

Fonds des marchés émergents Mackenzie

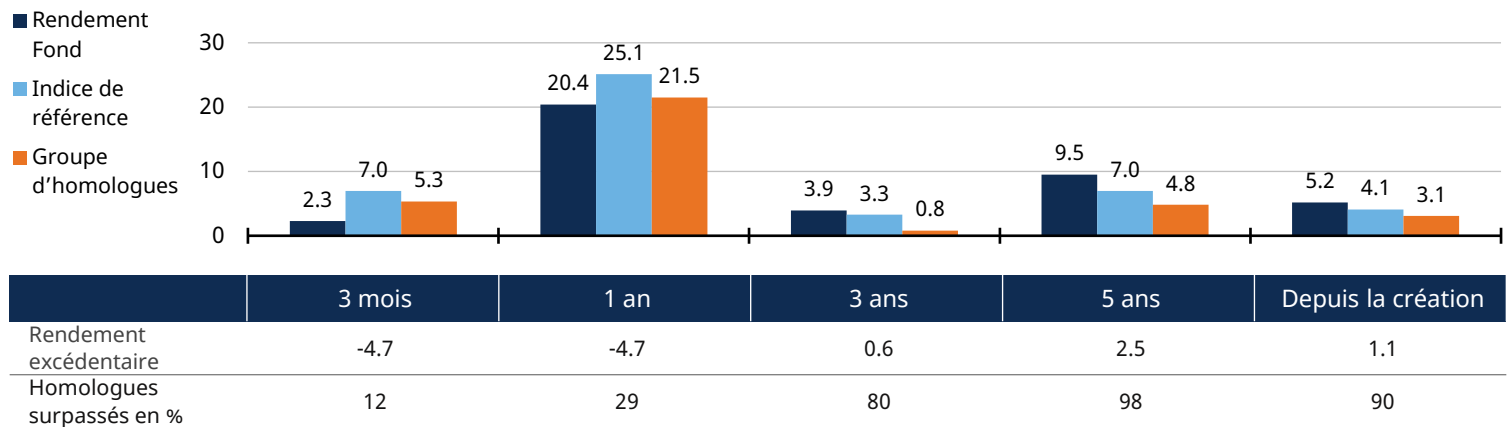
Aperçu du fonds

Date de lancement	06/05/2018
ASG (en millions \$ CA)	852.8
Frais de gestion	0.80%
RFG	1.06%
Indice de référence	MSCI Emerging Mkts IMI
Catégorie du CIFSC	Emerging Markets Equity
Évaluation du risque	Moyenne
Gestionnaire de portefeuille en chef	Arup Datta
Exp. en placement depuis	1992
Nombre de titres cible	150

