



APERÇU DES FONDS SOUS-JACENTS

PLACEMENTS ET QUALITÉ EXCEPTIONNELS



Les **Solutions de portefeuille Marquis** regroupent des fonds bien établis offerts par des sociétés canadiennes réputées. Elles comportent deux options fiscalement avantageuses et conviennent à quatre profils de risque différents, ce qui assure un juste équilibre entre les actions et les obligations.

	Style	Fonds	Pondération cible				
			Revenu équilibré	Équilibré	Croissance équilibrée	Croissance	Actions
			50 % actions et 50 % obligations	50 % actions et 50 % obligations	65 % actions et 35 % obligations	80 % actions et 20 % obligations	100 % actions
Actions canadiennes	Croissance	Fonds canadien de croissance Mackenzie	2,5 %	1,5 %	3 %	3,75 %	4,5 %
	Croissance	Fonds Croissance canadienne Power Dynamique	2,5 %	1,5 %	3 %	5 %	6 %
	Valeur	Fonds de dividendes Avantage Dynamique	3,75 %	2,25 %	3 %	5 %	6 %
	Actions productives de revenu	Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	13,75 %	8,25 %	8 %	7,5 %	9 %
	Actions productives de revenu	Fonds de petites entreprises Dynamique	2,5 %	1,5 %	3 %	3,75 %	4,5 %
Actions américaines	Croissance	Fonds Croissance américaine Power Dynamique	–	5 %	7 %	9,5 %	12,5 %
	CARP*	Fonds d'actions américaines Manuvie ¹	–	5 %	6 %	6,5 %	8,5 %
Actions internationales	CARP*	Fonds de placement international Manuvie ¹	–	9 %	12 %	7,5 %	9 %
	Croissance	Catégorie croissance internationale Invesco	–	–	–	7,5 %	9 %
Actions mondiales	Valeur	Fonds mondial de dividendes Dynamique	5 %	4 %	5 %	7,25 %	9,25 %
	Approche fondamentale	Fonds d'actions mondiales Dynamique	7,5 %	5 %	6 %	6 %	7,75 %
	Valeur	Fonds mondial de dividendes Mackenzie	10 %	5,5 %	5 %	4,75 %	6,25 %
	Produits thématiques	Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	2,5 %	1,5 %	2 %	2,5 %	3 %
Marchés émergents	Croissance	Fonds d'actions de marchés émergents RBC	–	–	2 %	3,5 %	4,75 %
Titres à revenu fixe	Approche active	Fonds d'obligations à rendement total Dynamique	20 %	20 %	17,5 %	10 %	–
	Approche diversifiée	Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	22,5 %	22,5 %	10,5 %	6 %	–
	Approche diversifiée	Fonds privé Scotia de créances mondiales ²	7,5 %	7,5 %	7 %	4 %	–

* Croissance à prix raisonnable

¹ Mawer Investment Management Ltd. agit à titre de sous-conseiller.

² PIMCO Canada Corporation agit à titre de sous-conseiller.

Les Solutions de portefeuille Marquis permettent d'investir en toute quiétude, car elles donnent accès à l'immense savoir-faire de spécialistes en gestion. Les portefeuilles réunissent des fonds fiables qui sont offerts par des sociétés canadiennes triées sur le volet. Chaque portefeuille présente un rapport actions-obligations précis. Il vous suffit de prendre une seule décision de placement pour bénéficier d'une solution des plus complètes qui vous aidera à atteindre vos objectifs financiers.





Actions canadiennes

Croissance

Fonds Croissance canadienne Power Dynamique (Vishal Patel)

Ce fonds vise à dégager une croissance à long terme du capital en investissant dans les meilleures sociétés canadiennes et américaines de leur catégorie. Le gestionnaire a recours à une démarche de placement en quatre étapes : filtrage quantitatif, analyse qualitative, évaluation, puis composition du portefeuille. Dans le cadre de son processus décisionnel, il accorde beaucoup d'importance aux facteurs suivants : équipe de direction solide, avantage concurrentiel et utilisation judicieuse du capital.

Croissance

Fonds canadien de croissance Mackenzie (Dina DeGeer, David Arpin, Shan Khan et Hui Wang)

Ce fonds mise sur une combinaison d'actions canadiennes et étrangères pour générer une plus-value du capital à long terme. Sa stratégie concentrée met l'accent sur la croissance à prix raisonnable et table sur des sociétés qui affichent des flux de trésorerie disponibles élevés. Le fonds peut investir jusqu'à 49 % de son actif dans des titres étrangers. Il cherche à maintenir ses résultats et à les protéger durant les périodes de turbulences boursières en insistant sur la protection contre les pertes sans pour autant compromettre les rendements à la hausse.

