

ÉQUIPE BLUEWATER DE MACKENZIE

PROFILS
DES ÉQUIPES



PHILOSOPHIE ET PRINCIPES DE L'ÉQUIPE

L'équipe Bluewater de Mackenzie cherche une croissance prudente dans toutes les phases du cycle du marché. L'équipe a pour philosophie d'acquérir une participation significative dans des entreprises stables occupant une place dominante dans leur secteur, lesquelles surclassent l'économie et leurs homologues de manière organique. L'équipe est d'avis que les entreprises réaliseront une performance supérieure si elles développent de façon durable leurs flux de trésorerie disponibles et si elles sont gérées par une équipe de direction capable de répartir prudemment le capital, de mettre en œuvre leurs stratégies commerciales et de créer une valeur à long terme pour les actionnaires.



AVANTAGES CONCURRENTIELS DE L'ÉQUIPE

Équipe de gestion primée : L'équipe composée de professionnels des placements expérimentés est dirigée par Dina DeGeer, vétéran du secteur qui compte plus de 30 ans d'expérience dans le domaine des placements. Le processus de placement rigoureux et éprouvé de l'équipe a engendré des rendements relatifs attrayants tout en réduisant les risques indus au sein des portefeuilles. Parmi les distinctions reçues par l'équipe pour l'excellence en placement, le Fonds canadien de croissance Mackenzie et le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie ont tous deux remporté deux prix Lipper en 2016, 2017 et 2018.

Gestion du risque/protection contre le risque de baisse : Lors de l'analyse de l'univers, l'équipe identifie les risques structurels et évite les industries et les entreprises fortement exposées. Le risque est aussi géré moyennant une diversification selon les industries et les secteurs. L'équipe réduit davantage le risque du portefeuille en se tenant à l'écart des entreprises ayant une forte cyclicité, des bilans peu solides et de courtes durées d'exploitation. Étant donné qu'elle est engagée envers la préservation du capital et l'achat d'actions sous-évaluées, l'équipe vise à fournir une protection contre le risque de baisse lorsque les marchés reculent.

Discipline en matière de prix : Si l'équipe affectionne une entreprise, elle n'achètera l'action que si elle se négocie à une décote de plus de 10 % par rapport à sa juste valeur. Elle se fie sur ses modèles exclusifs de fixation des prix – et non sur le marché – pour déterminer la valeur d'une entreprise. Ces modèles de fixation des prix permettent à l'équipe de retirer l'élément émotif des prises de décision, ce qui mène à un processus régulier et reproductible. De même, l'équipe se fonde sur ses modèles pour commencer à réduire sa participation à un titre une fois que le cours de l'action



FONDS SOUS GESTION

- Fonds canadien de croissance Mackenzie / Catégorie
- Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie / Catégorie
- Catégorie Mackenzie Croissance mondiale
- Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie
- Catégorie Mackenzie Croissance américaine

de la société se négocie à une prime de plus de 10 %. L'équipe se départira intégralement de la position lorsque le cours de l'action se négocie à plus de 20 % de sa juste valeur.

Capacités de recherche fondamentale solides : L'équipe effectue une analyse approfondie d'une entreprise pour identifier les principaux facteurs de croissance durable des flux de trésorerie disponibles. Elle met aussi en œuvre un modèle d'actualisation des flux de trésorerie sur 10 ans pour chaque entreprise afin d'aider à évaluer la valeur future du titre. L'équipe effectue des contrôles préalables continus qui comprennent des réunions régulières avec la direction des entreprises dont elles détiennent les actions, et des entretiens avec des experts de l'ensemble de la chaîne logistique et même leurs pairs pour découvrir des faits saillants sur un secteur et ses sociétés.

