Gestion de placements
Manuvie

Fiche d'information
31 décembre 2025

Stratégie Actions mondiales

Style de placement :	Actions mondiales, toutes capitalisations
Date de création :	janvier 2010
Indice de référence :	Indice MSCI Monde (net)
Nombre de titres :	de 40 à 70
Écart de suivi prévu :	de 3 à 6 %

Philosophie de placement[1]

L'équipe Actions mondiales est d'avis que son orientation à long terme et son intérêt pour les données fondamentales, la qualité, les facteurs ESG et les valorisations continueront de générer un solide rendement corrigé du risque avec une protection en cas de baisse des marchés.

Processus de placement[2]

Recherche d'idées

- Les idées sont tirées de diverses ressources, dont des recherches exclusives, des conférences et des rencontres avec la direction.
- Qualité, évaluation mondiale et facteurs ESG

Recherche fondamentale

- Compréhension de la qualité de l'entreprise
  - Modèle assurant des activités durables
  - Équipe de direction qui gère bien la répartition du capital
  - Stratégie ESG
  - Bilans solides, faisant état d'un niveau d'endettement approprié
  - Flux de trésorerie disponibles stables
- Élaboration du modèle
  - Modèle d'analyse commun
  - Données historiques exhaustives
  - Prévisions quinquennales internes de chaque division
- Analyse de la valorisation selon divers scénarios
  - Approche stable aux données d'évaluation selon ce qui est approprié pour la société ou le secteur
  - Approche axée sur le risque baissier

Constitution du portefeuille

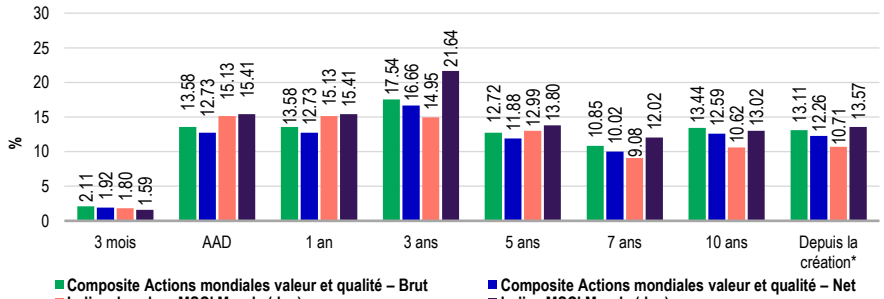
- Évaluation du profil de hausses et de baisses de chaque action
- Risque du portefeuille d'actif : exposition imprévue aux secteurs, aux industries et aux titres
- Examen de la diversification et de la liquidité

Gestion des risques

- Analyse de l'exposition aux facteurs ESG
- Méthode fondée à la fois sur l'indépendance des gestionnaires et les contre-vérifications par des tiers
- Intégration de la gestion des risques dans le processus
- Analyses détaillées de la valeur visant à atténuer le risque lié aux placements
- Suivi quotidien du risque relatif de l'ensemble du portefeuille
- Réunions mensuelles de suivi des risques

Rendement de la stratégie*

Rendements au 31 décembre 2025



Rendements par année civile (%)	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Composite Actions mondiales valeur et qualité (brut)	13,58	21,51	17,66	-7,75	21,52	6,70	24,54	-1,23	10,11
Composite Actions mondiales valeur et qualité (net)	12,73	20,60	16,78	-8,44	20,61	5,90	23,61	-1,97	9,28
Indice de valeur MSCI Monde (net)	15,13	29,43	20,47	-12,19	20,78	13,87	21,22	-0,49	14,36
Rendement excédentaire (brut)	**1,55**	**-7,92**	**-2,81**	**4,44**	**0,74**	**-7,17**	**3,32**	**-0,74**	**-4,25**
Rendement excédentaire (net)	**2,40**	**-8,83**	**-3,69**	3,75	-0,16	-7,97	2,39	-1,48	-5,08
Indice MSCI Monde (net)	15,41	21,58	8,52	0,27	20,91	-2,90	15,59	-2,75	13,04
Rendement excédentaire (brut)	**1,83**	**-0,07**	**9,14**	**-8,03**	**0,62**	**9,59**	**8,95**	**1,52**	**0,70**
Rendement excédentaire (net)	**2,68**	**-0,98**	**8,26**	**-8,72**	**-0,29**	**8,79**	**8,02**	**0,78**	**-0,13**

