

Indice MSCI ACWI Islamic (\$ CA)

L'indice MSCI ACWI Islamic reflète les principes de placement de la charia et est conçu pour mesurer le rendement des segments à moyenne et à forte capitalisation dans 23 marchés développés et 27 marchés émergents* qui sont pertinents pour les épargnants musulmans. Regroupant 645 titres, il applique des critères fondés sur les activités des entreprises et leurs ratios financiers dérivés de l'actif total pour exclure certains placements.

RENDEMENT CUMULATIF DE L'INDICE — RENDEMENTS NETS (\$ CA) (MAI 2007 – DÉCEMBRE 2021)



RENDEMENT ANNUEL (%)

Année	MSCI ACWI Islamic	MSCI ACWI
2021	17,40	17,53
2020	9,07	14,22
2019	16,20	20,20
2018	-2,00	-1,26
2017	13,65	15,83
2016	4,12	4,13
2015	13,28	17,10
2014	11,44	13,55
2013	26,93	31,04
2012	8,39	13,56
2011	-3,07	-5,05
2010	7,66	6,79
2009	14,59	14,33
2008	-22,38	-27,70

RENDEMENT DE L'INDICE — RENDEMENTS NETS (%) (31 DÉC. 2021)

	1 mois	3 mois	1 an	CUM	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le 31 mai 2007
MSCI ACWI Islamic		3,64	7,07	17,40	17,40	14,16	10,63	11,60
MSCI ACWI		2,41	6,36	17,53	17,53	17,29	13,04	14,29

DONNÉES FONDAMENTALES (31 DÉC. 2021)

Rend. div. (%)	C/B	C/B prév.	Ratio cours/valeur comptable
2,29	19,03	15,25	2,67
1,74	21,25	18,31	3,11

CARACTÉRISTIQUES DE RISQUE ET DE RENDEMENT (31 MAI 2007 – 31 DÉC. 2021)

	Coefficient bêta	Écart de suivi (%)	Rotation (%) ¹	3 ans	5 ans	10 ans	(%)	Période JJ-MM-AAAA
MSCI ACWI Islamic	0,90	3,12	30,14	11,49	10,56	9,59	37,16	05-06-2008—05-03-2009
MSCI ACWI	1,00	0,00	3,04	12,13	11,08	10,12	46,52	13-07-2007—09-03-2009

12 derniers mois

² Selon les rendements nets mensuels

* Marchés développés : Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Hong Kong, Irlande, Israël, Italie, Japon, Pays-Bas, Nouvelle-Zélande, Norvège, Portugal, Singapour, Espagne, Suède, Suisse, Royaume-Uni et États-Unis. Marchés émergents : Argentine, Brésil, Chili, Chine, Colombie, République tchèque, Égypte, Grèce, Hongrie, Inde, Indonésie, Corée, Koweït, Malaisie, Mexique, Pakistan, Pérou, Philippines, Pologne, Qatar, Russie, Arabie saoudite, Afrique du Sud, Taiwan, Thaïlande, Turquie et Émirats arabes unis.

L'indice MSCI ACWI Islamic a été lancé le 26 juillet 2007. Les données antérieures au lancement ont été validées a posteriori (calcul des rendements qu'aurait pu enregistrer l'indice pendant la période s'il avait existé). Les différences sont souvent importantes entre les rendements validés a posteriori et les résultats réels. Les rendements passés – qu'ils soient réels ou validés a posteriori – ne constituent pas une indication ou une garantie des rendements futurs.

DEC 31, 2021

CARACTÉRISTIQUES DE L'INDICE

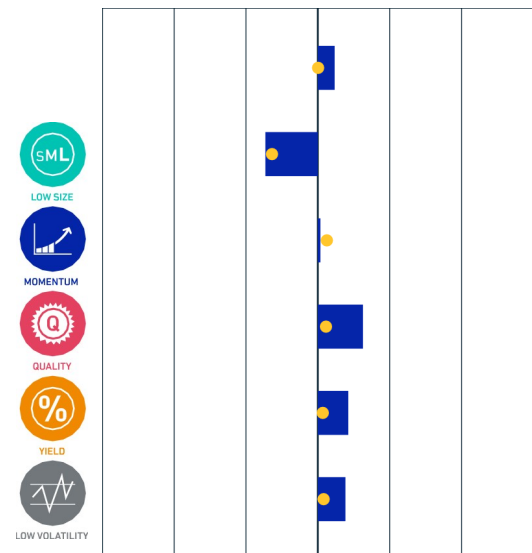
	MSCI ACWI Islamic	MSCI ACWI
Nombre de titres	645	2 966
	Pondération (%)	
La plus élevée	3,75	4,18
La moins élevée	0,00	0,00
Moyenne	0,16	0,03
Médiane	0,05	0,01

