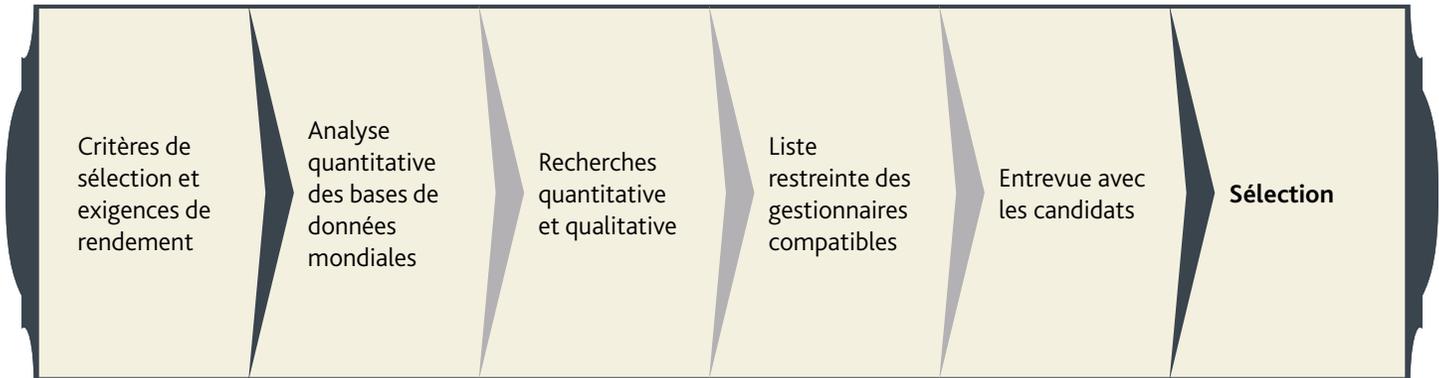
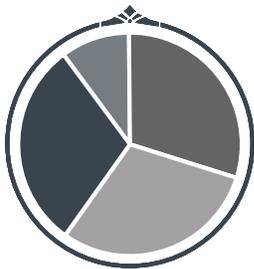


## Recrutement



## Portefeuilles institutionnels Marquis tablant sur une catégorie d'actif précise

Quatre portefeuilles de base pouvant être utilisés en solo ou en conjonction avec d'autres afin de créer des solutions personnalisées.



### Actions canadiennes

Volet boursier de base composé de titres canadiens

Vaste diversification grâce aux quatre gestionnaires dont les démarches se complètent à merveille

- 30 %** Jarislowsky, Fraser (CAPR<sup>1</sup>)
- 30 %** Gestion d'actifs 1832 S.E.C. (croissance)
- 30 %** Gestion d'actifs 1832 S.E.C. (revenus – actions)
- 10 %** Gestion de placements Hillsdale inc. (petites capitalisations, approche quantitative)

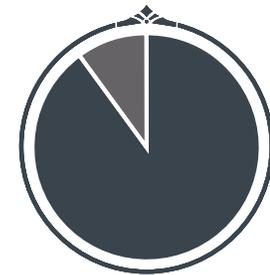


### Actions mondiales

Placements dans les régions tant développées qu'en émergence

Diverses sociétés de gestion ayant recours à des styles complémentaires

- 15 %** Fiduciary Management, Inc. (valeur américaine)
- 15 %** Gestion d'actifs 1832 S.E.C. (croissance américaine)
- 20 %** Walter Scott & Partners Ltd. (actions internationales de base)
- 25 %** Baillie Gifford (CAPR, actions mondiales)
- 25 %** Epoch Investment Partners (valeur mondiale)



### Obligations

Portefeuille de base bien diversifié qui comprend surtout des titres canadiens et mondiaux

Gestionnaire canadien et gestionnaire mondial versant un revenu stable à raison d'une faible volatilité

- 90 %** Gestion d'actifs 1832 S.E.C.
- 10 %** Payden & Rygel Investment Management