Le rendement brut est calculé avant la déduction des frais de gestion des placements et après déduction des commissions et des impôts trangers retenus à la source. Les résultats de performance nets reflètent l'application d'une commission type, le taux incrémentiel le plus élevé du barème standard des commissions de conseil en investissement aux résultats de performance bruts. Les frais réels peuvent varier, notamment en fonction du barème des frais applicable et de la taille du portefeuille. Les frais de gestion des placements sont communiqués sur demande.

Faits saillants de la stratégie

Accent sur la qualité

- Accent sur les sociétés qui ont des activités durables, disposent d'excellentes équipes de direction capables d'affecter le capital de manière judicieuse, affichent de solides bilans et un niveau d'endettement approprié, utilisent une stratégie ESG et affichent des flux de trésorerie disponibles durables.

Accent sur l'évaluation

- Recherche la plus forte hausse corrigée du risque par rapport à la valeur intrinsèque.

Résilience face aux baisses

- Le plus grand risque est la perte permanente de capital. Attention particulière portée à la qualité et au profil de baisses de chaque action.

Transparence, reproductibilité et uniformité

- Philosophie de placement uniforme et simple qui utilise des méthodes rigoureuses et reproductibles pour repérer et évaluer les placements potentiels.

Équipe des placements	Années d'expérience
Paul Boyne	38
Stephen Hermsdorf	29
Edward Ritchie	30
Felicity Smith	40

1 Le document contient de l'information sur la stratégie de placement qui y est directrices en matière de placement ni de la gestion de portefeuille et de la décrite et ne présente pas un portrait complet des objectifs, des risques, des politiques et des lignes recherche qui sous-tendent cette stratégie. Aucune garantie n'est donnée quant à l'atteinte des objectifs de placement. Le processus de placement peut changer au fil du temps. **2** Aucune stratégie d'investissement ou technique de gestion des risques ne peut garantir des rendements ou éliminer le risque dans n'importe quel environnement de marché. *Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Le rendement indiqué correspond au rendement de la stratégie en dollars américains à la date indiquée. Les rendements pour les périodes de plus d'un an sont annualisés. Date de création : 1er janvier 2010.

Réservé à l'usage institutionnel / professionnel de l'investissement au Canada. Pas pour la distribution du public.

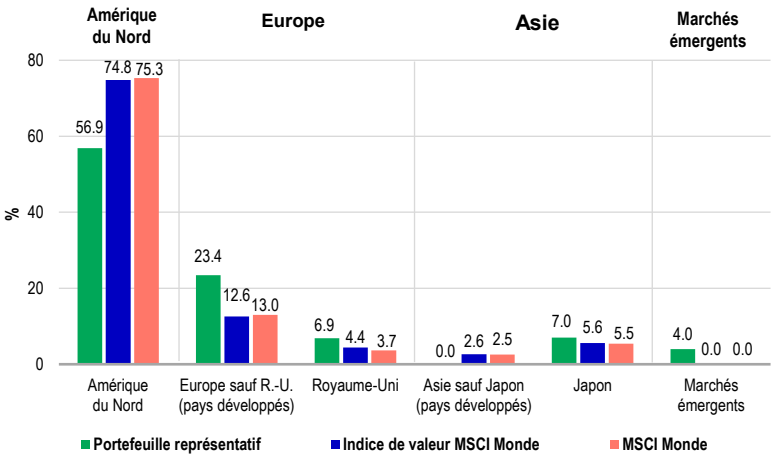
Caractéristiques du portefeuille représentatif [4]

