

DYNAMIQUE EN D/DIRECT



Occasions sur les marchés émergents

Danilo Martins, B. Ing., MBA, CFA, gestionnaire de portefeuille

Ryan Irvine, MBA, CFA, analyste de portefeuille principal

Équipe Dynamique des actions de base



Dana Love, M.Sc., CFA
 Vice-président et gestionnaire de portefeuille principal
 Dynamique : 7 ans
 Industrie : 22 ans



Ben Zhan, MBA, CFA
 Vice-président et gestionnaire de portefeuille
 Dynamique : 18 ans
 Industrie : 24 ans

Kevin Kaminski, MBA, CFA
 Gestionnaire de portefeuille
 Dynamique : 7 ans
 Industrie : 18 ans

Danilo Martins, MBA, CFA
 Gestionnaire de portefeuille
 Dynamique : 4 ans
 Industrie : 17 ans

Andrew Tang, CFA, M.A.
 Analyste de portefeuille
 Dynamique : 7 ans
 Industrie : 12 ans

Ryan Irvine, CFA, MBA
 Analyste de portefeuille principal
 Dynamique : > 1 an
 Industrie : 12 ans

Bruce Zhang, CFA, MBA
 Analyste de portefeuille
 Dynamique : 3 ans
 Industrie : 12 ans

← **TOTAL DE L'ACTIF SOUS GESTION (ASG) : 10 460 M\$** →

3 354 M\$

1 305 M\$

2 266 M\$

2 691 M\$

644 M\$

Actions mondiales

Équilibrés mondiaux

Actions internationales

Actions américaines

Régions particulières

Source : Gestion d'actifs 1832 S.E.C., au 31 mars 2021

Fonds Dynamique™
 Investissez dans les bons conseils.

Philosophie de placement

1

Bon créneau?



2

Bonne société?



3

Bonne valeur?



Notre approche : rendements composés à long terme

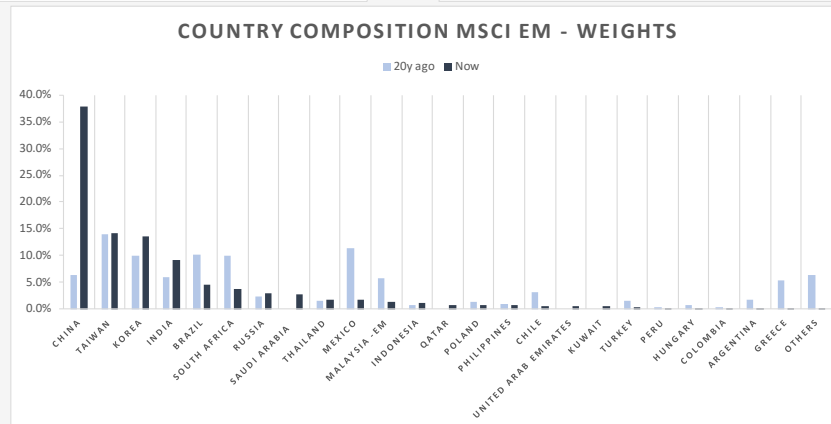
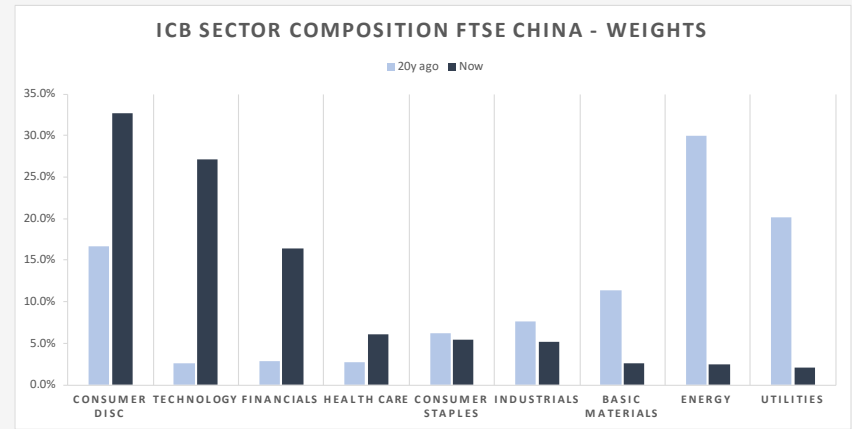
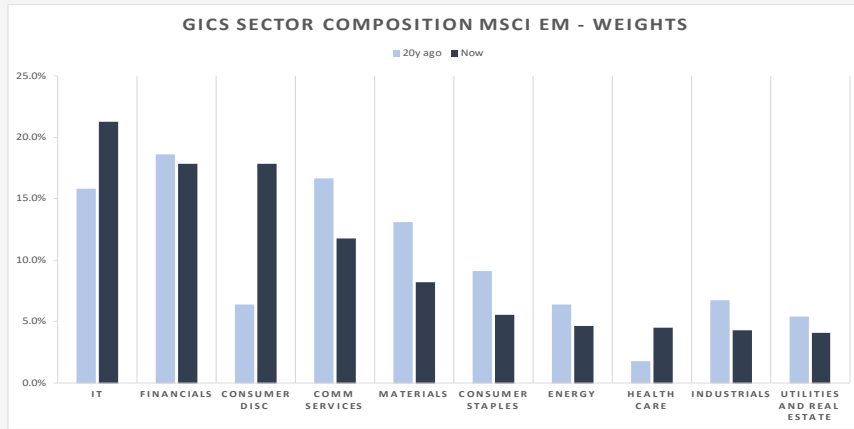
- Nous visons à bâtir des portefeuilles affichant un ***faible taux de rotation***
- composés de sociétés ***sous-évaluées ou évaluées à leur juste valeur***
- qui présentent de ***solides avantages concurrentiels***
- protégeant un ***rendement élevé du capital investi***
- à déployer dans des ***occasions de croissance interne à long terme*** prévisible
- par une ***équipe de direction de premier ordre*** qui sait :
 - recruter et conserver des ***gens de talent***
 - utiliser les capitaux pour ***créer de la valeur pour les actionnaires***
 - lancer des entreprises
 - innover

