

Fonds Dynamique annonce des changements de gestionnaires de portefeuille au sein de son équipe des actions productives de revenus et des mandats liés aux infrastructures

Changements à l'équipe de gestion de portefeuille

Fonds Dynamique annonce que Jason Gibbs, vice-président et gestionnaire de portefeuille principal et cochef de l'équipe des actions productives de revenu, et Tarun Joshi, gestionnaire de portefeuille, seront respectivement chef et cogestionnaire des mandats liés aux infrastructures dans la gamme de fonds de l'équipe des actions productives de revenu, à compter du 30 octobre 2024.

L'équipe des actions productives de revenu compte 23 gestionnaires de portefeuille, gestionnaires de portefeuille adjoints et analystes, et gère plus de 55 milliards d'actifs pour différents secteurs de l'entreprise. L'équipe préconise une culture de développement et de croissance, soutenue par une approche multigestionnaire. Elle assure ainsi une stabilité et une continuité dans la gestion de ses portefeuilles.

Après 20 ans avec l'équipe de gestion de placements, Frank Latshaw, vice-président et gestionnaire de portefeuille, entreprendra un nouveau chapitre dans sa carrière. Nous lui souhaitons beaucoup de succès dans ses projets.

1. Quels fonds seront touchés par ces changements?

Fonds et FNB Dynamique	Gestion de portefeuille (actuelle)	Gestion de portefeuille (au 30 octobre 2024)
Fonds mondial d'infrastructures Dynamique	Frank Latshaw Jason Gibbs	Jason Gibbs Tarun Joshi
Catégorie mondiale d'infrastructures Dynamique	Frank Latshaw Jason Gibbs	Jason Gibbs Tarun Joshi
FNB actif mondial d'infrastructures Dynamique (DXN)	Frank Latshaw Jason Gibbs	Jason Gibbs Tarun Joshi
Fonds de revenu immobilier et infrastructure Dynamique	Tom Dicker Frank Latshaw Maria Benavente Jason Gibbs	Tom Dicker Jason Gibbs Maria Benavente Tarun Joshi
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique	Tom Dicker Frank Latshaw Maria Benavente Jason Gibbs	Tom Dicker Jason Gibbs Maria Benavente Tarun Joshi
Fonds évolution énergétique Dynamique	Jennifer Stevenson Frank Latshaw Jason Gibbs Tarun Joshi Robert Cohen	Jennifer Stevenson Jason Gibbs Tarun Joshi Robert Cohen

Fonds et FNB Dynamique	Gestion de portefeuille (actuelle)	Gestion de portefeuille (au 30 octobre 2024)
FNB actif évolution énergétique Dynamique (DXET)	Jennifer Stevenson Frank Latshaw Jason Gibbs Tarun Joshi Robert Cohen	Jennifer Stevenson Jason Gibbs Tarun Joshi Robert Cohen
Mandat privé spécialisé liquide Dynamique	Marc-André Gaudreau Noah Blackstein Tom Dicker Frank Latshaw Maria Benavente Jason Gibbs Damian Hoang Derek Bastien Domenic Bellissimo Bill Lytwynchuk	Marc-André Gaudreau Noah Blackstein Tom Dicker Jason Gibbs Maria Benavente Tarun Joshi Damian Hoang Derek Bastien Domenic Bellissimo Bill Lytwynchuk

2. Comment Jason Gibbs et Tarun Joshi collaborent-ils pour la gestion de ces fonds?

M. Gibbs a joué un rôle clé dans le lancement du Fonds mondial d'infrastructures Dynamique en 2007. Il a été gestionnaire principal du fonds pendant 10 ans, et après une courte retraite, est revenu à la tête de l'équipe des actions productives de revenu et à la cogestion du fonds à la fin de 2021. Il a également été l'un des premiers cogestionnaires du Fonds de revenu immobilier et infrastructure Dynamique à son lancement en 2009, à titre de responsable du volet infrastructures, une fonction qu'il a occupée pendant plus de 8 ans.

M. Joshi fait partie de l'équipe des actions productives de revenu depuis 6 ans, où il se concentre sur le secteur des industries. Il est responsable de cibler des occasions de placement, notamment dans les chemins de fer, les routes à péage et les aéroports. De plus, aux côtés de M. Gibbs, il est cogestionnaire du Fonds évolution énergétique Dynamique, du FNB actif évolution énergétique Dynamique et de trois mandats privés de placement Dynamique.