	Portefeuille représentatif	Indice de valeur MSCI Monde	MSCI Monde
Cap. boursière moyenne pondérée (M$)	326 454	384 098	1 030 000
Nombre de placements (par émetteur)	64	876	1 309
Nombre de pays	13	23	25
Ratio cours/valeur comptable (x)	2,13	2,45	3,76
Ratio C/B (prévisionnel sur 1 an) (x)	15,71	15,65	19,89
Rendement du capital investi – services financiers exclus (%)*	7,56	7,32	9,39
Rendement en dividendes (%)	1,86	2,44	1,55
Dette nette/BAIIA – services financiers exclus (x)*	2,08	2,37	1,82
Part active		88,54	88,60

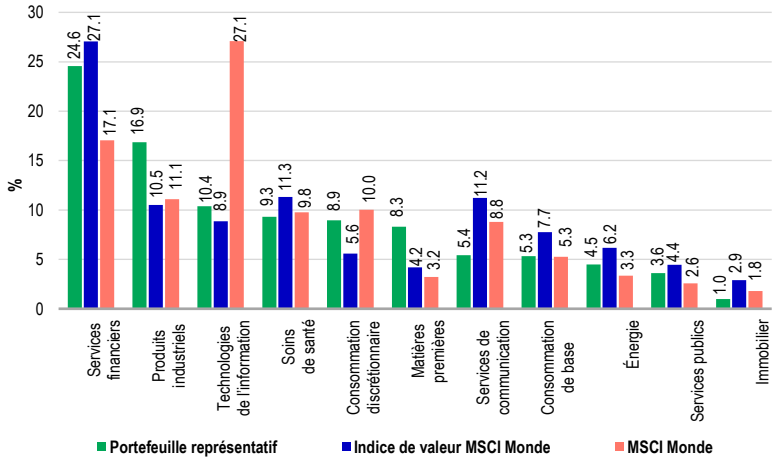
Dix principaux placements (%)[4]

	Pays	Note MSCI ESG	Stratégie Actions mondiales
Microsoft	États-Unis	A	2,83
McKesson	États-Unis	AA	2,70
ING	Pays-Bas	AAA	2,48
Deutsche Bank	Allemagne	AA	2,25
CRH	États-Unis	AAA	2,25
Ryanair	Irlande	A	2,08
CSX	États-Unis	AA	2,06
Sumitomo Mitsui Trust	Japon	AA	2,04
National Grid	Royaume-Uni	AAA	2,04
Taiwan Semiconductor	Taïwan	AA	2,01
Somme			**22,74**

Répartition géographique (%)[4]



Répartition sectorielle (%)[4]



Le présent document n'a été soumis à aucun examen de la part d'un organisme de réglementation des valeurs mobilières ou autre et il n'a été déposé auprès d'aucun organisme de réglementation. Il peut être distribué par Gestion de placements Manuvie et ses filiales et sociétés affiliées, s'il y a lieu.

Gestion de placements Manuvie est le secteur mondial de gestion de patrimoine et d'actifs de la Société Financière Manuvie. Nous comptons plus d'un siècle d'expérience en gestion financière au service des clients institutionnels et des particuliers ainsi que dans le domaine des régimes de retraite, à l'échelle mondiale. Notre approche spécialisée de la gestion de fonds comprend les stratégies très différenciées de nos équipes expertes en titres à revenu fixe, actions spécialisées, solutions multiactifset marchés privés, ainsi que l'accès à des gestionnaires d'actifs spécialisés et non affiliés du monde entier grâce à notre modèle multigestionnaire.

Les indices mentionnés dans le présent document sont des indices boursiers généraux utilisés à titre indicatif seulement. Ils sont régulièrement utilisés pour évaluer le rendement de placements dans leur région, catégorie d'actif ou secteur pertinent. Ils représentent des portefeuilles de placements non gérés.