Véritable perspective mondiale

Recherche sur le terrain



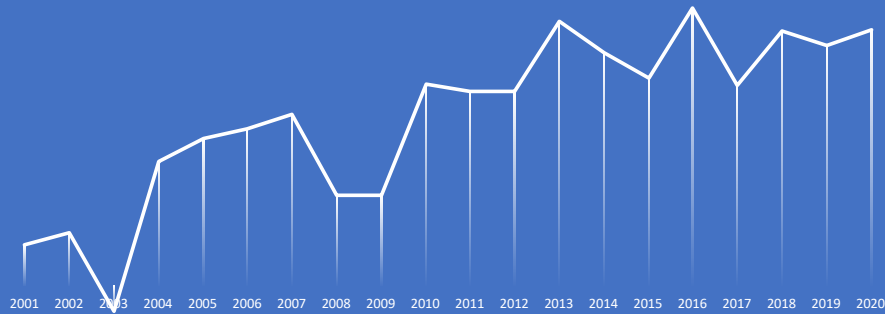
Marchés émergents en mutation : moins de produits de base, plus de consommation et de Chine



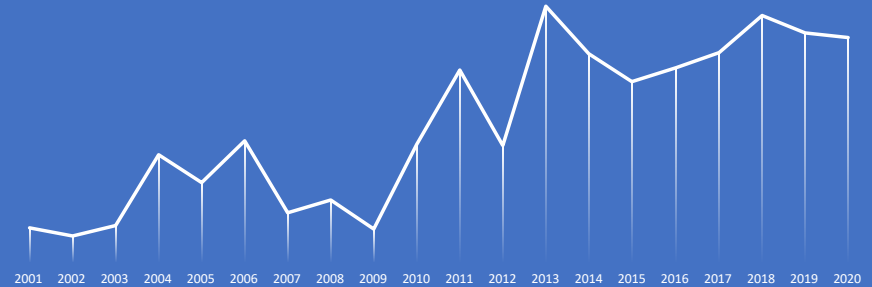
Sources : FactSet, MSCI mondial et FTSE

Marchés émergents en mutation – Production de valeur ajoutée récente en Chine

MSCI EM FREE CASH FLOW PER SHARE - CAGR: 10.1%



MSCI CHINA FREE CASH FLOW PER SHARE - CAGR: 10.6%



Exemples de positions sur les marchés émergents



RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

Préparé par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., le présent document est fourni à titre indicatif seulement.

Les points de vue exprimés au sujet d'un placement, d'une économie, d'une industrie ou d'un secteur du marché en particulier ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente ni comme des conseils en placements. Ils ne dénotent par ailleurs aucune intention d'achat ou de vente des gestionnaires de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ces points de vue peuvent changer à tout moment, selon l'évolution des marchés et d'autres facteurs. Nous déclinons toute responsabilité quant à la mise à jour du présent contenu.

Le présent document contient des renseignements ou des données provenant de sources externes qui sont réputées fiables et exactes en date de la publication, mais Gestion d'actifs 1832 S.E.C. ne peut en garantir la fiabilité ni l'exactitude. Aucune information contenue aux présentes ne constitue une promesse ou une représentation de l'avenir ni ne doit être considérée comme telle.

© Gestion d'actifs 1832 S.E.C., 2021. Fonds Dynamique^{MD} est une marque déposée de son propriétaire, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. ^{MC} Marque de commerce de son propriétaire, utilisée sous licence

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 taux de rendement indiqués correspondent aux rendements totaux historiques, composés chaque année. Ils incluent la variation de la valeur des titres et le réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des commissions de souscription et de rachat, des frais de placement, des frais optionnels ni des impôts payables par un porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les titres de fonds communs ne sont pas garantis; leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter.

*Fonds **Dynamique***^{MD}

Investissez dans les bons conseils.