

FONDS DE CROISSANCE DE DIVIDENDES CANADIENS HEWARD

AU 30 JUIN 2024

SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT

HEWARD INC.

DONNÉES CLÉS SUR LE FONDS

Date de lancement : 30 juin 2009

Actifs sous gestion (M \$) : 68,9\$

Gestionnaire de portefeuille: Société de gestion d'investissement Heward Inc.

Gestionnaire de Fonds: Majestic Gestion d'Actifs

Catégorie de parts	Numéro du fonds	Valeur liquidative
Catégorie F	MAJ552	20,17
Catégorie O	MAJ550	20,44
Catégorie D	MAJ553	20,33

Distributions par part	
Distribution de revenus - T2 (Catégorie O)	0,36
Distribution des revenus, cumulatif année (Catégorie O)	0,52
Gains en capital annuels	0,00

RENDEMENT ANNUEL COMPOSÉ (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	Année à date	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
FONDS DE CROISSANCE DE DIVIDENDES CANADIENS HEWARD	2,61	0,64	3,85	3,85	10,28	9,55	5,80	8,32	7,50	9,35
Indice S&P/TSX - rendement total	-1,42	-0,53	6,05	6,05	12,13	11,26	5,97	9,28	6,95	8,29

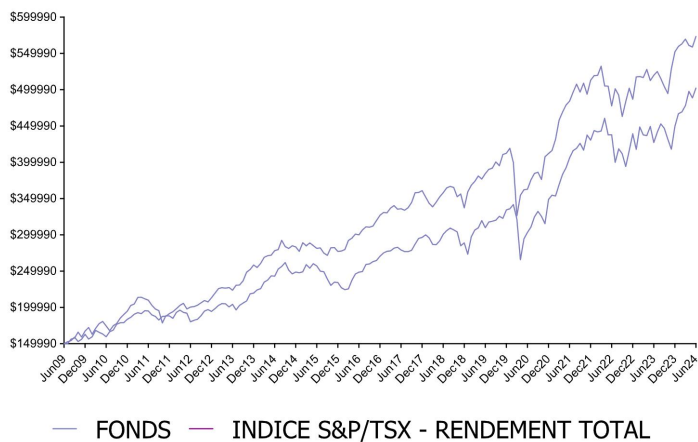
Les rendements sont présentés nets de frais de gestion et de conseil.

Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures. Pour plus de détails, consulter la rubrique "Informations importantes".

OBJECTIFS ET STRATÉGIE

Le Fonds de Croissance de Dividendes Canadiens Heward (le "Fonds") investi ses actifs dans les actions de sociétés canadiennes de haute qualité qui versent depuis longtemps des dividendes récurrents. Nous sélectionnons pour le Fonds des sociétés dont nous comprenons les activités, qui vendent des produits répondant à des besoins particuliers, et qui génèrent régulièrement des bénéfices concrets et prévisibles. Le Fonds attache une importance particulière à la compétence et à l'expérience des équipes de direction, à leur aptitude à améliorer avec succès les flux nets de trésorerie et à gérer une entreprise peu endettée. Les sociétés qui répondent à ces critères disposent de liquidités abondantes; elles peuvent les partager avec leurs actionnaires sous forme de dividendes, dont le versement confirme leur solidité financière.

Croissance d'une somme de 150,000 \$ investie le 30 juin 2009



La répartition actuelle de l'actif, la répartition sectorielle et les dix principaux placements constituent un sommaire des investissements du Fonds à la date de production de la présente fiche d'information. Les investissements détenus par le Fonds peuvent évoluer à travers le temps.

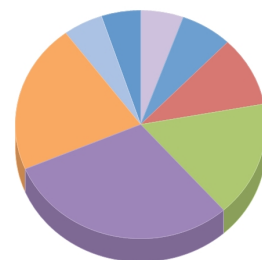
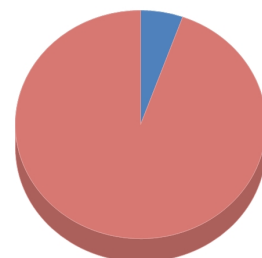
PORTEFEUILLE DU FONDS

Répartition actuelle de l'actif

ENCAISSE	5,96%
ACTIONS	94,04%

Répartition sectorielle

SERVICES DE COMMUNICATION	5,69%
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE	6,50%
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	8,86%
ÉNERGIE	14,43%
FINANCE	29,55%
INDUSTRIE	18,70%
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,08%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	5,23%



DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS

TITRES	% DU PORTEFEUILLE
OPEN TEXT CORP COMMON	3,94
STANTEC INC COMMON	3,83
INTACT FINANCIAL COMMON	3,64
TORONTO DOMINION BK COMMON	3,60
ROYAL BANK CDA COMMON	3,59
RESTAURANT BRANDS COMMON	3,46
CDN WESTERN BANK COMMON	3,46
TELUS CORP COMMON	3,37
BROOKFIELD ASSET MGMT - A	3,33
FORTIS INC COMMON	3,24

À QUI CE FONDS S'ADRESSE-T-IL ?

Le Fonds de croissance de dividendes canadiens Heward s'adresse à l'investisseur qui évite le risque et désire réaliser des revenus. Il cherche à se procurer un flux de dividendes croissant en plaçant ses avoirs en actions de sociétés de haute qualité dirigées par des équipes compétentes et ayant des antécédents d'amélioration régulière de leurs flux libres de trésorerie.

RENDEMENT DU FONDS

En juin, la Banque du Canada (BdC) a été la première banque centrale des pays du G7 à amorcer un cycle de baisse des taux d'intérêt. Évoquant une conjoncture économique différente de celle des États-Unis, la banque centrale canadienne a devancé la Réserve fédérale. Convaincue que l'inflation reste sur la bonne voie pour revenir à 2 %, la BdC a signalé la possibilité de nouvelles baisses du taux directeur si les progrès se poursuivaient. Ce contexte est très favorable à notre stratégie de croissance de dividendes canadiens, ce dont témoignent les résultats du trimestre, puisque le TSX a reculé de 0,53 % alors que le fonds a gagné 0,64 % dans un marché en baisse. Cette surperformance a été encore plus prononcée en juin, mois durant duquel le marché a fléchi de 1,42 % alors que le fonds a progressé de 2,61 %.

Cette solide performance est notamment attribuable à nos placements dans la Banque canadienne de l'Ouest, CargoJet, Saputo, Thomson Reuters et Jamieson Wellness. Toutes ces sociétés ont des antécédents de croissance soutenue des dividendes. La Banque canadienne de l'Ouest a fait l'objet d'une offre d'achat de la part de la Banque Nationale, qui s'inscrit dans une stratégie d'expansion à l'échelle nationale. Open Text, un des principaux placements du fonds, a vu le cours de son action fléchir après avoir dévoilé des prévisions de bénéfices inférieures aux attentes, ce que la société impute à un taux d'imposition plus élevé que prévu pour l'année à venir. Malgré le déclin récent des prix, le niveau de valorisation d'Open Text est attrayant et ses fondamentaux restent solides. Aux cours actuels, nous croyons que l'action représente un bon placement pour les investisseurs à long terme qui ciblent les actions canadiennes de croissance versant des dividendes.

Au cours du trimestre terminé le 30 juin, nous avons eu le plaisir de souligner le 15^e anniversaire du Fonds de croissance de dividendes. Depuis son lancement, le Fonds a dégagé un solide rendement de 9,35 %, soit 1,06 point de pourcentage de plus que l'indice TSX qui sert de référence.

APERÇU DU FONDS

CARACTÉRISTIQUES:

- Beta moyen faible, de .75
- 35-45 titres
- Faible exposition à des titres cycliques
- 100 % actions canadiennes

TYPE DE FONDS: Fonds de croissance de dividendes canadiens

ADMISSIBILITÉ POUR LES COMPTES ENREGISTRÉS: REER, REEE, FERR, CELL, RIR, CELIAPP

PLACEMENT MINIMUM: 150,000 \$ (ou investisseurs qui remplissent les critères d'admissibilité comme investisseurs qualifiés.)

DISTRIBUTIONS: Revenu : trimestrielles / Gains en capital : annuelles

PROVINCES DE DISTRIBUTION: QC, ON, AB, NB, BC

AGENT COMPTABLE DES REGISTRES DU FONDS: SGGG Fund Services Inc.