<sup>1</sup> Croissance à prix raisonnable

## Portefeuille d'actions canadiennes institutionnel Marquis

Volet	Gestionnaire	Composition	Philosophie	Stratégie	Profil <sup>2</sup>	Équipe
Actions canadiennes	 <b>CAPR</b>	De 35 à 50 actions émises surtout par de grandes sociétés affichant des évaluations raisonnables et un solide potentiel de croissance; peu de titres très cycliques	Portefeuille diversifié d'entreprises de grand calibre visant à préserver le pouvoir d'achat réel de l'investisseur moyennant un risque minimal	Placements à long terme et à des prix avantageux effectués principalement dans des sociétés dirigées de main de maître qui enregistrent une croissance supérieure;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1955</li> <li>• Montréal, Toronto, Calgary et Vancouver</li> <li>• Actif sous gestion de 58 milliards \$</li> </ul>	<b>Bernard Gauthier</b> , CFA, chef des actions canadiennes  <b>Charles Nadim</b> , chef de la recherche et gestionnaire de portefeuille, Actions canadiennes
	1832 Asset Management L.P. <b>Croissance</b>	De 35 à 45 actions émises surtout par de grandes sociétés qui devraient se démarquer en raison de la progression de leurs bénéfices et de leurs flux de trésorerie	Analyse macroéconomique descendante et recherche fondamentale ascendante servant à débusquer les sociétés dont les bénéfices jouissent d'un potentiel de croissance plus élevé	Accent sur les industries promises à la plus forte croissance à long terme et flair pour déceler les tendances cycliques bien avant les autres; secteurs axés sur la croissance	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1957</li> <li>• Toronto (Ontario)</li> <li>• Actif sous gestion de 222 milliards \$</li> </ul>	<b>Vishal Patel</b> , B.Comm. (avec distinction), CFA, vice-président et gestionnaire de portefeuille
	Gestion d'actifs 1832 S.E.C. <b>Revenus (actions)</b>	De 30 à 50 actions émises par des moyennes et grandes sociétés qui versent des dividendes	Méthode de gestion axée sur la qualité à prix raisonnable (QUARPMMD) qui sert à investir dans des titres productifs de revenu tout en misant sur la préservation du capital	Portefeuille diversifié investissant dans des sociétés de haut calibre qui versent des dividendes ou des distributions stables	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1957</li> <li>• Toronto (Ontario)</li> <li>• Actif sous gestion de 222 milliards \$</li> </ul>	<b>Bill McLeod</b> , MBA, CFA, vice-président et gestionnaire de portefeuille
	 <b>Petites capitalisations, approche quantitative</b>	De 50 à 85 titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à petite ou moyenne capitalisation.	Un processus de placement adaptatif qui combine de manière optimale les approches fondamentale et quantitative et la recherche sur les marchés financiers.	Hillsdale évalue et choisit les actions au moyen d'un système de sélection multi-stratégies qui tire parti des meilleures idées des investisseurs. Ce système utilise 8 stratégies et tient compte de plus de 60 facteurs, dont les facteurs ESG.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1996</li> <li>• Toronto (Ontario)</li> <li>• Actif sous gestion de 6,6 milliards \$</li> </ul>	<b>Christopher Guthrie</b> , BA, CFA, président, associé fondateur et gestionnaire de portefeuille principal  <b>Alexander Etsell</b> , B. Sc., MBA, CFA, associé et gestionnaire de portefeuille principal