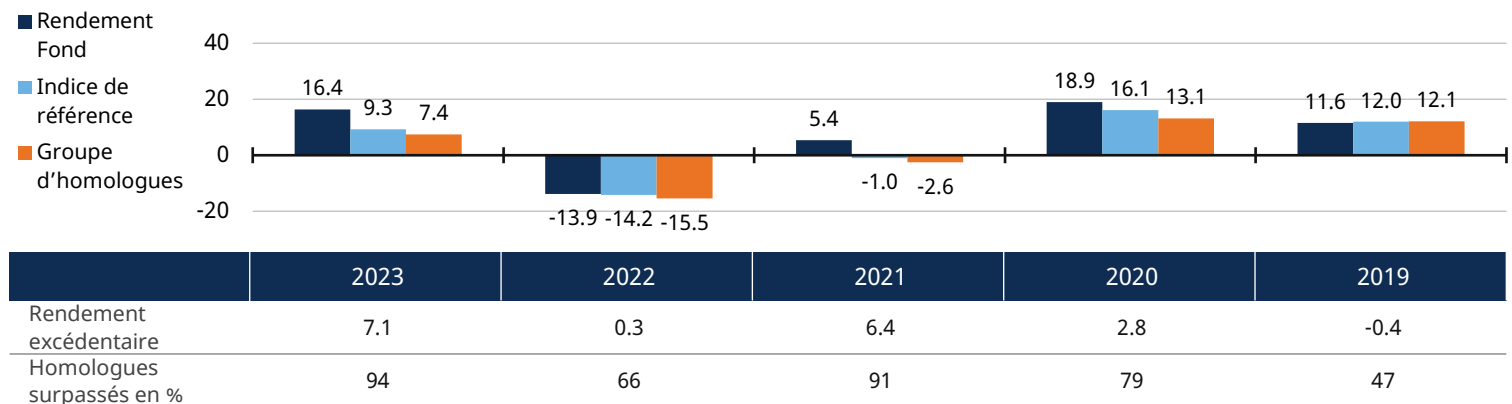
Aperçu de la stratégie

- Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en effectuant principalement des placements dans un portefeuille de titres de capitaux propres de sociétés des marchés émergents.
- S'appuyant sur un processus de placement rigoureux, conscient des risques et systématique, le Fonds fera l'essentiel de ses placements dans les pays dont l'économie semble en plein essor, selon le gestionnaire de portefeuille, et dont les marchés sont de plus en plus évolués.
- Le Fonds cherche à surpasser l'indice Marché investissable (IMI) MSCI Marchés émergents de 3 % sur un cycle complet de marché sur une base annualisée (avant déduction des frais), avec une erreur de réplication cible de 4,5 %.

Rendements passés (%)



Rendement par année civile (%)



Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de titres	175	3337
10 principaux titres en %	30.6	21.8
Capitalisation boursière moyenne pondérée	174,440.4	181,110.3
Croissance du BPA (EF E)	23.5	29.8
Rendement des dividendes	2.7	2.5
Marge FTD	13.8	4.6
C/B 12 derniers mois	11.3	15.5
C/B (prévision)	11.0	13.7
Dette nette/BAIIA	-	-0.2
RCP – dernier exercice financier	13.4	14.9

Répartition sectorielle

Secteur	Portefeuille	Indice de référence	Répartition régionale
Finance	19.2	21.1	-1.9
Énergie	2.9	4.3	-1.4
Matériaux	5.7	7.3	-1.6
Industrie	9.9	8.4	1.5
Technologie de l'information	23.3	21.4	1.9
Services aux consommateurs	7.9	8.6	-0.7
Services aux collectivités	4.4	3.0	1.4
Consommation de base	3.9	5.4	-1.5
Consommation discrétionnaire	14.6	13.7	0.9
Immobilier	2.3	2.3	0.0
Santé	3.5	4.4	-0.9

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)

Paramètres financiers	Portefeuille	Indice de référence
Écart-type	13.8	13.7
Ratio de Sharpe	-	-
Écart de suivi	3.8	-
Ratio d'information	0.2	-
Alpha	0.7	-
Bêta	1.0	-
Encaissement des hausses (%)	93.9	-
Encaissement des baisses (%)	89.0	-

Répartition géographique

Pays	Pondération	Indice de référence	Pondération relative
Chine	26.7	25.1	1.6
Inde	19.1	21.0	-1.9
Taiwan	16.1	18.1	-2.0
Korea	12.5	10.6	2.0
Arabie saoudite	3.4	3.8	-0.4
Brésil	3.3	4.6	-1.3
Autre	18.9	16.8	2.1

Répartition régionale

Région	Portefeuille	Indice de référence	Pondération relative
Emerging Markets	96.4	100.0	-3.6
International	0.8	-	0.8
Autre	2.8	-	2.8

Exposition aux devises

Région	Portefeuille	Indice de référence
CAD	2.2	-
USD	2.3	2.7
Autre	95.5	97.3

10 principaux titres

Nom du titre	Pays	Secteur	Pondération
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	9.1
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	5.0
Alibaba Group Holding Limited	Chine	Consommation discrétionnaire	2.3
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2.3
Samsung Electronics Co., Ltd.	Korea	Technologie de l'information	2.0
Sunny Optical Technology (Group) Co., Ltd.	Chine	Technologie de l'information	1.9
Geely Automobile Holdings Limited	Chine	Consommation discrétionnaire	1.9
Trent Limited	Inde	Consommation discrétionnaire	1.9
Shanghai Awinic Technology Co., Ltd. Class A	Chine	Technologie de l'information	1.8
Yutong Bus Co., Ltd. Class A	Chine	Industrie	1.8

