

Fonds mondial toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie Greenchip

Aperçu du fonds

Date de lancement	10/17/2018
ASG (en millions \$ CA)	2,690.5
Frais de gestion	0.80%
RFG	1.06%
Indice de référence	MSCI Monde Tous Pays RN
Catégorie du CIFSC	Actions de PME mondiales
Évaluation du risque	Moyenne
Gestionnaire de portefeuille en chef	John A. Cook, Gregory Payne
Exp. en placement depuis	1991, 1997
Nombre de titres cible	30-50

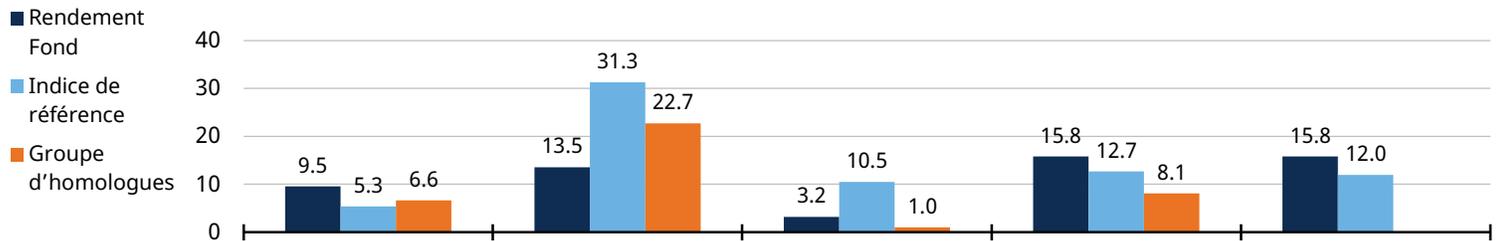
Aperçu de la stratégie

La transition à l'échelle mondiale des combustibles fossiles à l'énergie renouvelable provoque des changements structuraux et crée de nouvelles occasions dans le secteur de l'énergie.

Une stratégie thématique environnementale peut offrir aux investisseurs et investisseuses une plus grande exposition aux projets axés sur l'environnement, comme les entreprises d'énergie propre, d'eau et d'agriculture durable.

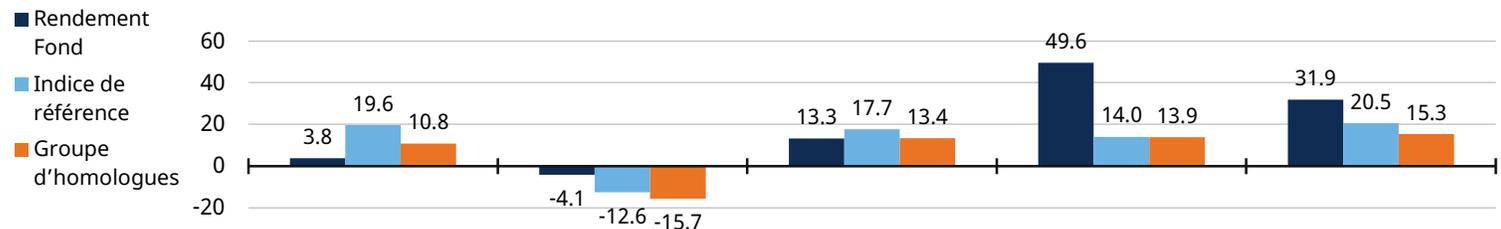
Le fonds est géré par l'équipe Mackenzie Greenchip, qui se consacre exclusivement aux placements portant sur l'environnement depuis 2007.

Rendements passés (%)



	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Rendement excédentaire	4.2	-17.8	-7.3	3.1	3.8
Homologues surpassés en %	96	17	66	97	NA

Rendement par année civile (%)



	2023	2022	2021	2020	2019
Rendement excédentaire	-15.8	8.5	-4.4	35.6	11.4
Homologues surpassés en %	12	87	46	96	95

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de titres	42	1,410
10 principaux titres en %	45.2	23.54
Capitalisation boursière moyenne pondérée	37,438.1	995,119.2
Croissance du BPA (EF E)	-4.2	13
Rendement des dividendes	2.9	1.7
Marge FTD	0.9	18
C/B 12 derniers mois	17.3	23.6
C/B (prévision)	15.2	20.4
Dette nette/BAIIA	1.6	0.97
RCP – dernier exercice financier	9.7	19

