,70	13,17	s. o.	9,02	9,06	11,49	s. o.	11,37	12,73	13,96	s. o.
2015	10,15	14,31	8,78	s. o.	8,52	12,62	7,17	s. o.	8,61	14,87	10,55	s. o.
2014	11,29	15,05	9,88	s. o.	9,64	13,35	8,25	s. o.	18,44	16,69	12,91	s. o.

Composite Actions mondiales toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie



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 géré au 31 décembre 2023 s'élevait à 132,3 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. 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 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 Itée 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 Actions mondiales toutes capitalisations de l'environnement a fait l'objet d'un examen du rendement pour la période allant du 1^{er} janvier 2020 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-dessous.

Description du composite

Le composite Actions mondiales toutes capitalisations de l'environnement cherche à générer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres inscrits en bourse d'émetteurs situés partout dans le monde et qui exercent des activités dans le secteur de l'environnement. La stratégie cherche à atteindre ses objectifs en repérant les titres sous-évalués qui profiteront des tendances à long terme des changements démographiques, de la rareté des ressources et de la dégradation de l'environnement. Les portefeuilles du composite investiront principalement dans des secteurs environnementaux, ce qui comprend l'énergie propre, l'efficacité énergétique, la technologie propre, l'eau, l'agriculture durable et les transports durables. Il n'y a pas de limite à la capitalisation boursière des titres au sein de ce composite. Avant le 29 septembre 2021, le composite s'appelait Actions mondiales de l'environnement. Le composite a été créé le 1^{er} janvier 2021 et la date de création est le 1^{er} février 2008.

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 et le rendement du composite sont présentés en euros. Le composite comprend des portefeuilles en dollars canadiens qui ont été convertis en euros.

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 1,50 % par année.

Rendement passé

Le rendement avant janvier 2021 a été enregistré alors que l'équipe de gestion des placements était affiliée à une autre société. L'équipe de gestion des placements gère le composite depuis sa création, et le processus de placement n'a pas changé. Le rendement historique a été lié au rendement de Placements Mackenzie.

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-dessous.

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 canadiens négociés en bourse, 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.

Composite Actions mondiales toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie



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-dessous.

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 Matt Thomson à l'adresse matt.thomson@mackenzieinvestments.com.