DÉPOSITAIRE: Banque Nationale Réseau Indépendant

FIDUCIAIRE: Fiducie TSX

AUDITEURS: Deloitte

GESTIONNAIRE PRINCIPAL



Renato Anzovino, CFA

Associé et gestionnaire de portefeuille seni
Renato Anzovino a 30 années d'expérience dans le domaine de la gestion de portefeuilles. Avant d'entrer au service de la Société, en 2003, il était vice-président d'une importante société de gestion de portefeuilles. Il avait auparavant travaillé au service du Trust Royal et de RBC Groupe Financier comme portefeuilliste à la division de la gestion privée. Renato est membre actif de la Société des analystes financiers de Montréal. Il est aussi le gestionnaire principal du Fonds de croissance de dividendes canadiens Heward.

Cogestionnaires: Maurice Conti et Willem Hanskamp

PROFIL DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

SIÈGE SOCIAL: Montréal (Québec)

FONDATION: 1981. La société continue d'appartenir indépendamment à ses dirigeants, ce qui est le gage de sa complète indépendance

PERSONNEL: 18

GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE: Une équipe de gestion stable et éprouvée, composée de 6 gestionnaires de portefeuilles, cumulant près de 200 ans d'expérience

STYLE D'INVESTISSEMENT: Croissance à prix raisonnable (CAPR) privilégiant les valeurs intrinsèques

MÉTHODOLOGIE: Analyse ascendante/descendante

OBJECTIFS DE PLACEMENT: Procurer une croissance à long terme tout en préservant le capital.

ACTIF EN GESTION: Approximativement 633 million

POUR TOUT RENSEIGNEMENT SUR LA STRATÉGIE DU FONDS, VEUILLEZ COMMUNIQUER AVEC

SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT HEWARD INC.

2115 rue de la Montagne,

Montreal, QC H3G 1Z8

www.heward.com

Tél: +514 985 5757

Sans frais: 1-800-567-5257

Télé: (514) 985-5755

Courriel: info@heward.com

CLAUSES DE NON-RESPONSABILITÉ

Les placements en parts de fonds peuvent entraîner des frais et honoraires de gestion, des commissions d'entrée ou de sortie et des commissions de suivi. Il est recommandé de lire Le Notice d'offre confidentielle avant d'investir. Les rendements indiqués sont les rendements composés annuels totaux historiques; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement des distributions, mais pas des frais de vente, et de distribution, ni des frais facultatifs, ni des impôts sur le revenu, auxquels un porteur de ces titres peut être assujéti et qui auraient réduit les rendements. Les rendements des fonds ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et il se peut que leurs rendements antérieurs ne soient pas reproduits.

L'indice de rendement global S&P/TSX est la référence utilisée depuis le lancement du Fonds de croissance de dividendes canadiens Heward, le 30 juin 2009. Il reflète la politique de placement de 100 % en actions du Fonds. La référence pour le portefeuille global équilibré est utilisée depuis le lancement du Fonds d'actions Heward, le 1er novembre 2016. Il reflète la politique de placement du Fonds, soit 45 % d'actions canadiennes, 45 % d'actions mondiales et 10% de liquidités (+/- 20%). La référence pour les titres à revenu fixe est utilisée depuis le lancement du Fonds de revenu Heward, le 1er novembre 2016. Il reflète la politique de placement du Fonds, soit 90 % de titres à revenu fixe et 10 % de liquidités (+/- 20 %). La référence pour le portefeuille leaders mondiaux est utilisée depuis le lancement du Fonds leaders mondiaux, le 19 avril 2017. Il reflète la politique de placement du Fonds, soit 80 % d'actions mondiales, 10% d'actions canadiennes, et 10% de liquidités (+/- 20%).