10 PRINCIPAUX TITRES

	Pays	Pond. de l'indice (%)	Pond. de l'indice cadre (%)	Secteur
TAIWANSEMICONDUCTOR MFG	TW	3,75	0,78	TI
JOHNSON & JOHNSON	US	3,09	0,64	Soins de santé
PROCTER & GAMBLE CO	US	2,72	0,57	Cons. de base
PFIZER	US	2,27	0,47	Soins de santé
SAMSUNG ELECTRONICS CO	KR		0,45	TI
ROCHE HOLDING GENUSS	CH	2,00	0,42	Soins de santé
ADOBE	US	1,85	0,38	TI
CISCO SYSTEMS	US	1,83	0,38	TI
THERMO FISHER SCIENTIFIC	US	1,80	0,37	Soins de santé
EXXON MOBIL CORP	US	1,78	0,37	Énergie
Total		23,25	4,83	

TABLEAU DES FACTEURS MSCI – EXPOSITION AUX FACTEURS AYANT UNE INCIDENCE IMPORTANTE SUR LE RISQUE ET LE RENDEMENT

SOUS-EXPOSITION EXPOSITION NEUTRE SUREXPOSITION



Classification MSCI FaCS

VALEUR

Actions relativement abordables



PETITE TAILLE
Petites entreprises



ÉLAN
Actions en hausse



QUALITÉ
Bilans solides



RENDEMENT
Rentrées de fonds versées

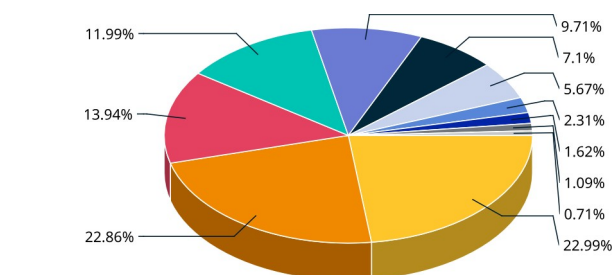


FAIBLE VOLATILITÉ
Actions peu risquées

La classification MSCI FaCS fournit l'exposition absolue aux facteurs relativement à un indice mondial élargi : l'indice MSCI ACWI IMI.

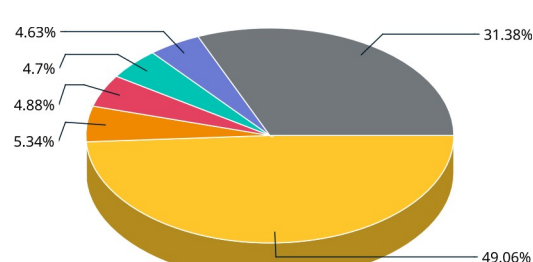
L'exposition neutre (FaCS = 0) représente l'indice MSCI ACWI IMI.

PONDÉRATION PAR SECTEUR



Technologies de l'information 22,99 % @ Soins de santé 22,86 % @ Matériaux 13,94 %
 @ Énergie 11,99 % @ Industrie 9,71 % @ Consommation courante 7,1 %
 Consommation discrétionnaire 5,67 % @ Immobilier 2,31 % @ Services publics 1,62 %
 @ Services de communication 1,09 % Services financiers 0,71 %

PONDÉRATION PAR PAYS



États-Unis 49,06 % @ Suisse 5,34 % @ Japon 4,88 % @ France 4,7 % @ Royaume-Uni 4,63 % @ Autres 3,38 %

MÉTHODOLOGIE – INDICE

La méthodologie utilisée pour l'indice MSCI Global Islamic suit les principes de placement de la charia et proscrit les placements dans des sociétés qui sont actives dans les secteurs ci-après ou dont plus de 5 % du chiffre d'affaires provient de ces secteurs : alcool, tabac, produits du porc, services financiers conventionnels, défense/armes, jeux d'argent ou pornographie.

L'indice MSCI Global Islamic interdit également les placements dans des entreprises dont une grande partie des revenus provient de l'accumulation d'intérêts ou qui bénéficient d'un levier financier excessif. MSCI utilise trois ratios financiers pour repérer ces entreprises : 1) le ratio d'endettement; 2) la somme de l'encaisse et des titres portant intérêt divisée par l'actif total; et 3) la somme des comptes débiteurs et de l'encaisse divisée par l'actif total. Ces ratios financiers ne doivent pas dépasser 33,33 %.

