

# Actions canadiennes croissance

Octobre 2023



**Marc Gagnon, MBA, CFA**

Vice-président, gestionnaire de portefeuille,  
Actions nord-américaines

## Pouvez-vous décrire ce fonds et ce que vous cherchez à accomplir?

Le fonds vise à offrir de solides rendements ajustés en fonction du risque aux investisseurs, à l'aide de placements réalisés principalement sur le marché canadien. Nous atteignons cet objectif en construisant un portefeuille diversifié de leaders et de sociétés émergentes susceptibles de tirer parti de vents favorables structurels. Nous priorisons la gestion du risque, que nous abordons de deux façons : par une analyse fondamentale approfondie qui nous permet d'identifier les principaux avantages concurrentiels d'une entreprise, ainsi que par une surveillance continue de notre positionnement en fonction des conditions macroéconomiques. La valeur ajoutée provient principalement d'une sélection de titres judicieuse bonifiée d'une gestion descendante efficace. Notre fonds affiche un profil risque-rendement très favorable et un ratio d'information élevé.

## Décrivez votre stratégie d'investissement et expliquez quel est votre atout.

Notre approche est axée sur la sélection de titres. Nous construisons un portefeuille diversifié incluant tous les secteurs du marché canadien, et nous cibons des entreprises pouvant faire croître leurs bénéfices à un taux plus élevé que celui attendu par le marché. Nous favorisons celles ayant un modèle d'affaires solide et défendable, dirigées par des équipes dont le plan d'allocation de capital est aligné sur le rendement des actionnaires. Nous surveillons de près les tendances séculaires pour identifier les gagnants de demain. Toutes nos décisions sont fondées sur une recherche fondamentale rigoureuse et appuyées par un modèle d'actualisation des flux de trésorerie qui prend en compte trois scénarios : pessimiste, de base et optimiste. Nous croyons que cette approche nous aide à mieux établir nos niveaux d'achat et de vente, tout en évitant les biais émotifs.

## Comment construisez-vous la stratégie?

Même s'il s'agit d'un fonds d'actions canadiennes, notre politique de placement nous permet aussi de saisir des occasions d'investissement aux États-Unis. Nous employons simultanément une approche descendante et ascendante. Du côté descendant, nous exprimons nos vues macroéconomiques par notre pondération sectorielle sans nous écarter considérablement de notre indice de référence. Nous générons la majorité de notre valeur ajoutée au moyen de la sélection de titres au sein de ces secteurs et sous-secteurs. Chaque société en portefeuille fait l'objet d'une analyse approfondie, nous donnant une excellente compréhension des moteurs de rentabilité. Dans notre portefeuille, chaque entreprise a son modèle propriétaire qui nous aide à établir sa valeur intrinsèque en fonction des cycles économiques. Notre approche nous permet de sélectionner les meilleures sociétés pour offrir de solides rendements ajustés en fonction du risque à nos investisseurs.

## Pourquoi investir dans ce fonds?

Le fonds est une composante fondamentale de tout portefeuille bien diversifié. Il a constamment surperformé ses pairs et son indice (sur une base de rendements bruts) sur presque toutes les périodes au cours des 20 dernières années, et il a été résilient dans tous les cycles économiques.

Notre processus exhaustif de gestion du risque offre un filet de sécurité aux investisseurs et a aidé à générer des rendements solides qui ont surpassés ceux de l'indice de référence sur différents cycles.

Enfin, le fonds est géré par un professionnel chevronné cumulant plus de 20 ans d'expérience en gestion de portefeuille qui est soutenu par une talentueuse équipe d'analystes.

## À propos de iA Gestion mondiale d'actifs (iAGMA)

### BÂTIR SUR NOS RACINES, INNOVER POUR L'AVENIR.

Pôle d'attraction des meilleurs talents en investissement, iAGMA est l'un des plus grands gestionnaires d'actifs au Canada, avec plus de 100 milliards de dollars sous gestion pour des mandats institutionnels et de détail. Nous aidons les investisseurs à atteindre leurs objectifs de création de richesse à long terme par des solutions de placement innovantes conçues pour les marchés complexes d'aujourd'hui. Nous nous appuyons sur notre succès historique, soutenons le développement de nos principaux atouts et explorons des moyens innovants pour répondre aux besoins des investisseurs. Nous bâtissons sur notre histoire et innovons pour l'avenir. Nos gestionnaires de portefeuilles expérimentés utilisent une méthodologie de placement propre, ancrée dans l'engagement fédérateur d'iAGMA envers une solide gestion des risques, la rigueur analytique et une approche disciplinée axée sur les processus d'allocation d'actifs et de sélection de titres.

### Informations générales

Les informations et les opinions contenues dans ce rapport ont été préparées par iA Gestion mondiale d'actifs. (« iAGMA »). Les opinions, estimations et projections contenues dans ce rapport sont celles de iAGMA à la date de ce rapport et peuvent être modifiées sans préavis. iAGMA s'assure que le contenu rassemblé est issu de sources que nous estimons fiables et contient des informations et des opinions précises et complètes. Cependant, iAGMA ne fait aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, et à cet égard, n'assume aucune responsabilité pour toute erreur ou omission contenue dans ce document et n'accepte aucune responsabilité quelle qu'elle soit pour toute perte résultant de l'utilisation ou de la confiance accordée à ce rapport ou à son contenu. Il n'y a aucune représentation, garantie ou autre assurance que les projections contenues dans ce rapport se réaliseront. Les informations financières pro forma et estimées contenues dans ce rapport, le cas échéant, sont basées sur certaines hypothèses et sur l'analyse des informations disponibles au moment où ces informations ont été préparées, lesquelles hypothèses et analyses peuvent ou non être correctes. Ce rapport ne doit pas être interprété comme une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente d'un quelconque titre. Le lecteur ne doit pas se fier uniquement à ce rapport pour évaluer s'il doit ou non acheter ou vendre des titres de la société concernée. Il doit déterminer s'il est adapté à sa situation particulière et en parler à son conseiller financier. « iAGMA » est un nom de commerce et un autre nom sous lequel iA Gestion mondiale d'actifs inc. et Industrielle Alliance Gestion de placements inc. opèrent. « iA Gestion mondiale d'actifs » est une marque de commerce de iA Gestion mondiale d'actifs inc. et Industrielle Alliance, Gestion de placements inc. Le logo de iA Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce de Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.