

# Fonds Sierra d'actions

## Mavrix



## Un placement qui fait une différence

Le Fonds vise des rendements supérieurs et une croissance à long terme du capital, tout en minimisant le risque grâce à une méthode d'investissement disciplinée, fondée sur l'analyse des données fondamentales et le respect de certains principes et valeurs.

### UN PLACEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE

Le tabac, les armes et les dirigeants malhonnêtes font partie des préoccupations d'un grand nombre d'investisseurs. Interdisant tout investissement dans les entreprises jugées immorales, le placement socialement responsable (PSR) était autrefois qualifié d'investissement éthique. Les temps ont changé et il ne suffit plus d'éviter d'investir dans les titres d'entreprises immorales. Pour augmenter les rendements et réduire le niveau de risque du portefeuille, il faut désormais inclure les questions liées à la gouvernance sociale, environnementale et corporative (GSEC) à l'analyse des données fondamentales du placement. Les actifs détenus sous forme de PSR ont connu une forte croissance dans plusieurs régions de la planète. Aux É.-U., leur valeur avait augmenté de 250 % en dix ans à la fin de 2005, et leur valeur atteignait 2,3 trillions \$.

### UNE LONGUEUR D'AVANCE... COMME TOUJOURS

Grâce au Fonds Sierra d'actions Mavrix créé en 1999, Mavrix est toujours en tête de l'industrie. Aux quatre coins de la planète, les

Le Fonds Sierra d'actions Mavrix est bien positionné au Canada, dans un des secteurs d'investissement affichant la plus forte croissance de toute la planète. Étant préoccupés par plusieurs questions, dont l'environnement et les changements climatiques, les investisseurs veulent savoir comment leur placement peut faire une différence. De plus en plus, les investisseurs réalisent que la conduite et les pratiques commerciales d'une société peuvent avoir un impact important sur leur fortune personnelle. Les actionnaires sont désormais plus vigilants quand vient le temps d'évaluer les sociétés dans lesquelles ils projettent investir, une conséquence des agissements irresponsables de certaines sociétés et des scandales dans lesquelles elles ont été impliquées au cours des 10 dernières années.

investisseurs sont de plus en plus conscients de l'importance à accorder à leurs valeurs et croyances personnelles dans leurs décisions en matière de placements.

Le Fonds Sierra d'actions Mavrix fournit aux investisseurs l'occasion de faire croître leur capital à long terme, par l'entremise d'un fonds qui tient compte de la GSEC. Il s'agit d'un fonds discipliné, constitué principalement de titres de participation canadiens, auxquels sont ajoutés certains titres de participation américains et internationaux que le Fonds choisit. En plus de procéder à une analyse rigoureuse des placements acquis par le Fonds, le gestionnaire du portefeuille s'assure que les sociétés appliquent les meilleures pratiques en matière de développement durable (progrès social, économique et environnemental).

Le fonds vise la croissance du capital à long terme en investissant surtout dans des titres de participation de moyennes et grandes sociétés canadiennes dont le style de gestion vise à réduire l'impact de leurs activités sur l'environnement, tout en contribuant au progrès social et économique des collectivités dans lesquelles elles évoluent.

### L'INDUSTRIE FINANCIÈRE CANADIENNE ET LES ATTENTES DES ÉPARGNANTS

En avril 2006, les Nations-Unies ont lancé les principes d'investissement responsable (PIR), auxquels ont souscrit des gestionnaires de fonds chargés de la gestion de plus de 4 trillions \$US, ce qui représente près de 10 % de tous les fonds investis à travers le monde. Les principes directeurs des PIR obligent les gestionnaires de fonds à intégrer les questions sociales et environnementales, et celles liées à la gouvernance, à la méthode traditionnelle d'analyse des données fondamentales. Aux É.-U., c'est près de 10 % de tous les fonds confiés à un gestionnaire fondamentales du placement. Les actifs détenus sous forme de PSR ont connu une forte croissance dans plusieurs régions de la planète. Aux É.-U., leur valeur avait augmenté de 250 % en dix ans à la fin de 2005, et leur valeur atteignait 2,3 trillions \$.

Gestion de fonds Mavrix inc. est un membre de :



**Le Fonds Sierra d'actions Mavrix : Un placement intelligent et responsable**



# Fonds Sierra d'actions

## Mavrix



### GESTIONNAIRE DU PORTEFEUILLE

Paul Mesburis, MBA, CA, AFA  
Vice-président, gestionnaire de portefeuille  
Gestion de fonds Mavrix inc.