Valeur

Fonds de dividendes Avantage Dynamique (Rory Ronan, Don Simpson et Eric Mencke)

M. Ronan utilise une approche ascendante en matière de sélection des titres qui est axée sur la valeur. Il met l'accent sur les sociétés qui versent des dividendes et qui sont susceptibles de les accroître. Ce fonds privilégie les sociétés sous-évaluées qui sont négligées ou boudées par les marchés.

Actions productives de revenu

Fonds d'actions productives de revenu Dynamique (Bill McLeod, Tom Dicker, Eric Benner et Oscar Belaiche)

L'équipe de placement utilise une démarche exclusive qui repose sur la qualité à prix raisonnable (QUARP^{MD}). Elle met l'accent sur des entreprises de premier ordre ayant des flux de trésorerie disponibles attrayants et un bon taux de croissance. MM. McLeod et Belaiche sont responsables d'actifs sous gestion excédant 9 milliards \$ à Fonds Dynamique.

Actions canadiennes (petites sociétés)

Fonds de petites entreprises Dynamique (Tom Dicker et Oscar Belaiche)

Les gestionnaires investissent dans de petites et moyennes sociétés versant souvent des dividendes ou des distributions. Très bien diversifié et géré activement, ce fonds met fortement l'accent sur la préservation du capital. MM. Dicker et Belaiche sont responsables d'un actif excédant 7,6 milliards \$ à Fonds Dynamique.

Actions américaines

Actions américaines (CAPR)

Fonds d'actions américaines Manuvie (Grayson Witcher)

Gestion de placements Mawer Ltée, l'un des gestionnaires de fonds les plus chevronnés au Canada, agit à titre de sous-conseiller. Selon Mawer, durant les divers cycles économiques, les investisseurs peuvent bénéficier de rendements supérieurs à ceux du marché à raison d'un moindre risque en achetant des actions de sociétés qui créent de la richesse et se négocient à escompte par rapport à leur valeur intrinsèque. La stratégie misant sur des grandes sociétés cherche à générer des résultats supérieurs lors des mouvements baissiers. L'actif sous gestion se chiffre à environ 567 millions \$.

Actions de croissance américaines

Fonds Croissance américaine Power Dynamique (Noah Blackstein)

Gérant un actif de près de 3,5 milliards \$ à Fonds Dynamique, Noah Blackstein utilise une stratégie privilégiant les actions de croissance américaines. Selon lui, la croissance des revenus et des bénéfices stimule le prix de l'action. Le fonds participe à des sociétés susceptibles d'afficher une croissance supérieure et continue. Renfermant de 20 à 25 titres, son portefeuille est concentré dans des secteurs axés sur la croissance.

Actions internationales

Fonds/Catégorie de placement international Manuvie (David Regan et Peter Lampert)

Gestion de placements Mawer Ltée, l'un des gestionnaires de fonds les plus chevronnés au Canada, agit à titre de sous-conseiller. Selon Mawer, durant les divers cycles économiques, les investisseurs peuvent bénéficier de rendements supérieurs à ceux du marché à raison d'un moindre risque en achetant des actions de sociétés qui créent de la richesse et se négocient à escompte par rapport à leur valeur intrinsèque. La stratégie misant sur des sociétés de toutes capitalisations cherche à générer des résultats supérieurs lors des mouvements baissiers. L'actif sous gestion se chiffre à environ 850 millions \$.

Actions de croissance internationales

Fonds/Catégorie croissance internationale Invesco (Clas Olsson)

L'équipe de placement utilise une méthode axée sur les bénéfices, la qualité et les évaluations qu'elle appelle « BQE ». Ainsi, elle recherche les sociétés dont les bénéfices enregistrent une croissance soutenue et durable, analyse leur qualité et repère les évaluations attrayantes. En raison de cette démarche ascendante et de la part consacrée aux marchés émergents, il arrive que le portefeuille s'éloigne beaucoup des pondérations sectorielles et géographiques du MSCI EAFE. Le fonds ne couvre pas le risque de change. Son actif sous gestion s'élève à environ 1,96 milliard \$.

Actions mondiales de base

Fonds d'actions mondiales Dynamique (Dana Love, Kevin Kaminski et Danilo Martins)

Le gestionnaire croit qu'investir dans un titre revient à acheter une partie du capital de la société émettrice. Sa philosophie de placement se base sur les principes suivants : approche à long terme; recherches et points de vue indépendants; élimination des bruits de fond permettant d'éviter les émotions fortes; recherche d'un bon équilibre entre le risque et le rendement potentiel au moyen d'analyses quantitatives et qualitatives. Concentré, le portefeuille renferme environ 40 titres de sociétés de grand calibre. Il n'a aucune contrainte à l'égard des régions, des secteurs et des capitalisations boursières. Selon les estimations, son taux de rotation oscille entre 30 et 40 %.