<sup>2</sup> Actif sous gestion au 30 septembre 2024

## Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis

Volet	Gestionnaire	Composition	Philosophie	Stratégie	Profil <sup>2</sup>	Équipe
Actions américaines	 <b>Valeur</b>	De 20 à 30 actions de sociétés à forte capitalisation dotées d'évaluations attrayantes et présentant un rendement élevé du capital investi	Stratégie à contre-courant mettant l'accent sur les sociétés durables qui comptent une équipe de direction chevronnée, qui sont dotées d'évaluations attrayantes et qui n'ont temporairement pas la cote	Démarche fondamentale ascendante axée sur les sociétés durables qui présentent des avantages concurrentiels, dont les titres se vendent à rabais par rapport à leur valeur intrinsèque et qui affichent un rendement sur le capital investi attrayant	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1980</li> <li>• Milwaukee (Wisconsin), États-Unis</li> <li>• Actif sous gestion de 21 milliards \$</li> </ul>	<p><b>Jonathan Bloom</b>, MBA, CFA, directeur de la recherche et gestionnaire de portefeuille</p> <p><b>Patrick English</b>, B.A., CFA, président, chef de la direction et chef des placements</p>
	Gestion d'actifs 1832 S.E.C. <b>Actions internationales</b>	De 20 à 30 actions émises par des sociétés à forte croissance issues de secteurs en plein essor	Accent sur les entreprises susceptibles de prendre beaucoup d'expansion	Sociétés affichant une croissance soutenue; portefeuille fortement concentré dans des secteurs axés sur la croissance	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1957</li> <li>• Toronto (Ontario)</li> <li>• Actif sous gestion de 222 milliards \$</li> </ul>	<p><b>Noah Blackstein</b>, CFA, gestionnaire de portefeuille primé</p>
Actions internationales	WALTER SCOTT <b>Placements de base</b>	De 40 à 60 positions qui sont pondérées également et diversifiées selon les pays et les moteurs de croissance	Accent sur les sociétés qui produisent de la richesse durable à long terme	Approche fondamentale ascendante d'acquisition à long terme qui privilégie les sociétés affichant des taux de croissance élevés durables et une bonne rentabilité tout en maintenant un bilan de qualité	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1983</li> <li>• Édimbourg (Écosse) et Boston (Massachusetts), États-Unis</li> <li>• Actif sous gestion de 117 milliards \$</li> </ul>	<p><b>Jane Henderson</b>, B.Sc., directrice générale</p> <p><b>Charles Macquaker</b>, directeur exécutif, Placements</p> <p><b>Roy Leckie</b>, directeur exécutif, Placements et Service à la clientèle</p>

<sup>2</sup> Actif sous gestion au 30 septembre 2024

## Portefeuille d'actions mondiales institutionnel Marquis

Volet	Gestionnaire	Composition	Philosophie	Stratégie	Profil <sup>2</sup>	Équipe
Actions mondiales	 <b>BAILLIE GIFFORD</b> CAPR	De 70 à 120 actions émises surtout par de grandes sociétés en croissance qui génèrent des bénéfices stables et dont l'évaluation favorable ne se reflète pas encore dans le cours boursier; méthode de gestion ascendante	Portefeuille investi dans des actions émises par des entreprises dont les bénéfices enregistrent une croissance stable plutôt que dans des placements fondés sur l'anticipation des tendances boursières ou économiques à court terme	Placements à des prix avantageux dans des sociétés en plein essor dont le capital peut générer un rendement stable; étude de nombreux facteurs (feuille de route, avantage concurrentiel, santé financière et compétences de la direction); évaluations favorables	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1908</li> <li>• Édimbourg (Écosse)</li> <li>• Actif sous gestion de 396 milliards \$</li> </ul>	<p><b>Spencer Adair</b>, CFA, associé et gestionnaire de placements alpha mondiaux</p> <p><b>Malcolm MacColl</b>, M.Écon., coassocié principal et gestionnaire de placements alpha mondiaux</p> <p><b>Helen Xiong</b>, M.Phil. (économie), associée et gestionnaire de placements alpha mondiaux</p>
	 <b>EPOCH</b> <small>Epoch Investment Partners, Inc.</small> Valeur	De 20 à 35 actions représentant uniquement les meilleures trouvailles de l'équipe de placement	Croissance et utilisation adéquate des flux de trésorerie disponibles constituant le meilleur indicateur de rendement à long terme pour les actionnaires	Portefeuille concentré qui renferme des actions triées sur le volet et qui témoigne d'une démarche axée sur la valeur et les flux de trésorerie disponibles	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 2004</li> <li>• New York (New York)</li> <li>• Actif sous gestion de 47 milliards \$</li> </ul>	<p><b>William Priest</b>, CFA, président exécutif, cochef des placements et gestionnaire de portefeuille</p> <p><b>William Booth</b>, CFA, directeur général, cochef des placements et gestionnaire de portefeuille</p> <p><b>Michael Wellhoelter</b>, CFA, président, cochef des placements, gestionnaire de portefeuille et chef de la gestion des risques</p>