Ces renseignements sont fournis par Gestion de placements Manuvie. Tous les documents sont compilés à l'aide de sources jugées fiables et conformes, mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude. Ils ne doivent pas être interprétés comme étant une offre pour l'achat ou la vente de tout instrument financier, ils ne constituent ni une offre ni une invitation à investir dans un fonds géré par Gestion de placements Manuvie et ils n'ont pas été préparés dans le cadre d'une telle offre. Ces renseignements ne constituent pas des conseils ou des recommandations de placement à l'égard des titres et des secteurs mentionnés, et ne devraient pas être considérés comme tels.Aucune mention de titres ou de transactions ne doit être considérée comme une recommandation d'achat ou de vente d'un titre donné et rien ne garantit qu'à la date de publication les titres seront encore dans le portefeuille. De plus, les titres ou opérations mentionnés ne représentent pas tous les titres achetés, vendus ou recommandés au cours de la période visée et aucune garantie n'est donnée quant à la rentabilité future des titres mentionnés et décrits dans le présent document.

Gestion de placements Manuvie déclare se conformer aux normes GIPS® (Global Investment Performance Standards). Aux fins de conformité aux normes Global Investment Performance Standards (GIPS®), notre société Gestion de placements Manuvie (GP Manuvie) a été créée le 1er janvier 2018 à la suite du regroupement de six sociétés qui ont déclaré se conformer aux normes GIPS®. GP Manuvie comprendManulife Investment Management (US) LLC, Manulife Investment Management (North America) Limited, Manulife Investment Management (Europe) Limited, Manulife Investment Management (Japan), Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited, Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd., Gestion de placements Manuvie limitée, Marchés privés Gestion de placements Manuvie (Canada) Corp. et John Hancock Trust Company. Depuis le 1er janvier 2021, la Société comprend les actifs gérés aux termes d'un contrat par Marchés privés Gestion de placements Manuvie (États-Unis) SARL [MP GPM (États-Unis)] et les activités liées aux CGD et intégrées des gestionnaires non affiliés de John Hancock Investment Management LLC, une société de GP Manuvie. Les investisseurs qui s'intéressent à ces stratégies peuvent obtenir ces renseignements en s'adressant à leur société locale affiliée de Gestion de placements Manuvie. Pour obtenir la liste complète et une description des stratégies de Gestion de placements Manuvie ou une présentation qui respecte les normes GIPS, communiquez avec votre représentant local des ventes institutionnelles à la page Nous joindre à manulifeim.com/institutional. GIPS® est une marque de commerce de CFA Institute. CFA Institute ne fait pas la promotion de cette organisation et ne garantit pas l'exactitude ou la qualité du présent contenu.

Manuvie, Gestion de placements Manuvie, le M stylisé, et Gestion de placements Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence. John Hancock Investment Management LLC et Manulife Investment Management (US) LLC sont des conseillers en placement affiliés inscrits auprès de la SEC sous le nom de marque John Hancock Investment Management.

La stratégie vise à faire croître le capital à long terme, en investissant dans des sociétés mondiales de grande qualité, achetées à ce que l'équipe considère être le juste prix. L'approche à long terme vise à générer un excellent rendement corrigé du risque et une protection en cas de repli du marché.

3 Caractéristiques du portefeuille — Les titres détenus, les pondérations sectorielles, la capitalisation boursière et les caractéristiques du portefeuille sont susceptibles de changer à tout moment et sont basés sur un portefeuille représentatif et peuvent différer, parfois de manière significative, des portefeuilles des clients individuels. Les renseignements sur les dix principaux placements présentés combinent des listes d'actions du même émetteur et des certificats de titres en dépôt connexes dans un portefeuille unique afin de bien présenter l'intérêt économique global au sein de la société visée.