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)

Paramètres financiers	Portefeuille	Indice de référence
Écart-type	17.0	12.1
Ratio de Sharpe	-	0.6
Écart de suivi	10.9	-
Ratio d'information	-0.7	-
Alpha	-7.9	-
Bêta	1.1	-
Encaissement des hausses (%)	82.1	-
Encaissement des baisses (%)	121.1	-

Répartition régionale

Région	Portefeuille	Indice de référence	Pondération relative
Internationale	52.7	22.4	30.3
Etats Unis	20.3	64.2	-43.9
Marchés émergents	13.0	10.6	2.4
Autre	14.0	2.8	11.2

Répartition sectorielle

Secteur	Portefeuille	Indice de référence	Répartition régionale
Finance	-	16.2	-16.2
Énergie	-	4.0	-4.0
Matériaux	10.7	4.1	6.6
Industrie	31.6	10.6	21.0
Technologie de l'information	18.3	24.5	-6.2
Services aux consommateurs	-	7.8	-7.8
Services aux collectivités	32.1	2.7	29.4
Consommation de base	-	6.4	-6.4
Consommation discrétionnaire	1.2	10.6	-9.4
Immobilier	-	2.2	-2.2
Santé	-	10.9	-10.9
Autre	6.1	-	6.1

Répartition géographique

Pays	Pondération	Indice de référence	Pondération relative
États-Unis	20.3	64.2	-43.9
France	15.3	2.6	12.8
Allemagne	11.5	2.0	9.4
Japon	7.9	5.0	2.9
Canada	7.8	2.7	5.1
Brésil	7.3	0.5	6.8
Autre	29.9	23.0	6.9

Exposition aux devises

Région	Portefeuille	Indice de référence
CAD	10.4	2.7
USD	31.4	64.8
Autre	58.3	32.5

10 principaux titres

Nom du titre	Pays	Secteur	Pondération
Veolia Environnement SA	France	Services aux collectivités	6.7
Siemens Energy AG	Allemagne	Industrie	5.0
Enel SpA	Italie	Services aux collectivités	4.3
Siemens Aktiengesellschaft	Allemagne	Industrie	4.2
Alstom SA	France	Industrie	4.1
EDP-Energias de Portugal SA	Portugal	Services aux collectivités	4.0
Centrais Eletricas Brasileiras SA-Eletronbras	Brésil	Services aux collectivités	3.7
Canadian Solar Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3.6
AGCO Corporation	États-Unis	Industrie	3.5
JinkoSolar Holding Co., Ltd. Sponsored ADR	Chine	Technologie de l'information	3.2

Titres individuels ayant contribué ou nui au rendement

	Nom du titre	Pondération relative moyenne (%)	Contribution au rendement en %
Facteurs ayant contribué au rendement	Siemens Energy AG	4.3	1.6
	JinkoSolar Holding Co., Ltd. Sponsored ADR	2.4	0.9
	Alstom SA	4.1	0.8
Facteurs ayant nui au rendement	STMicroelectronics NV	3.1	-0.9
	Rohm Co., Ltd.	2.2	-0.4
	Mosaic Company	1.6	-0.2

Répartition sectorielle par rapport à l'indice de référence

	Secteur	Pondération relative moyenne (%)	Effet de la répartition (%)	Effet de la sélection (%)	Effet de la total (%)
Facteurs ayant contribué au rendement	Industrie	20.9	0.5	1.4	2.4
	Services aux collectivités	30.0	2.9	-1.4	1.9
	Technologie de l'information	-7.5	0.3	0.4	1.5
Facteurs ayant nui au rendement	Finance	-16.0	-0.6	0.0	-0.6
	Consommation discrétionnaire	-9.0	-0.2	0.0	-0.3
	Immobilier	-2.2	-0.2	0.0	-0.2

Commentaires

Points saillants du RFT

Le fonds a obtenu un rendement supérieur à celui de son indice de référence du prospectus ainsi qu'à celui de son indice de référence comparable des énergies propres (S&P Global Clean Energy) pendant le trimestre.