Actions mondiales axées sur la valeur

Fonds mondial de dividendes Mackenzie (Darren McKiernan)

Le gestionnaire utilise une démarche rigoureuse pour élaborer un portefeuille composé de titres de sociétés de qualité qui allient des rendements supérieurs à la moyenne et un potentiel de croissance. Le choix des placements contribue surtout à la valeur ajoutée. M. McKiernan accorde une attention particulière au potentiel haussier et au risque de pertes en cas de repli. Il a recours à la répartition sectorielle pour gérer le risque global du portefeuille. L'actif sous gestion du fonds s'élève actuellement à 2 milliards \$.

Fonds mondial de dividendes Dynamique (David L. Fingold)

Ce fonds mondial de base mise sur des sociétés sous-évaluées ayant la capacité de verser des dividendes ou de les accroître. Il privilégie les entreprises à forte capitalisation et les États-Unis dans le but de réduire la volatilité. Membre pivot de l'équipe de placement Dynamique depuis son arrivée en 2002, David L. Fingold gère un actif de 7,5 milliards \$ à Fonds Dynamique.

Produits thématiques mondiaux

Fonds mondial d'infrastructures Dynamique (Frank Latshaw et Oscar Belaiche)

Les gestionnaires cherchent à constituer un portefeuille diversifié renfermant des titres de sociétés mondiales cotées en bourse qui détiennent directement des infrastructures. Ils mettent l'accent sur la protection du capital et gèrent activement le risque de pertes en cas de repli. MM. Latshaw et Belaiche veillent sur des actifs excédant 7,1 milliards \$ à Fonds Dynamique.

Actions des marchés émergents

Fonds d'actions de marchés émergents RBC (Philippe Langham)

Le gestionnaire utilise une démarche de placement rigoureuse axée sur la recherche fondamentale afin de repérer les sociétés de qualité qui jouissent d'une solide équipe de direction et qui génèrent des flux de trésorerie constants. Mettant à profit son expérience pour identifier les grands thèmes structureaux à long terme dans les marchés émergents, M. Langham utilise l'approche ascendante pour sélectionner les titres dans les secteurs les plus favorables. L'actif sous gestion du fonds excède 4,7 milliards \$.

Titres à revenu fixe

Fonds d'obligations canadiennes Dynamique (Derek Amery)

Géré activement, ce fonds occupe la plus grande part du volet à revenu fixe des Solutions de portefeuille Marquis. Bien diversifié, il se compose d'obligations d'État et de sociétés de grande qualité. Il vise par ailleurs à générer des revenus tout en préservant le capital. M. Amery fait appel à une approche rigoureuse au chapitre de la sélection des titres et de la gestion du risque. Il positionne activement le portefeuille sur tout le spectre du crédit et la courbe de rendement.

Fonds privé Scotia de créances mondiales (Alfred Murata et Dan Ivascyn)

PIMCO Canada Corporation agit à titre de sous-conseiller pour ce fonds, qui vise à produire un revenu en intérêts et des gains en capital en utilisant des instruments à revenu fixe mondiaux qui sont très diversifiés sur le plan des secteurs, des émetteurs et des régions. Privilégiant les émissions de sociétés, le fonds possède un aspect descendant dicté par le Forum séculaire annuel et les Forums cycliques trimestriels de PIMCO ainsi qu'un aspect ascendant fourni par les diverses équipes spécialisées dans les titres à revenu fixe de l'entreprise situées aux quatre coins du monde.

Fonds d'obligations à rendement total Dynamique (Romas Budd, Philippe Nolet et Rose Devli)

Le fonds vise à procurer aux investisseurs des revenus en intérêts et des gains en capital grâce à des positions tactiques au sein du portefeuille. Les gestionnaires ont recours à une approche macroéconomique axée sur la gestion du risque de taux d'intérêt. Ils mettent l'accent sur la durée, la courbe de rendement, la répartition sectorielle et les devises mondiales tout en tirant profit de l'expertise de l'équipe des placements à revenu fixe de base. MM. Budd et Nolet utilisent les liquidités et les produits dérivés pour réduire davantage le risque. Ensemble, ils sont responsables d'un actif sous gestion excédant 2,3 milliards \$ à Fonds Dynamique.

conseiller.dynamique.ca/marquis

Réservé aux conseillers

Les placements dans les fonds communs peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi ainsi que des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les titres de fonds communs ne sont pas garantis; leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Programme de placement Marquis et Fonds Dynamique^{MD} sont des marques de commerce de leur propriétaire, utilisées sous licence, et des divisions de Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Produit élaboré par Fonds Dynamique^{MD}