Accent sur les positions de premier plan : L'équipe élabore un portefeuille concentré d'entreprises sous-évaluées reconnues comme des chefs de file de secteurs supérieurs. En investissant uniquement dans un nombre restreint de sociétés et en obtenant les perspectives de l'équipe de direction lors des visites en entreprise, l'équipe développe des connaissances approfondies que la plupart des concurrents n'ont pas. Ces entreprises de premier plan sont capables de maintenir des taux de croissance élevés à un ou deux chiffres tout au long des cycles du marché et ont créé un fossé (c'est-à-dire un avantage distinct et significatif dans leur secteur) qui aide à conserver la probabilité d'une surperformance relative.



MACKENZIE
Placements

FAITES CONNAISSANCE AVEC L'ÉQUIPE



Dina DeGeer, MBA, CFA

Vice-présidente principale,
gestionnaire de portefeuille,
chef d'équipe
Expérience en placement remontant à 1985

L'équipe Bluewater de Mackenzie, dirigée par Dina DeGeer, adhère à une philosophie de placement axée sur une croissance prudente et une forte discipline de valorisation. L'équipe possède une vaste expérience en recherche en actions et en gestion des placements à l'échelle du spectre des capitalisations au Canada, aux États-Unis, en Europe et en Asie.



David Arpin, MBA, CFA

Vice-président principal,
gestionnaire de portefeuille
Expérience en placement remontant à 1995



Shah Khan, MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille en second
Expérience en placement remontant à 2010



Hui Wang, MBA, CFA

Gestionnaire de portefeuille en second
Expérience en placement remontant à 2010

DIRECTEUR DES PLACEMENTS



Han Tacoma

Directeur des placements, actions
Expérience en placement remontant à 1998

À propos des prix Lipper de Thomson Reuters

Le Fonds canadien de croissance Mackenzie a reçu le prix Lipper 2016 pour le meilleur rendement dans la catégorie Actions principalement canadiennes pour la période de trois ans terminée le 31 juillet 2016 sur un total de 105 fonds. Le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie a reçu le prix Lipper 2016 pour le meilleur rendement dans la catégorie Équilibrés canadiens d'actions pour la période de trois ans terminée le 31 juillet 2016 sur un total de 63 fonds. Le Fonds canadien de croissance Mackenzie a reçu le prix Thomson Reuters Lipper 2017 pour le meilleur rendement sur trois ans dans la catégorie Actions principalement canadiennes pour la période terminée le 31 juillet 2017, sur un total de 104 fonds. Le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie a reçu le prix Thomson Reuters Lipper 2017 pour le meilleur rendement sur trois ans dans la catégorie Équilibrés canadiens d'actions pour la période terminée le 31 juillet 2017, sur un total de 59 fonds et il a reçu un certificat Thomson Reuters Lipper 2017 pour le meilleur rendement sur cinq ans dans la catégorie Actions canadiennes équilibrées pour la période terminée le 31 juillet 2017, sur un total de 54 fonds. Le Fonds canadien de croissance Mackenzie a reçu le prix Thomson Reuters Lipper 2018 pour le meilleur rendement sur cinq ans dans la catégorie Actions principalement canadiennes pour la période terminée le 31 juillet 2018, sur un total de 93 fonds. Le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie (série A) a reçu le prix Thomson Reuters Lipper 2018 pour le meilleur rendement sur cinq ans dans la catégorie Actions principalement canadiennes pour la période terminée le 31 juillet 2018, sur un total de 54 fonds. Rendement du Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie, série A, pour la période terminée le 30 novembre 2018 : 1,2 % (1 an), 5,9 % (3 ans), 9,5 % (5 ans), 7,6 % (10 ans). Rendement du Fonds canadien de croissance Mackenzie, série A, pour la période terminée le 30 novembre 2018 : 2,8 % (1 an), 8,5 % (3 ans), 13,0 % (5 ans) et 10,3 % (10 ans).

Pour des informations complémentaires sur la méthodologie utilisée pour la remise des prix Lipper, veuillez consulter le site lipper.com. Lipper Inc. est une société du groupe Thomson Reuters.