

FONDS DE REVENU HEWARD

AU 30 JUIN 2024

SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT

HEWARD INC.

DONNÉES CLÉS SUR LE FONDS

Date de lancement: 1 novembre 2016

Actifs sous gestion (M \$): 69,2\$

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	MAJ652	10,71
Catégorie O	MAJ650	12,44
Catégorie D	MAJ653	0,00

Distributions par part	
Distribution de revenus - T2(Catégorie O)	0,11
Distribution des revenus, cumulatif année (Catégorie O)	0,20
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 REVENU HEWARD	0,20	0,91	2,54	2,54	6,96	4,51	1,66	2,90		3,07
Indice de revenu*	1,05	0,91	-0,08	-0,08	3,85	3,54	-1,28	0,19		1,06

* 10 % "indice" des bons du Trésor à 91 jours FTSE TMX Canada ; 90 % "indice" obligataire universel FTSE TMX Canada

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".

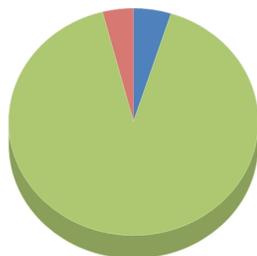
OBJECTIFS ET STRATÉGIE

Le Fonds de revenu Heward a pour objectif de générer une appréciation du capital long-terme ainsi que des revenus de placement afin d'obtenir des rendements totaux attrayants. Pour ce faire, le Fonds investira dans un panier diversifié de titres de créance, d'actions privilégiées, de fiducies de revenu, de placements immobiliers, de produits hybrides et d'actions ordinaires.

PORTEFEUILLE DU FONDS

Répartition actuelle de l'actif

ENCAISSE	5,34%
TITRES À REVENU FIXE	90,25%
ACTIONS	4,41%
Obligations de sociétés	47,67%
Obligations fédérales	13,46%
Actions privilégiées	9,58%
Obligations provinciales	19,50%



DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS

TITRES	% DU PORTEFEUILLE
CANADA GOVT 2.000 JUN 01 28	8,76
PROV BRITISH COLUMBIA 3.20 JUN 18 32	6,80
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 SEP 01 25	6,44
CANADA GOVT 1.000 JUN 01 27	4,70
ONTARIO PROV 2.70 JUN 2 29	3,44
QUEBEC PROV 2.500 SEP 01 26	2,82
CENTRAL 1 CR UN 1.323 JAN 29 26	2,75
TORONTO-DOMINION BANK 4.68 JAN 08 29	2,67
DOLLARAMA INC 1.505 SEP 20 27	2,25
ALIMENTATION COUCHE-TARD 4.603 JAN 25 29	2,21

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.

À QUI CE FONDS S'ADRESSE-T-IL ?

Le Fonds de revenu Heward s'adresse aux investisseurs qui tolèrent mal le risque et recherchent les revenus réguliers que procurent les titres à revenu fixe.

RENDEMENT DU FONDS

Le chapelet de nouvelles économiques réjouissantes et la persistance de l'inflation ont provoqué une nouvelle poussée des taux obligataires mondiaux au début du trimestre à l'étude. Alors que la plupart des experts et des marchés allaient abandonner l'idée d'un virage dans la politique monétaire des banques centrales, la publication d'une série d'indicateurs économiques moins encourageants dans de nombreux pays, à l'exception des États-Unis, les a ramenés à la réalité et a relancé les attentes d'assouplissement. Les banques centrales de plusieurs pays, dont le Canada, ont commencé à assouplir leur politique en réduisant les taux à court terme, d'une importance cruciale. Même si la Fed s'est jusqu'à présent abstenue, elle devrait emboîter le pas à ses homologues d'ici la fin de l'année. Nous prévoyons que les taux directeurs diminueront à l'échelle mondiale par rapport à leurs niveaux actuels, mais le processus sera probablement long et peut-être moins énergique qu'on ne pensait au début de l'année.

Après un début de trimestre morose, les prix des obligations ont commencé à rebondir au milieu du trimestre et fini celui-ci sur une note (modérément) positive. Le marché obligataire semble avoir déjà intégré un degré conséquent de détente monétaire à venir; il faudrait donc que les données économiques négatives s'accumulent vraiment pour que les taux à long terme baissent beaucoup plus. Bien qu'ayant légèrement rallongé la durée de nos placements obligataires en réaction à la faiblesse observée ce trimestre, nous la maintenons toujours à un niveau nettement inférieur à celui de l'indice de référence. Nous avons augmenté la pondération des obligations d'État au détriment de celle des obligations de sociétés, dont les écarts ont atteint des niveaux exceptionnellement bas.

Au cours du trimestre, la valeur du fonds a augmenté de 0,9 %, progression très semblable à celle de son indice de référence. Depuis le début de l'année, le fonds a gagné 2,54 %, surclassant nettement son indice de référence, qui a enregistré une légère perte sur la même période (-0,1 %).

APERÇU DU FONDS

CARACTÉRISTIQUES:

- Un portefeuille à revenu fixe composé surtout de titres canadiens
- 35-45 positions
- risque faible à modéré
- revenu stable et croissance modérée

TYPE DE FONDS: Revenu Fixe

ADMISSIBILITÉ POUR LES COMPTES ENREGISTRÉS: REER, REEE, FERR, CELI, 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



Willem Hanskamp

Associé et gestionnaire de portefeuille senior Willem Hanskamp a débuté dans le domaine du placement comme analyste à l'Amsterdam-Rotterdam Bank en 1972. Il a ensuite travaillé au Crédit Lyonnais Netherlands et à Paribas Netherlands où il s'est spécialisé dans la recherche mondiale et la gestion de portefeuilles. Arrivé au Canada, Willem s'est joint à l'équipe de Heward en 1990. Aujourd'hui, il s'occupe principalement des actions canadiennes et étrangères (EAEO), et des titres à revenu fixe.

Cogestionnaires: Renato Anzovino, CFA & Maurice Conti

PROFIL DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

SIÈGE SOCIAL: Montréal (Québec)

FONDATION: 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,
Montréal (Québec) 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 comprenez et acceptez ses limites inhérentes et que vous ne vous fondez 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.

