



À la découverte des futures grandes entreprises américaines

Temps de lecture : 10 min.

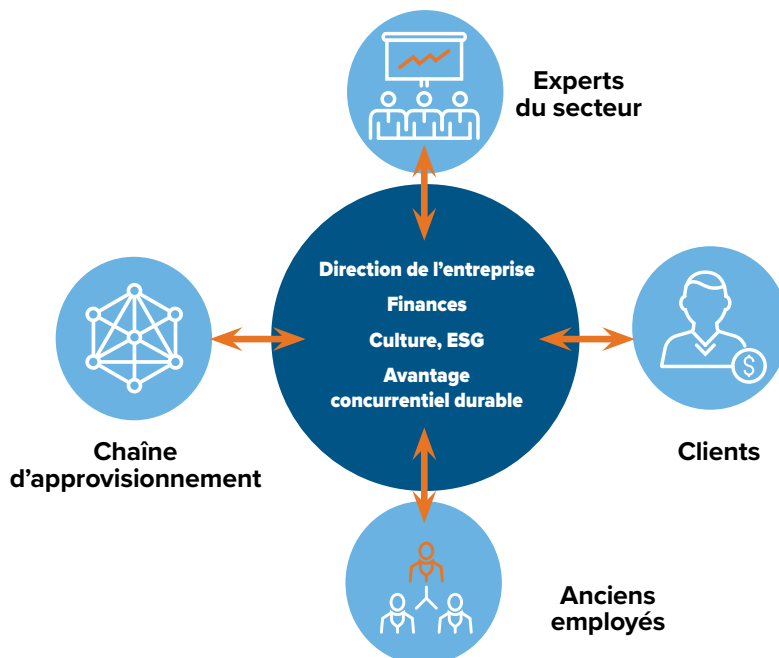
Nous découvrons des occasions de croissance parmi les entreprises américaines de moindre envergure, offrant ainsi aux investisseurs un accès à d'excellentes entreprises avant qu'elles ne deviennent d'excellentes grandes entreprises. Ces sociétés de grande qualité sont bien positionnées pour connaître une croissance future dans des secteurs qui sont aux premières lignes de l'évolution des technologies, des besoins des consommateurs et des attitudes.

L'équipe de croissance Mackenzie cherche à réaliser des rendements supérieurs par le biais d'une sélection de titres individuels au sein d'un univers de 3 000 titres à petite ou moyenne capitalisation, lesquels font l'objet d'une couverture moindre de la part des analystes que le marché américain des grandes capitalisations.

Équipe de croissance Mackenzie : de profondes convictions découlant de recherches approfondies.

Notre équipe estime que le marché des petites et moyennes capitalisations recèle des occasions cachées qui ne peuvent être identifiées qu'en effectuant des recherches intensives et originales. Chaque année, nous rencontrons les dirigeants de bon nombre d'entreprises et recueillons des renseignements de diverses sources, en ne nous limitant pas à la recherche côté vente. Une connaissance approfondie des entreprises que nous détenons nous permet d'investir avec conviction, en élaborant un portefeuille concentré avec des contraintes minimales sur le plan sectoriel.

Nous connaissons nos sociétés de fond en comble



L'avantage Mackenzie

- + Une croissance grâce au dynamisme américain**
Des placements dans des sociétés américaines de petite et moyenne capitalisation présentant un potentiel de croissance.
- + Une démarche à 360°**
Des recherches sous tous les angles possibles pour identifier les occasions et les risques.
- + La mise à profit du changement**
Des placements dans des sociétés qui créent un monde plus efficace.

MANDATS

- Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie
- Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres
- Fonds de croissance de petites et moyennes capitalisations américaines Mackenzie

COMPOSANTES

- Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie



Une croissance grâce au dynamisme américain

Des placements dans des sociétés américaines de petite et moyenne capitalisation présentant un potentiel de croissance.

Aux États-Unis, nous découvrons des sociétés de moindre envergure présentant un potentiel de croissance inexploité. Nous croyons que les petites et moyennes capitalisations offrent des avantages considérables, dont :

- Un potentiel de croissance supérieur à celui des grandes capitalisations, avec des sociétés à un stade moins avancé de leur cycle de croissance.
- Potentiel de reprise : Nos fonds ont connu 18 reprises depuis 2016, moyennant des primes pouvant atteindre 80 %.
- Les inefficiences du marché peuvent être exploitées pour ajouter une valeur.
- Une faible corrélation permettant de compléter un portefeuille de grandes capitalisations américaines.
- Un vaste univers de sociétés dont la croissance est durable et qui sont tournées vers l'avenir.

Une démarche à 360°

Des recherches sous tous les angles possibles pour identifier les occasions et les risques.

Des recherches intensives nous permettent d'avoir confiance quant aux perspectives à long terme des entreprises. Nous pratiquons une gestion très active avec des contraintes minimales sur le plan sectoriel et un chevauchement limité avec les indices de référence, afin de créer des portefeuilles concentrés de 35 à 45 titres.