Le rendement de l'indice mixte est calculé par la Société de gestion d'investissement Heward Inc., d'après les valeurs de clôture de l'indice sous licence de MSCI (" données de MSCI "). Pour éviter toute ambiguïté, MSCI n'agit pas à titre d'administrateur de l'indice ni de contributeur ou de contributeur supervisé à ce dernier, et les données de MSCI ne sont pas considérées comme des données fournies à l'égard de l'indice, au sens des lois, des règles, des règlements ou des normes internationales applicables. Les données de MSCI sont fournies " TELLES QUELLES ", sans déclaration ni garantie, et ne peuvent pas être copiées ni diffusées. MSCI ne fait aucune déclaration quant à la pertinence d'un placement ou d'une stratégie, et ne garantit, n'émet, ne vend, n'appuie et ne recommande aucun placement ni aucune stratégie (y compris toute stratégie ou tout produit financier fondé sur les modèles, les analyses et les données de MSCI, ou tout autre matériel ou renseignement) ni n'en fait la promotion.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Le présent document est fourni à titre d'information seulement et ne constitue pas une recommandation, une offre ou une sollicitation pour l'achat ou la vente de titres. Les informations contenues dans ce document sont résumées pour faciliter la présentation. Elles ne sont pas complètes et ne doivent pas être considérées comme telles. Les informations contenues dans le présent document ont été recueillies auprès de diverses sources que Majestic Gestion d'Acifs et Société de Gestion d'Investissement Heward Inc. estiment exactes, mais qu'ils n'ont pas été en mesure de vérifier de manière indépendante et qu'ils ne garantissent pas être exactes. Ce document vous est fourni sous la compréhension que, en tant qu'investisseur accrédité, vous compreniez et acceptiez ses limites inhérentes et que vous ne vous fondiez pas sur celui-ci pour prendre ou recommander une décision d'investissement. Tout investissement dans un fonds privé, y compris le Fonds d'Actions Heward, le Fonds de Revenu Heward, le Fonds de Croissance de Dividendes Canadiens Heward et le Fonds Leaders Mondiaux Heward (les "Fonds" et le "Fonds"), est soumis à divers risques ; ces risques doivent être soigneusement examinés par les investisseurs potentiels avant qu'ils ne prennent une décision d'investissement. Veuillez vous référer à la notice d'offre des Fonds pour plus d'informations sur les risques liés à un investissement dans les Fonds. Les informations contenues dans le présent document ne doivent pas être considérées comme des conseils juridiques, fiscaux, financiers ou d'investissement, ni comme tout autre conseil professionnel, et chaque investisseur potentiel doit obtenir ses propres conseils juridiques, fiscaux, financiers ou d'investissement, ou tout autre conseil professionnel, avant d'investir dans un fonds privé. Un investissement dans un Fonds n'est pas garanti, sa valeur change fréquemment et les performances passées peuvent ne pas se reproduire. Des pertes d'investissement peuvent se produire et les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur investissement dans les Fonds. Les investissements dans les Fonds peuvent donner lieu à des commissions, des frais et des dépenses.

Le présent document contient des informations générales sur les Fonds. Il n'y a aucune garantie que les informations incluses dans ce document ne changeront pas ou ne seront pas ajustées pour refléter l'environnement dans lequel les Fonds opéreront. Les performances passées ne sont pas garantes des performances futures. Les conclusions et les opinions ne garantissent pas les événements ou les performances futurs. Majestic Gestion d'Acifs et Société de Gestion d'Investissement Heward Inc. ne sont pas responsables des erreurs ou omissions dans les informations ni des pertes ou dommages subis. Les investissements dans les Fonds n'ont pas été et ne seront pas recommandés ou approuvés par une commission des valeurs mobilières ou un organisme de réglementation canadien ou provincial. Les autorités susmentionnées ne se sont pas prononcées sur l'exactitude ou n'ont pas déterminé la pertinence du présent résumé.

Les informations présentées dans ce document ne sont pas destinées aux personnes citoyennes, domiciliées ou résidentes, ou aux entités enregistrées dans un pays ou une juridiction où leur distribution, leur publication, leur mise à disposition ou leur utilisation constituerait une violation des lois et règlements en vigueur. Au Canada, la distribution de ce document et de tout autre document relatif à la distribution ou à la commercialisation d'un investissement dans le Fonds est faite et sera faite uniquement aux investisseurs accrédités (tels que définis dans le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus) ou en vertu d'autres dispenses de prospectus applicables. Ce document n'est pas une notice d'offre, un prospectus, une publicité ou une offre publique d'un instrument financier. Toutes les informations contenues dans ce document concernant les Fonds sont entièrement qualifiées par les informations contenues dans la notice d'offre préparée dans le cadre de la distribution des Fonds et les documents constitutifs des Fonds (les "Documents d'offre"). Les objectifs d'investissement, les risques, les frais et les dépenses doivent être examinés attentivement. Ces informations, ainsi que d'autres informations importantes, figurent dans les documents d'offre et y sont soumises. Si l'une des descriptions ou l'un des termes du présent document est incompatible avec les documents d'offre, ces derniers prévalent.

En recevant une copie de ce document, vous acceptez d'être lié par les limitations susmentionnées.
Des informations complémentaires sont disponibles sur demande

SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT

HEWARD INC.