Rendement du Fonds

Le fonds a généré un rendement de 9,5 % au cours du trimestre, surpassant le rendement de l'indice de référence du prospectus de 5,4 %. La sélection de titres dans les secteurs de l'industrie et de la technologie de l'information a contribué au rendement du fonds, ainsi que ses répartitions surpondérées dans les services aux collectivités, l'industrie et les matériaux. La sélection de titres dans les services aux collectivités ainsi qu'une répartition sous-pondérée dans la finance, la consommation discrétionnaire et la consommation de base ont le plus entravé le rendement. Sur le plan géographique, la sélection d'actions en Allemagne, en Chine et au Canada ainsi que la répartition surpondérée en Chine et au Canada ont contribué au rendement. Une répartition sous-pondérée aux États-Unis et une répartition surpondérée au Japon ont nuí au rendement.

Titres ayant contribué au rendement

Sur une base absolue, les placements dans Siemens Energy AG, Jinko Solar, Alstom, EDP et Enel SpA ont le plus contribué au rendement au cours du trimestre. Pour ce qui est du rendement relatif, les positions dans Siemens Energy AG, Jinko Solar, Alstom SA, EDP et Enel SpA ont le plus favorisé le rendement du fonds par rapport à l'indice de référence.

Titres ayant nuí au rendement

Sur une base absolue, les positions dans STMicroelectronics NV, Rohm Co, Mosaic Company, Nutrien Ltd et Signify NV ont le plus nuí aux résultats pendant le trimestre. En ce qui a trait au rendement relatif, les positions dans STMicroelectronics NV et Rohm Co ont le plus entravé le rendement du fonds par rapport à l'indice de référence. L'absence d'Apple, Tesla and Meta Platforms dans le fonds au cours du trimestre a aussi eu une incidence négative sur le rendement relatif par rapport à l'indice de référence.

Activités du portefeuille

Pendant le trimestre, nous avons ajouté trois nouvelles positions, deux dans le secteur des matériaux et une dans le secteur des services aux collectivités. Nous avons éliminé une position, dans le secteur des services aux collectivités. Les plus grandes augmentations de pondération ont été dans Jinko Solar, Daqo New Energy et Champion Iron Ltd, tandis que Siemens Energy AG, Alstom SA et EDP ont subi les plus importantes diminutions de pondération.

Revue des marchés

Dans l'ensemble, les indices environnementaux et le Fonds mondial toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie Greenchip ont connu un troisième trimestre relativement solide, surpassant les gains des marchés élargis en juillet et en septembre et affichant des résultats largement conformes à ceux des indices élargis en août. La stratégie a connu plusieurs développements positifs au cours du trimestre. Les titres en portefeuille des services aux collectivités se sont globalement redressés vers la fin du trimestre, le secteur ayant été favorisé par la baisse des taux d'intérêt et la volatilité du marché ayant suscité un regain d'intérêt pour ce secteur.

Les opérateurs de réseaux ont bénéficié du constat de plus en plus généralisé qu'il faut investir davantage dans les réseaux de transport d'électricité et la production de base, non seulement pour l'IA, mais aussi pour l'électrification et l'intégration de sources d'électricité renouvelables distribuées et intermittentes.

Les actions d'énergie solaire chinoises de la stratégie ont participé à la reprise de la fin du trimestre sur le marché boursier chinois, faisant un bond de 30 % ou plus par rapport à leur niveau le plus bas.

Commentaires

Perspectives et positionnement

Le fonds continue de détenir un portefeuille bien diversifié de sociétés dans les six secteurs environnementaux suivants : énergie propre, efficacité énergétique, technologie propre, agriculture durable, eau et transport durable. L'équipe Mackenzie Greenchip continue de croire que l'inflation sera plus élevée, et plus tenace, que les attentes du marché. Même si certaines banques centrales ont choisi de s'attaquer au ralentissement des économies plutôt qu'à l'inflation, l'équipe croit que tout argument en faveur d'une baisse des taux fondé sur un ralentissement de l'inflation sera probablement de courte durée. La stratégie est bien positionnée en tenant compte de cette perspective. Malgré la nervosité des investisseurs face à la grande incertitude politique à l'approche des élections, l'équipe de gestion de portefeuille ne s'attend pas à ce que le résultat ait un impact significatif sur la transition vers l'énergie propre, étant donné que les districts républicains ont le plus bénéficié de l'Inflation Reduction Act (IRA).

