

Fonds mondial d'entreprises Mavrix

Assurer la croissance en investissant dans l'innovation

L'objectif du Fonds mondial d'entreprises Mavrix est de participer à la croissance des sociétés les plus innovatrices d'Amérique du Nord, en privilégiant les sociétés américaines plutôt que canadiennes et internationales. Le portefeuille est composé principalement de sociétés dont le taux de croissance est supérieur à la moyenne quant aux ventes, aux flux de trésorerie, et aux bénéfices. Nous voulons que ces sociétés soient des chefs de file dans leurs secteurs d'activités respectifs, qu'elles maintiennent ou augmentent leurs parts de marché, et qu'elles démontrent leur engagement à demeurer en tête de leur industrie par les sommes qu'elles consacrent à la recherche et au développement. Il doit exister un avantage concurrentiel durable que la société peut maintenir, et elle doit posséder la santé et les ressources financières pour mettre en œuvre ses projets de croissance. Les dirigeants doivent être crédibles et compétents. De plus, ils doivent avoir une vision et pouvoir démontrer leur propre engagement par le fait qu'ils détiennent une part importante de la société. Enfin, le prix à verser pour acquérir ces sociétés doit être raisonnable, compte tenu de leurs perspectives de croissance et des évaluations historiques et actuelles d'entreprises comparables.

Pourquoi l'innovation?

En termes financiers, l'innovation consiste à exploiter de nouvelles idées d'une manière profitable. Il pourrait s'agir de nouveaux produits ou services ayant chacun leur utilité, de nouvelles méthodes de production, ou de nouveaux modèles d'affaires. Développée efficacement, l'innovation permet d'améliorer le positionnement, d'augmenter les parts de marché, de réduire le temps pour y accéder, et d'améliorer la qualité, la productivité et le rendement. Les sociétés qui savent innover peuvent acquérir et détenir, pendant longtemps, plusieurs avantages importants sur celles qui en sont incapables.

Pourquoi les chefs de file?

Dans l'économie actuelle fondée sur la haute technologie, les produits sont de plus en plus sophistiqués, ce qui fait augmenter les dépenses de recherche et développement. Grâce aux économies d'échelle, le chef de file profite d'avantages inestimables qui lui permettent d'exercer plus facilement une influence prédominante sur les prix, afin de continuer à

accroître sa part de marché et se maintenir en tête pour les dépenses de recherche et développement, lui permettant ainsi d'assurer sa croissance à long terme et de procurer des rendements supérieurs à ses investisseurs. De plus, les chefs de file ont plus souvent l'occasion de profiter du marché de l'impartition, ils peuvent offrir un plus grand nombre d'options à leurs employés afin de préserver leur capital humain, et ils ont plus facilement accès aux capitaux requis pour réaliser des fusions et des acquisitions.

Pourquoi miser sur les sociétés américaines?

Pour l'investisseur canadien, en particulier celui qui recherche la croissance, les É.-U. offrent plusieurs avantages. Près de la moitié de tous les titres participatifs de la planète y sont négociés et les bourses américaines sont beaucoup moins cycliques que les bourses canadiennes, tout en offrant la possibilité d'investir dans des secteurs non disponibles au Canada ou qui y sont sous représentés. De tous les pays de la planète, c'est aux É.-U. qu'on

retrouve le grand nombre d'occasions pour les investisseurs attirés par les sociétés de croissance. Cela s'explique par la culture des É.-U. en matière de capital de risque et de fusions et d'acquisitions, par les droits de propriété qui y encouragent l'innovation et la réorganisation des actifs, par l'accès à la technologie, à la science et aux atouts des autres pays, par une longue tradition de recherche à des fins militaires, et par un grand bassin de travailleurs hautement qualifiés qui constitue à la fois la force de travail la plus nombreuse et la plus polyvalente de tous les pays industrialisés.

Pourquoi concentrer le portefeuille?

Lorsque nous croyons au potentiel d'un placement dans une société spécifique, nous voulons que celui-ci puisse contribuer de manière significative au rendement du portefeuille. Bien que la prudence nous oblige à diversifier, nous voulons éviter que la diversification ait pour effet de diluer les rendements que nous prévoyons encaisser et qui constituent notre principal objectif.



Fonds mondial d'entreprises MAVRIX



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Steve Rogers, MBA
Vice-président, Gestionnaire de portefeuille
Gestion de fonds Mavrix inc.

INVESTISSEUR TYPE

Un épargnant qui recherche un placement concentré en titres de participation nord-américains dont le taux de croissance élevé dépasse celui des grands indices boursiers.

DONNÉES SUR LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Type de fonds : Fonds d'actions nord-américaines qui privilégie les titres de participation des sociétés américaines.