Titres individuels ayant contribué ou nui au rendement

	Nom du titre	Pondération relative moyenne (%)	Effet de la total (%)
Facteurs ayant contribué au rendement	JD Logistics, Inc.	0.9	0.5
	Geely Automobile Holdings Limited	1.5	0.5
	Trent Limited	1.8	0.5
Facteurs ayant nui au rendement	Kanzhun Ltd. Sponsored ADR	0.6	-0.5
	Kia Corp.	1.5	-0.4
	Se Gyung Hi Tech Co., Ltd.	0.4	-0.3

Répartition sectorielle par rapport à l'indice de référence

	Secteur	Pondération relative moyenne (%)	Effet de la total (%)
Facteurs ayant contribué au rendement	Matériaux	-1.0	0.3
	Énergie	-1.4	0.3
	Industrie	1.6	0.1
Facteurs ayant nui au rendement	Consommation discrétionnaire	1.0	-1.2
	Services de communication	0.5	-0.9
	Consommation de base	-1.6	-0.8

Commentaires

Pendant le troisième trimestre de 2024, le Fonds des marchés émergents Mackenzie a affiché un rendement de 2,72 % (avant déduction des frais), surpassant l'indice MSCI Emerging Markets Investable Market (avant déduction des frais, en \$ CA), qui a généré un rendement de 6,95 %.

Sur le plan géographique, l'Inde, le Brésil et les Émirats arabes unis ont le plus contribué au rendement relatif. Au niveau sectoriel, les titres des secteurs des matériaux, de l'énergie et de l'industrie ont été les plus importants contributeurs au rendement relatif. Pour ce qui est des titres, les positions surpondérées dans JD Logistics, Inc., Trent Limited et Geely Automobile Holdings Limited ont été les principaux facteurs de contribution au rendement relatif.

Sur le plan géographique, la Chine, la Corée du Sud et la Turquie ont le plus nui au rendement relatif. Au niveau sectoriel, les services de communication, la consommation discrétionnaire et la consommation de base ont le plus nui au rendement relatif. Pour ce qui est des titres, des positions surpondérées dans Kanzhun Ltd., Kia Corp. et Se Gyung Hi Tech Co., Ltd. ont le plus nui à la performance relative.

Pour cette période, l'alpha global et les modèles de sélection des actions étaient négatifs. Le facteur croissance a le plus nui aux résultats, suivi des facteurs valeur et qualité, alors que le facteur investisseur informé est demeuré stable. Le risque propre aux titres a nui au rendement, tandis que notre biais en faveur des petites sociétés a contribué au rendement.

Les actions des marchés émergents ont fait preuve de résilience au cours de la période, bénéficiant d'un ralentissement de l'inflation et d'un environnement de politique monétaire favorable. L'Asie, en particulier l'Inde, a bénéficié d'une croissance des bénéfices robuste. En tant que plus important marché de l'indice MSCI Marchés émergents, la Chine a connu un rebond de ses exportations et de son secteur technologique. Toutefois, la croissance globale reste difficile en raison de la confiance affaiblie des consommateurs et du marché immobilier en difficulté. Malgré les incertitudes mondiales, les marchés émergents offrent des valorisations et des occasions de croissance attrayantes, et devraient continuer à bénéficier des baisses de taux de la banque centrale américaine.

L'équipe de placement construit le portefeuille avec une orientation « de base », qui vise à offrir un équilibre entre caractéristiques de croissance et de valeur et cherche à réaliser des rendements supérieurs dans différents environnements de marché. La stratégie est positionnée et est gérée selon une politique adaptée à « toutes circonstances », c.-à-d. que l'accent « de base » vise à dégager un alpha plus uniforme à mesure que les biais de style gagnent et perdent en faveur. Cependant, dans des marchés purement axés sur la dynamique des cours (où les activités de révision des analystes ne sont pas récompensées), la stratégie peut prendre du retard. De plus, pendant les périodes où les fondamentaux ont moins d'importance ou dans des environnements extrêmement anti-valeur, la stratégie peut également tirer de l'arrière.

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 Canada Fund Emerging Markets Equity Morningstar, et reflète le rendement du Mackenzie Emerging Markets Fund, 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 Canada Fund Emerging Markets Equity Morningstar auxquels le Mackenzie Emerging Markets Fund est comparé pour chaque période est comme suit : un an – 275, trois ans – 243; cinq ans – 205; 10 ans – 111.

© 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.