Faits saillants

Northland Power :

- Northland Power est un producteur d'électricité indépendant de premier plan qui développe des énergies renouvelables partout dans le monde avec des technologies allant de l'énergie solaire à l'énergie éolienne sur terre et au large des côtes.
- La société possède plus de 35 ans de réussite dans le développement, la construction et l'exploitation de projets énergétiques indépendants, tout en offrant des rendements solides et constants à ses actionnaires.
- Elle exploite actuellement plus de 2,6 GW de capacité et génère plus de 10 GWh d'électricité, ce qui devrait augmenter considérablement lorsque Northland aura achevé ses projets éoliens au large des côtes Hai Long et Baltic Power, ainsi que ses installations de stockage en batterie Oneida.
- Northland Power se négocie à des multiples nettement inférieurs à ceux qu'elle a connus au cours des cinq dernières années ou plus, en partie en raison des taux d'intérêt plus élevés qui ont disproportionnellement touché les évaluations des producteurs d'énergie indépendants.

Eversource Energy

- Eversource est une société de portefeuille de services aux collectivités qui assure la transmission et la distribution d'électricité, la distribution de gaz naturel et la distribution d'eau au Connecticut, au New Hampshire et au Massachusetts.
- La société assure une transmission et une distribution fiable et efficace d'électricité, ce qui est essentiel pour permettre une électrification plus large de l'économie, notamment le chauffage, le transport et l'industrie. Le système exploité par Eversource fournit l'infrastructure nécessaire pour permettre une transition énergétique.
- La résolution des questions en suspens entourant l'énergie éolienne au large des côtes, l'augmentation des investissements et la croissance de la base tarifaire pour permettre non seulement l'électrification, mais aussi le remplacement des infrastructures vieillissantes, devraient se traduire par des occasions de croissance naturelle.
- La société se négocie également avec une décote importante par rapport à ses homologues et l'élimination de l'excédent sur le titre devrait lui permettre de s'aligner sur ses pairs.

Commentaires

Nexans SA

- Nexans se spécialise dans la production et l'installation de fils et de câbles pour la production d'électricité, la transmission, la distribution, l'infrastructure, les télécommunications et autres applications.
- Le câblage constitue un élément important de la transition énergétique, en particulier les applications haute tension pour le transport de l'électricité et le raccordement de grandes centrales telles que les éoliennes en mer.
- Les capacités de production et d'installation de câbles électriques de grande capacité, particulièrement sous-marins, sont limitées, et feront l'objet d'une demande croissante à mesure que les réseaux tenteront de répondre à la demande d'électricité globale.
- Nexans dispose d'un carnet de commandes d'environ cinq ans qui, selon l'équipe, devrait croître au cours des années à venir à des marges de plus en plus intéressantes.

Innergex énergie renouvelable Inc

- Innergex est un producteur d'électricité indépendant de premier plan qui exploite des projets d'énergie renouvelable au Canada, aux États-Unis, en France et au Chili, de l'étape du développement à celle de l'exploitation.
- L'approche d'Innergex consiste à créer de la valeur pour les actionnaires, à générer des flux de trésorerie durables et à fournir un rendement attrayant du capital investi corrigé du risque.
- L'entreprise exploite actuellement plus de 3 600 MW de capacité renouvelable et dispose d'un pipeline de plus de 8 GW d'actifs hydroélectriques, solaires, éoliens et de stockage en batterie, contribuant ainsi à la décarbonisation du système énergétique mondial.
- Innergex se négocie à un prix inférieur à celui de certains des autres producteurs d'électricité indépendants canadiens, et les valorisations des producteurs ont considérablement baissé par rapport à leurs sommets.

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 septembre 2024 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 septembre 2024. 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.

L'écart type permet de mesurer la variabilité des rendements obtenus relativement au rendement moyen. Plus l'écart-type est élevé, plus l'éventail des rendements obtenus est vaste. L'écart-type est généralement utilisé comme mesure du risque.

Le classement par centile provient de Morningstar Research Inc., une firme de recherche indépendante, en fonction de la Actions de PME mondiales Morningstar, et reflète le rendement du Fonds mondial toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie Greenchip, pour les périodes de 3 mois, et 1 an, 3 an, 5 an, 10 an et au 30 septembre 2024. 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 de PME mondiales Morningstar auxquels le Fonds mondial toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie Greenchip est comparé pour chaque période est comme suit : un an - 233, trois ans - 203; cinq ans - 150; 10 ans - 77.

© 2024 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.