<sup>2</sup> Actif sous gestion au 30 septembre 2024

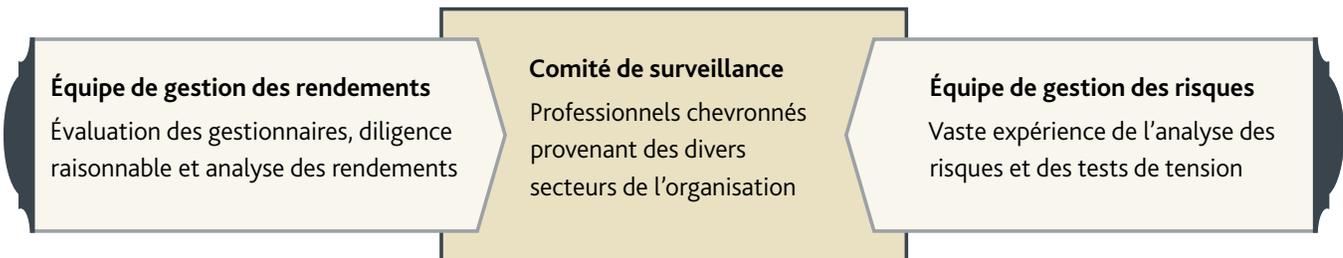
## Portefeuille d'obligations institutionnel Marquis

Volet	Gestionnaire	Composition	Philosophie	Stratégie	Profil <sup>2</sup>	Équipe
Titres à revenu fixe canadiens	Gestion d'actifs 1832 S.E.C. <b>Approche diversifiée</b>	Portefeuille de base bien diversifié qui est composé d'environ 75 à 150 titres, soit surtout des obligations canadiennes d'État et de grande qualité	Revenu constant à raison d'une faible volatilité; perspectives à long terme et accent sur la gestion active de la durée, de la courbe de rendement, des écarts sectoriels et de la qualité du crédit, ce qui permet de rehausser les rendements et de minimiser le risque	Méthode rigoureuse servant à réduire le risque; négociation active des titres en fonction de l'évolution des rendements obligataires et de la courbe de rendement; accent sur les obligations émises par l'État et des sociétés; possibilité d'accroître au besoin la participation dans les titres d'entreprise	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1957</li> <li>• Toronto (Ontario)</li> <li>• Actif sous gestion de 222 milliards \$</li> </ul>	<b>Derek Amery</b> , B.A. spécialisé, M.A., CFA, vice-président et gestionnaire de portefeuille principal
Revenu fixe mondial	Payden&Rygel <b>Approche diversifiée</b>	Portefeuille diversifié composé surtout de titres à revenu fixe (sociétés mondiales, État, organismes gouvernementaux et émetteurs supranationaux) ainsi que de produits titrisés à revenu fixe, de prêts bancaires et de produits dérivés de titres à revenu fixe	Stratégie à revenu fixe gérée activement donnant accès aux marchés obligataires des nations développées et émergentes, y compris à diverses occasions dans les titres de qualité et à haut rendement	Approche descendante de répartition de l'actif et processus ascendant de sélection des titres visant à tenir compte de la répartition géographique, des attentes relatives aux taux d'intérêt et de la tenue des secteurs et des monnaies; accent sur la diversification des secteurs et des titres comme élément clé de la gestion du risque	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Société fondée en 1983 ayant son siège social à Los Angeles et des bureaux à Boston, à Londres et à Milan</li> <li>• L'une des principales sociétés privées d'investissement aux États-Unis gérant plus de 221 milliards \$ US d'actif</li> </ul>	<b>Brian W. Matthews</b> , CFA, directeur général et chef des finances <b>Nigel Jenkins</b> , ASIP, directeur général <b>Eric Souders</b> , CFA, premier directeur et stratège

<sup>2</sup> Actif sous gestion au 30 septembre 2024

## Processus de surveillance

Le comité de surveillance des Solutions de portefeuille Dynamique supervise les gestionnaires institutionnels Marquis. Avec l'aide d'une équipe d'analystes chevronnés, ce groupe de professionnels aguerris évalue les gestionnaires chaque trimestre afin de s'assurer que les résultats sont à la hauteur des attentes.



La bonne gouvernance se trouve au cœur du Programme de placement Marquis. Voilà pourquoi nous faisons appel à des gestionnaires de grand calibre qui peuvent générer un coefficient alpha supérieur et n'hésitons jamais à apporter des correctifs si le besoin se fait sentir.

### Siège social

40, rue Temperance, 16<sup>e</sup> 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  
Courriel : [service@dynamique.ca](mailto:service@dynamique.ca)

[dynamique.ca/marquis](https://dynamique.ca/marquis)

Produit élaboré par Fonds Dynamique<sup>MD</sup>

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 titres de fonds communs ne sont pas garantis; leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter. Fonds Dynamique<sup>MD</sup> est une marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2024. Tous droits réservés.