Composition du portefeuille : de 20 à 40 titres en actions de sociétés américaines et canadiennes et jusqu'à 25 % internationales

Style de gestion : mixte valeur/croissance en mettant l'accent sur la croissance.

Pondération des secteurs : Non préétabli, selon les occasions de placement; les secteurs de la technologie, des produits industriels, de la santé, et des produits de consommation sont privilégiés.

Indices de référence : indice S&P 500 (en \$ CDN) et indice composé S&P/TSX (au prorata, selon la composition du portefeuille)

Rendement cible : surpasser les indices de référence pendant de longues périodes de temps.

Contrôle de la volatilité : en investissant dans des sociétés dont le taux de capitalisation boursière varie et qui sont à des stades différents de leur croissance, et en diversifiant entre les secteurs d'activités des économies canadienne et américaine.

DÉTAILS SUR LE FONDS :

Codes		
du Fonds :	Frais à l'achat :	MAV108
	Frais reportés :	MAV208
	Frais réduits reportés :	MAV508
	Parts de catégorie F :	MAV728

Catégorie I (Institutionnelle) et Catégorie O (valeur nette élevée) également disponibles

Date de création : le 4 juin 1988

Distributions : annuellement, s'il y a lieu

Admissibilité au RÉER : 100 %

Frais de suivi :	
Frais à l'achat :	1,00 %
Frais reportés :	0,50 %
Frais réduits reportés :	1,00 %

- S'est joint à Mavrix en décembre 2006.
- Compte 17 années d'expérience à titre de gestionnaire de placements de fonds d'actions américaines et de fonds de sociétés de technologie auprès d'une grande société de fonds communs de placement.
- En 1998, il a mérité le prix remis au gestionnaire du "Meilleur fonds d'actions américaines" par l'industrie canadienne des fonds communs de placement.
- Il est le "Gestionnaire d'actions américaines de la décennie" selon le guide des placements de Gordon Pape "Year 2000, Guide on Mutual Funds."

MÉTHODOLOGIE APPLICABLE AUX PLACEMENTS

- Fonds de croissance nord-américain qui met l'accent sur les sociétés américaines affichant, de manière prévisible, une croissance des bénéfices supérieure à la moyenne.
- Le Fonds mise sur les sociétés innovatrices qui détiennent une part dominante du marché, qui tiennent à se maintenir en tête de leur industrie en continuant d'investir dans la recherche et le développement, et qui possèdent les ressources financières nécessaires pour mettre en œuvre leurs projets de croissance.
- Aucune restriction relative à la capitalisation boursière ou à la pondération par secteur.
- Le Fonds est investi à 100 % dans un portefeuille concentré de titres émis par 20 à 40 sociétés.
- Peut-être investi jusqu'à 25 % dans des titres internationaux pour profiter d'opportunités lorsqu'elles se présentent.

Une des sociétés de fonds communs de placement les plus innovatrices au Canada, Gestion de fonds Mavrix inc. permet aux investisseurs canadiens de bénéficier d'un gestionnaire de premier plan qui vise la croissance en investissant dans l'innovation.

Les informations ci-dessus doivent être traitées comme une source générale de renseignements et tous les efforts ont été déployés pour s'assurer que ces informations sont exactes à la date de leur publication. Gestion de fonds Mavrix inc. ne peut toutefois garantir l'exactitude desdites informations et n'accepte aucune responsabilité à l'égard de toute perte découlant de l'utilisation des informations contenues dans le présent document ou du fait qu'une personne se soit fiée à telles informations. Des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés au fait d'investir dans un fonds commun de placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment, et leur rendement passé ne constitue aucune indication ni garantie de leur rendement futur. Les titres émis par les fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par aucune autre société gouvernementale d'assurance-dépôts. Toutes les données relatives aux rendements présument que toutes les distributions ont été réinvesties et ne tiennent pas compte des ventes, des rachats ou des distributions, ni des frais facultatifs ou de l'impôt sur le revenu qu'un porteur de part est tenu d'acquitter, lesquels auraient pour effet de réduire les rendements. Avant d'investir, veuillez lire attentivement le prospectus du Fonds, lequel contient des renseignements importants. (Novembre 2008)



Sans Frais : 1-888-964-3533

Siège social :
212, rue King, Bureau 501
Toronto (ON) M5H 1K5
T : (416) 362-3077
F : (416) 365-4080

Bureau de Winnipeg :
179, av. McDermot, Bureau 101
Winnipeg (MB) R3B 0S1
T : (204) 947-9649
F : (204) 956-5705

Bureau de Montréal :
1155, av. University, Bureau 905
Montréal (QC) H3B 3A7
T : (514) 227-0666
F : (514) 875-8188

Bureau de Halifax :
1809, rue Barrington, Bureau 708
Halifax (N.-É.) B3J 3K8
T : (902) 423-9987
F : (902) 404-4444