Aucun changement important n'est prévu pour les fonds liés aux infrastructures dans les premières phases de transition de gestion.

M. Gibbs et M. Joshi continueront de travailler étroitement avec les 23 membres de l'équipe des actions productives de revenu, qui couvre les 11 secteurs de la classification GICS et les stratégies de placement non traditionnelles, appliquées par pays et régions (Canada, États-Unis, monde). Cette équipe hautement intégrée a recours à la démarche de placement axée sur la qualité à prix raisonnable QUARP^{MD}. Ses membres appliquent une démarche rigoureuse qu'ils appuient par des communications telles que des courriels quotidiens sur les secteurs et des rencontres hebdomadaires sur divers secteurs. Ainsi, ils communiquent et interagissent constamment, caractéristique qui, jumelée à sa culture de collaboration, constitue l'une des principales forces de l'équipe.

3. Quelle expérience Jason Gibbs et Tarun Joshi ont-ils dans le secteur des placements?

M. Gibbs est un professionnel accompli, fort d'une longue et belle carrière dans le milieu des placements dans les actions nord-américaines et les titres liés aux infrastructures à l'échelle mondiale. Il adhère à un processus de placement constant qui vise à acheter les titres de sociétés de qualité à prix raisonnable, dans toutes les capitalisations.

M. Gibbs a joint l'équipe de gestion de placements en 2002 après avoir eu du succès comme CPA au sein d'un cabinet de comptabilité publique et comme comptable. Dans l'équipe des actions productives de revenu, il a commencé comme analyste de portefeuille, se spécialisant dans de nombreux secteurs. Cette expérience lui a bien servi lorsqu'en 2007, il a été nommé gestionnaire de portefeuille, l'équipe cherchant à élargir son offre de solutions productives de revenu au-delà des fonds d'actions et des fonds équilibrés pour y inclure des portefeuilles spécialisés ou sectoriels. À ce titre, il a joué un rôle clé dans le lancement de deux mandats axés sur les infrastructures.

Bachelier en comptabilité de l'Université Brock, il détient les titres de CPA, de CA et de CFA (analyste financier agréé).

M. Joshi est arrivé dans l'équipe des actions productives de revenu en 2018 à titre d'analyste de portefeuille. Il avait pour mandat de cibler les occasions dans les secteurs des industries et de l'automobile à l'échelle mondiale. En 2021, il a été promu au poste de gestionnaire de portefeuille adjoint, puis en 2023, au poste de gestionnaire de portefeuille.

Avant d'entrer au service de Fonds Dynamique, il a travaillé pendant trois ans comme adjoint à la recherche boursière (côté vente) pour le compte de BMO Marchés des capitaux, où il se spécialisait dans les transports et l'aérospatiale. Il a également occupé divers postes en

robotique et en automatisation des processus chez Ford, General Motors et Suzuki, pendant plus de 5 ans.

M. Joshi a obtenu avec grande distinction un baccalauréat ès sciences appliquées en génie électrique de l'Université de Windsor. Il détient également une maîtrise en administration des affaires de la Rotman School of Management de l'Université de Toronto, où il a été inscrit sur la liste du doyen et nommé Bregman Scholar. Il a par ailleurs reçu une certification en modélisation financière avancée du Financial Modeling Institute et possède son permis d'ingénieur depuis 2010.

4. Quel est le style de placement de l'équipe des actions productives de revenu?

L'équipe des actions productives de revenu applique la philosophie QUARP^{MD} (qualité à prix raisonnable). Cette méthode repose sur des mesures strictes de contrôle diligent et met l'accent sur la préservation du capital. Elle vise à repérer les meilleures sociétés de leur catégorie, soit des sociétés qui ont de bonnes équipes de direction, qui affichent un bilan solide et qui génèrent davantage de flux de trésorerie disponibles prévisibles ainsi qu'une certaine croissance (« FTD + c »). Une société présente un cours boursier raisonnable lorsque son titre se négocie à rabais par rapport à sa valeur intrinsèque, qui a fait l'objet d'une recherche poussée, et lorsqu'elle affiche une évaluation attrayante par rapport à la concurrence et au marché ainsi que du point de vue historique. Les critères de sélection tiennent compte de facteurs qualitatifs et quantitatifs. Ces derniers comprennent la prévisibilité des bénéfices, le rendement des capitaux propres, un faible endettement et des marges bénéficiaires élevées ou en expansion. Du côté qualitatif, l'équipe surveille le positionnement relatif de la société à l'étude et évalue la qualité de l'équipe de direction (stratégie d'entreprise, vision et efficacité des actifs). Un titre n'est acheté qu'à

l'issue d'une analyse descendante et ascendante approfondie. L'équipe détermine les cours cibles et les attentes de rendement de chacun des titres en fonction du résultat de la recherche fondamentale ascendante.