Enfin, si le produit d'une entreprise provient en partie ou en totalité d'intérêts et/ou d'activités interdites, les principes de placement de la charia établissent que cette portion doit être déduite dividendes versés aux actionnaires et données à un organisme de bienfaisance. MSCI applique donc un *facteur de rajustement des dividendes* à tous les dividendes réinvestis.

TABLEAU DES FACTEURS ET MÉTHODOLOGIE FaCS

MSCI FaCS est une méthode standard ([la méthodologie MSCI FaCS](#)) utilisée pour évaluer et communiquer les caractéristiques de portefeuilles d'actions. La méthodologie MSCI FaCS s'appuie sur des groupes de facteurs (p. ex. : valeur, taille, élan, qualité, rendement et volatilité) abondamment documentés dans la recherche universitaire et considérés par MSCI Research comme ayant une incidence importante sur le risque et le rendement des portefeuilles d'actions. Ces groupes de facteurs sont bâtis à partir de 16 facteurs (p. ex., le ratio valeur comptable/cours, le ratio bénéfice/cours et le rendement en dividende, l'effet d'inversion à long terme, l'effet de levier, la variabilité et la qualité des résultats et le coefficient bêta) tirés du plus récent modèle de risque Barra pour les actions mondiales (GEMLT), qui est conçu pour rendre les comparaisons entre fonds transparentes et intuitives. Le tableau des facteurs MSCI, créé avec la méthodologie MSCI FaCS, permet de visualiser et de comparer facilement les expositions absolues des fonds/indices et de leurs indices de référence pour 6 groupes de facteurs généralement associés à des rendements excédentaires à long terme.

À PROPOS DE MSCI

MSCI est un fournisseur de premier plan d'outils et services indispensables conçus pour aider les investisseurs du monde entier à prendre leurs décisions. Cumulant plus de 45 années d'expertise en recherche, en données et en technologies, nous favorisons les décisions de placement judicieuses en permettant aux clients de comprendre et d'analyser des facteurs clés de risque et de rendement et de bâtir de meilleurs portefeuilles en toute confiance. Nous créons des solutions de pointe axées sur la recherche, qui éclairent les clients et rendent le processus de placement plus transparent. Pour en savoir plus, allez au www.msci.com.

L'information ci-incluse (« l'information ») ne doit pas être reproduite ni rediffusée en tout ou en partie sans l'autorisation écrite préalable de MSCI. Elle ne doit pas être utilisée pour vérifier ou corriger d'autres données ni pour créer des indices, des modèles ou des analyses. L'information ne doit pas non plus servir à émettre, à offrir, à promouvoir, à gérer ou à commercialiser des titres, des portefeuilles, des produits financiers ou d'autres instruments de placement. Les données et analyses passées ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie en ce qui concerne les rendements, analyses et prévisions à venir. Ni l'information, ni l'indice MSCI, ni tout autre produit ou service ne constitue une offre d'achat ou de vente, une promotion ou une recommandation pour un titre, un instrument financier, un produit ou une stratégie de négociation. Par ailleurs, l'information et les indices MSCI ne constituent en aucune façon des conseils en placement ni une recommandation à faire ou à éviter tout type de placement et ne doivent pas être considérés comme tels. L'information est fournie « telle quelle », et son utilisateur assume l'intégralité du risque lié à toute utilisation qu'il peut en faire ou permettre d'en faire. MSCI INC., SES FILIALES ET SES FOURNISSEURS DIRECTS OU INDIRECTS AINSI QUE LES TIERS IMPLIQUÉS DANS LA CRÉATION OU LA COLLECTE DE L'INFORMATION (LES « PARTIES DE MSCI ») NE FOURNISSENT AUCUNE GARANTIE NI DÉCLARATION. DANS TOUTE LA MESURE PERMISE PAR LA LOI, LES PARTIES DE MSCI DÉCLINENT EXPRESSÉMENT TOUTE GARANTIE IMPLICITE, Y COMPRIS LES GARANTIES DE QUALITÉ MARCHANDE ET DE CONVENANCE À UN USAGE PARTICULIER. SANS LIMITER LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE ET DANS TOUTE LA MESURE PERMISE PAR LA LOI, AUCUNE DES PARTIES DE MSCI NE POURRA ÊTRE TENUE RESPONSABLE DES DOMMAGES DIRECTS, INDIRECTS, PARTICULIERS, PUNITIFS OU AUTRES (Y COMPRIS LA PERTE DE PROFITS) LIÉS À L'INFORMATION, ET CE, MÊME SI ELLE A ÉTÉ INFORMÉE DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES. Ce qui précède n'exclut et ne limite aucunement toute responsabilité que la loi ne permet pas d'exclure ou de limiter. © 2021 MSCI Inc. Tous droits réservés.