

# FONDS DES LEADERS MONDIAUX HEWARD

AU 30 JUIN 2024

SOCIÉTÉ DE GESTION D'INVESTISSEMENT

# HEWARD INC.

## DONNÉES CLÉS SUR LE FONDS

Date de lancement: 19 avril 2017

Actifs sous gestion (M \$): 14,8\$

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        | MAJ752          | 12,10                   |
| Catégorie O        | MAJ750          | 12,27                   |
| Catégorie D        | MAJ753          | 0,00                    |

| Distributions par part                                  |      |
|---|------|
| Distribution de revenus - T2(Catégorie O)               | 0,06 |
| Distribution des revenus, cumulatif année (Catégorie O) | 0,06 |
| 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 DES LEADERS MONDIAUX HEWARD | -0,32  | 0,32   | 9,71   | 9,71         | 14,83 | 13,12 | 7,04  | 8,55  |        | 6,85                |
| Indice leaders mondiaux*          | 1,67   | 2,69   | 12,69  | 12,69        | 19,60 | 18,41 | 7,95  | 10,03 |        | 8,40                |

\* 80% MSCI monde, rendement total (CAD) ; 10 % S&P/TSX, rendement total ; 10 % "indice" des bons du Trésor à 91 jours 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 leaders mondiaux Heward vise à générer des revenus stables à long terme en ciblant des entreprises mondiales de haute qualité à des cours attractifs. Le Fonds privilégie des entreprises dominantes dans leur domaine, bénéficiant de solides barrières à la concurrence, dirigées par des équipes compétentes, offrant un rendement élevé sur le capital investi et capable de générer des dividendes récurrents. Le Fonds aspire à faire fructifier ses actifs pendant un cycle économique complet tout en protégeant le capital en période de correction ou de faiblesse des marchés boursiers. Son portefeuille comprend 35 à 50 titres de leaders mondiaux sélectionnés auprès de 5 différents groupes : l'Amérique du Nord, l'Europe, l'Asie pacifique, le Japon et les marchés émergents.

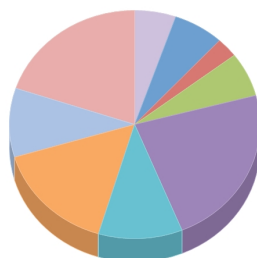
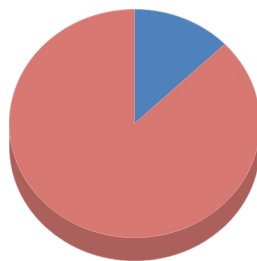
## PORTEFEUILLE DU FONDS

### Répartition actuelle de l'actif

|          |        |
|----------|--------|
| ENCAISSE | 13,55% |
| ACTIONS  | 86,45% |

### Répartition sectorielle

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| SERVICES DE COMMUNICATION     | 4,85%  |
| CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE  | 5,66%  |
| BIENS DE CONSOMMATION DE BASE | 2,29%  |
| ÉNERGIE                       | 4,92%  |
| FINANCE                       | 18,34% |
| SANTÉ                         | 9,85%  |
| INDUSTRIE                     | 13,06% |
| TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | 7,43%  |
| MATÉRIAUX                     | 16,92% |



### DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS

| TITRES                        | % DU PORTEFEUILLE |
|-------------------------------|-------------------|
| ORACLE CORP COMMON            | 3,92              |
| CITIGROUP INC COMMON          | 3,53              |
| APPLE INC COMMON              | 3,51              |
| NOVARTIS AG ADR (1 ORD)       | 3,45              |
| KKR & CO INC COMMON UNIT      | 3,41              |
| SHELL PLC ADS (REP 2 ORD SHS) | 3,34              |
| EXXON MOBIL CORP COMMON       | 3,31              |
| JACOBS SOLUTIONS INC          | 3,24              |
| AMAZON COM INC COMMON         | 3,22              |
| CAMECO CORP                   | 3,19              |

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 leaders mondiaux Heward s'adresse aux investisseurs qui veulent protéger leur capital mais désirent aussi participer aux possibilités de croissance à long terme qu'offrent les marchés boursiers.

## RENDEMENT DU FONDS

Les marchés mondiaux ont enregistré des gains solides au deuxième trimestre malgré les guerres à Gaza et en Ukraine et l'escalade des tensions entre la Chine, la Russie et les États-Unis. Cette performance est remarquable, étant donné qu'au début de l'année, les marchés des contrats à terme intégraient jusqu'à six baisses de 25 points de base de la part de la Réserve fédérale des États-Unis en 2024. Nous n'avons jamais souscrit à ce point de vue. Certains chiffres de l'inflation plus élevés que prévu au premier trimestre ont réduit ces attentes à deux baisses de taux à compter de septembre ou novembre. Six mois après le début de l'année 2024, de nombreux marchés boursiers internationaux, en particulier aux États-Unis, en Europe et en Asie, se situent à des sommets absolus. Étant donné que plusieurs banques centrales étrangères s'appêtent à abaisser (ou abaissent déjà) leurs taux directeurs, les investisseurs, qui commencent à espérer que le rythme de l'inflation continuera de ralentir, ont augmenté leurs placements en actions sur ces marchés.

Bien que des gains de 10 à 15 % du S&P 500 au premier semestre ouvrent habituellement la voie à de nouvelles possibilités de hausses au deuxième, nous croyons que la volatilité à l'approche des élections présidentielles américaines devrait offrir de meilleures occasions que la quête de nouveaux sommets. En général, les actions américaines ne sont pas bon marché. Par conséquent, nous nous montrons patients, et surveillons activement certaines sociétés dans lesquelles nous souhaitons investir lorsque les cours et les niveaux de valorisation seront plus favorables. Nous sommes positionnés dans plusieurs secteurs clés et avons une préférence pour les banques américaines et européennes en général. Celles-ci devraient profiter d'une accentuation de la courbe des taux ainsi que d'une amélioration de l'activité de banque d'investissement et de négociation. Les actions des banques européennes semblent très bon marché. Dans le secteur industriel, nous investissons dans l'aérospatiale et la défense, et dans le secteur de santé, nous avons conservé nos placements à l'échelle mondiale, en particulier dans les sociétés pharmaceutiques européennes. Dans les secteurs cycliques, nous investissons dans de grandes sociétés d'énergie et minières mondiales. Les clients connaissent notre point de vue favorable sur l'or et les sociétés aurifères, étant donné les achats massifs des banques centrales et l'instabilité géopolitique. Nous restons optimistes au sujet des marchés boursiers mondiaux, et le fonds est structuré en conséquence.

## APERÇU DU FONDS

**CARACTÉRISTIQUES:** ● Portefeuille d'actions avec actions étrangères  
● 35-50 positions  
● Risqué modéré  
● Valorisation à moyen et long termes du capital

**TYPE DE FONDS:** D'actions mondiales

**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



**Geoffrey Heward**

Associé et gestionnaire de portefeuille senior Geoffrey, un Heward de troisième génération, lui aussi, est un professionnel de la gestion de portefeuilles. Il a fait ses débuts dans le domaine du placement chez Cazenove & Co., à Londres, en 1986. À son retour au Canada, il est entré au service de Merrill Lynch à Toronto, où il s'est spécialisé dans les actions mondiales. Geoff a ensuite enrichi son expérience dans le domaine de l'investissement au service de Sanwa Bank, de Marché des capitaux Scotia et de Valeurs mobilières Desjardins, où il était vice-président, Actions, Marché des capitaux. En 2007, après 20 années passées loin de Montréal, Geoff Heward a rejoint l'entreprise familiale. Cogestionnaires: 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.