Chaque gestionnaire de portefeuille de notre équipe est également un analyste. Notre processus de sélection rigoureux vise :

- **Une grande qualité** : faible endettement, rentabilité, marges solides, flux de trésorerie disponibles, croissance plus rapide que l'économie
- **Un modèle opérationnel durable** : analyse à long terme de la résilience, innovation, avantage concurrentiel, culture d'entreprise, intégrité de la direction, contexte favorable pour le secteur
- **Une protection contre les baisses** : discipline en matière de prix, modélisation de valeur future conservatrice, couverture contre le risque de change

La mise à profit du changement

Des placements dans des sociétés qui créent un monde plus efficace.

Nous identifions les tendances à long terme qui changent le monde et investissons dans des secteurs et des industries qui sont à l'avant-garde du changement. Nos cibles idéales sont des entreprises novatrices qui créent des produits et des services de meilleure qualité, plus rentables et plus rapidement, mais qui ne sont pas encore bien connues et ne dépendent pas d'une économie robuste pour prospérer.

Voici où nous voyons des opportunités :

- Infrastructure de communication
- Fournitures et équipement médicaux
- Automatisation et robotique
- Gouvernements intelligents, villes intelligentes
- Numérisation et informatique en nuage
- Recherche pharmaceutique et de techniques médicales
- Données et analyses
- Commerce en ligne
- Sécurité

« Notre approche consiste à dénicher des petites sociétés de croissance pour y investir avant qu'elles ne deviennent grandes et mieux connues. »

— Phil Taller

Chef d'équipe,
Équipe de croissance Mackenzie

L'engagement ESG est intégré à la philosophie de placement de l'équipe depuis plus de 20 ans.



L'équipe de croissance Mackenzie



Chef d'équipe : Phil Taller, MBA, CFA
Vice-président principal, gestionnaire de portefeuille

S'est joint à Mackenzie en 2002; expérience en placement depuis 1991.

- Fort de plusieurs décennies d'expertise dans le domaine des titres américains à moyenne capitalisation, M. Taller gère le Fonds de croissance de petites et moyennes capitalisations américaines Mackenzie depuis son lancement en 2002.
- Auparavant, M. Taller gérait 10 milliards \$ au sein d'une des principales sociétés canadiennes de fonds communs, se concentrant sur les actions américaines et l'analyse ascendante à titre de gestionnaire de portefeuille membre de l'équipe chargée des actions canadiennes.
- Il est titulaire d'un baccalauréat en mathématiques et d'un MBA de la Schulich School of Business.



John Lumbers, CFA
Vice-président, gestionnaire de portefeuille

S'est joint à Mackenzie en 2011; expérience en placements depuis 2011.

- Dix ans dans des fonctions d'analyste et de gestion de portefeuille au sein de l'équipe de croissance Mackenzie.
- Expertise dans divers secteurs axés sur la croissance, et notamment : soins de santé, technologies de l'information, paiements et technologies financières.
- Il est titulaire d'un baccalauréat spécialisé en économie appliquée de l'Université Queen's.



Mandats	Série	Préfixe	FA	FR	FM3	Frais de gestion	RFG*
Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie	A	MFC	8066	8067	8068	2,00 %	2,47 %
	F	MFC	8071	–	–	0,80 %	1,04 %
	PW	MFC	8077	–	–	1,80 %	2,16 %
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie	A	MFC	8108	8109	8110	2,00 %	2,55 %
	F	MFC	8113	–	–	0,80 %	1,05 %
	PW	MFC	8119	–	–	1,80 %	2,18 %
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres	A	MFC	8137	8138	8139	2,00 %	2,58 %
	F	MFC	8142	–	–	0,80 %	1,08 %
	PW	MFC	8148	–	–	1,80 %	2,21 %
Fonds de croissance de petites et moyennes capitalisations américaines Mackenzie**	A	MFC	8622	8623	8627	2,00 %	2,53 %
	F	MFC	8625	–	–	0,80 %	1,05 %
	PW	MFC	8650	–	–	1,80 %	2,16 %

*RFG au 31 mars 2024

**Toutes les séries du Fonds de catégorie de société ont été fusionnées avec les séries de Fonds correspondantes au 30 juillet 2021.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions de vente et de suivi, ainsi qu'à des frais de gestion et autres. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs ne sont pas des placements garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

Le contenu de ce document (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'en assurer l'exactitude et l'exhaustivité, nous n'assumons aucune responsabilité quant à son utilisation.

Pourquoi choisir Mackenzie?

Nous nous sommes donné pour mission de créer un monde davantage investi, ensemble, pour que tous les Canadiens en bénéficient.

Investis dans l'avenir, ensemble

Nous établissons des relations inébranlables avec des conseillers afin d'aider les investisseurs à réaliser leur potentiel au moyen d'une large gamme de solutions de placement novatrices répondant à tous les besoins des investisseurs. Nous sommes engagés à investir dans un avenir responsable et durable, tout en rendant les placements plus faciles à comprendre.

Expertise et solutions de spécialistes

Mackenzie offre un choix parmi 17 boutiques de placement — des équipes de spécialistes qui visent des stratégies et des occasions distinctes.

Soutenus par la force

L'un des plus importants gestionnaires d'actifs du Canada, Mackenzie fait partie de la Société financière IGM et du groupe de sociétés de la Corporation Financière Power, chef de file de confiance en matière de conseils qui compte un actif de plus de 1 237 G\$ (\$ CA). (31/12/21)



Pour de plus amples renseignements à propos de l'équipe de croissance Mackenzie, veuillez communiquer avec votre conseiller.