Paul Mesburis s'est joint à Mavrix en novembre 2005. Œuvrant depuis 12 ans dans le secteur des placements, Paul est aguerri en matière de fusions et d'acquisitions, de services bancaires d'investissement, de recherche sur les émetteurs institutionnels, et de capital d'investissement. Paul a déjà occupé, auprès de deux courtiers en valeurs mobilières appartenant à une banque, le poste de vice-président, fusions et acquisitions, et celui d'attaché financier du service de recherche sur les émetteurs institutionnels. Il a obtenu son MBA de la Schulich School of Business de l'Université York et son B.A. de l'Université de Toronto.

### MÉTHODOLOGIE APPLICABLE AUX PLACEMENTS

- Dans un premier temps, l'analyse des données fondamentales sert à identifier les meilleures sociétés de chaque secteur, soit celles qui bénéficient d'avantages concurrentiels durables et se démarquent par le leadership qu'elles exercent dans leur marché.
- Par la suite, une seconde vérification est effectuée afin d'identifier les sociétés qui s'imposent comme modèles par la façon dont elles gèrent leurs activités (impact environnemental, progrès social et économique, contribution positive à la communauté).
- Portefeuille investi à 100 %, concentré dans 35 à 60 titres, et diversifié entre différents secteurs et divers taux de capitalisation boursière.
- Les critères de croissance et de valeur servent à identifier les occasions d'achat et de vente des placements durant le cycle économique.
- Utilise un style de gestion proactif et profite des inefficacités à court terme inhérente à la fixation des cours pour accroître la valeur des parts des détenteurs.

**Parmi les sociétés de fonds communs de placement les plus innovatrices au Canada, Gestion de fonds Mavrix inc. offre aux investisseurs des placements intelligents et responsables.**

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. (oct 2007)

### INVESTISSEUR TYPE

Un épargnant qui recherche un placement admissible au REÉR à 100 %, offrant une croissance du capital à long terme et qui respecte les principes d'investissement responsable

### DONNÉES SUR LA POLITIQUE DE PLACEMENT

**Type de fonds :** Fonds principalement constitué de titres de participation canadiens.

**Composition du portefeuille :** de 35 à 60 titres canadiens (à moyenne et grande capitalisation)

**Style de gestion :** mise à la fois sur la croissance et la valeur, tout en respectant les principes d'investissement responsable.

**Pondération par sous-secteur :** non prédéterminée au préalable

**Indice de référence :** indice composite S&P/TSX 100

**Rendement escompté :** surpasser l'indice composé S&P/TSX 100 pendant de longues périodes.

**Contrôle de la volatilité :** diversification entre plusieurs secteurs et en fonction de la capitalisation boursière et du stade de croissance des sociétés; l'intégration des critères environnementaux, sociaux, et de gouvernance d'entreprise devrait réduire le risque.

### DÉTAILS SUR LE FONDS :

<b>Avec frais à l'achat :</b>	MAV 110
<b>Avec frais reportés :</b>	MAV 210
<b>Avec frais réduits reportés :</b>	MAV 510
<b>Parts de catégorie F :</b>	MAV 730

**Conseiller :** Paul Mesburis  
Vice-président, Gestionnaire de portefeuille  
Gestion de fonds Mavrix inc.  
(depuis janvier 2006)

**Création :** 26 mai 1999

**Distributions :** annuelle

**Admissibilité aux REER :** admissible à 100%



www.mavrixfunds.com  
Sans frais : 1(888) 964-3533

#### Siège social :

36, rue Lombard,  
bureau 400  
Toronto (ON) M5C 2X3  
T : (416) 362-3077  
F : (416) 365-4080

#### bureau de Vancouver :

701, rue Georgia O.,  
bureau 1500  
Vancouver (C.-B.) V7Y 1C6  
T : (604) 684-8930  
F : (604) 801-5911

#### bureau de Calgary :

888, 3e rue SW,  
10 e étage,  
Calgary (AB) T2P 5C5  
T : (403) 444-6906  
F : (403) 668-6001

#### bureau de Winnipeg :

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

#### bureau de Montréal :

1155, rue 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) 423-6115