5. Quelles sont les capacités de placement et la couverture géographique de l'équipe des actions productives de revenu?

L'équipe des actions productives de revenu compte 23 membres (gestionnaires de portefeuille, gestionnaires de portefeuille adjoints, analystes et directeur de recherche), et gère plus de 55 milliards d'actifs pour divers investisseurs. Elle suit une approche éprouvée pour investir dans des titres de qualité à prix raisonnable (QUARP^{MD}), plus précisément ceux qui offrent des dividendes ou des distributions. L'équipe a de l'expérience dans les 11 secteurs de la classification GICS, en plus des placements non traditionnels. La croissance de l'équipe au fil du temps a permis de couvrir plus de régions, notamment le Canada, les États Unis et le monde.

6. Y aura-t-il d'autres changements aux fonds en raison des changements apportés à l'équipe des actions productives de revenu?

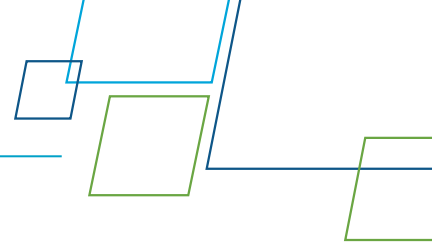
Les noms des fonds, les objectifs et stratégies de placement ainsi que les niveaux de risque resteront les mêmes.

7. L'équipe de placement de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. connaîtra-t-elle d'autres remaniements?

Gestion d'actifs 1832 S.E.C., gestionnaire des Fonds Dynamique, veille constamment à accroître ses ressources et ses capacités de placement. Il s'agit d'un processus continu.

Bien qu'elle favorise un environnement axé sur la stabilité de ses équipes de placement et sur la continuité, elle s'assure en tout temps de répondre aux besoins importants et croissants des clients des différents réseaux de distribution. Cela entraîne naturellement des changements positifs pour l'organisation, qu'il s'agisse d'agrandir l'équipe, d'en modifier la structure, de voir au perfectionnement de ses membres ou de rehausser sa capacité de gestion.

L'équipe des actions productives de revenu accorde une grande importance à la croissance et au développement de ses gestionnaires de portefeuille et de ses analystes, ce qui l'amène aussi à chercher de nouveaux talents. Cette façon de faire lui permet d'assurer une meilleure couverture sectorielle et géographique étendue, indispensable à la gestion de ses mandats. Frank Latshaw était un partenaire et un collègue très respecté. L'équipe de placement de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. lui souhaite beaucoup de succès dans ses projets.



Pour en savoir plus, communiquez avec votre représentant des ventes Dynamique.

Siège social

40, rue Temperance, 16^e étage
Toronto (Ontario) M5H 0B4
Sans frais : 1-866-977-0477
Tél. : 416-363-5621

Centre des relations avec la clientèle

Sans frais : 1-800-268-8186
Tél. : 514-908-3217 (français)
514-908-3212 (anglais)
Télec. : 416-363-4179 ou 1-800-361-4768
Courriel : service@dynamic.ca

dynamique.ca

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

Les placements dans les fonds communs peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les parts de fonds communs ne sont ni garanties ni assurées par la Société d'assurance-dépôts du Canada, ni par tout autre organisme public d'assurance-dépôts. Leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements totaux historiques, composés chaque année. Ils incluent la variation de la valeur des parts 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. 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. Les points de vue exprimés au sujet d'une entreprise, d'un titre, d'une industrie ou d'un secteur du marché en particulier reflètent l'opinion du rédacteur du présent document. Ils ne dénotent aucune intention d'achat ou de vente des gestionnaires de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ils ne dénotent par ailleurs aucune intention d'achat ou de vente des gestionnaires de Gestion mondiale d'actifs Scotia. 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. Fonds Dynamique^{MD} est une marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. QUARP^{MD} est une marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2024.

Fonds Dynamique^{MD}
Investissez dans les bons conseils.