



**Logo à l'écran : Trois lignes verticales parallèles forment la lettre M.**

Texte à l'écran : Manuvie. Portefeuille en perspective.

**Participant :**

**Gertjan Van Der Geer. Gestionnaire principal de placements, équipe Actions thématiques, Pictet Asset Management.**

**Fonds gérés :**

**Fonds d'occasions thématiques mondiales Manuvie.**

**Catégorie d'occasions thématiques mondiales (OTM) Manuvie**

**Gertjan est assis dans un bureau bien éclairé. Il porte costume foncé, une chemise blanche et une cravate rouge.**

**Texte À L'écran : Pourquoi avez-vous choisi cette carrière?**

Gertjan : Si j'ai choisi cette voie, c'est parce que dès l'enfance, j'ai toujours été obnubilé par les marchés boursiers, j'adorais les actions.

**Texte À L'écran : Qui est Pictet Asset Management?**

Gertjan : Pictet Asset Management est la branche de la société genevoise Pictet qui s'occupe de la gestion d'actif; c'est une grande entreprise de gestion d'actif, de gestion de patrimoine, qui gère un actif d'environ 190 à 200 milliards de dollars.

**Texte À L'écran : Décrivez l'équipe Actions thématiques de Pictet.**

Gertjan : L'équipe Actions thématiques s'occupe d'à peu près 20 à 25 % de l'actif total géré. Cela fait partie de nos compétences de base. Ce que nous faisons, c'est que nous gérons des stratégies thématiques individuelles et des portefeuilles élargis d'actions mondiales fondés sur des stratégies thématiques. Chaque stratégie thématique est administrée par une équipe de gestion de fonds spécialisée. Et nous abordons les placements mondiaux au moyen d'une approche fondée sur les mégatendances.

**Texte À L'écran : Qu'entend-on par placements thématiques?****Gertjan fait des gestes en parlant.**

Gertjan : Le Copenhagen Institute of Future Studies a défini 14 mégatendances qui se maintiendront pendant les prochaines décennies. Par exemple, l'accélération et la complexité, la commercialisation, la mondialisation, la viabilité. On combine ces thèmes, ces mégatendances pour créer des thèmes de placement en voyant comment certaines de ces mégatendances agissent l'une sur l'autre et poussent finalement une partie du marché financier. Pensez à la viabilité, l'une des mégatendances. C'est un facteur extrêmement important dans le secteur de l'eau. Pourquoi? Parce qu'on gaspille trop d'eau. Ce qui fait que les technologies permettant d'économiser l'eau, de moins consommer et gaspiller d'eau, ont vraiment le vent en poupe, l'eau devenant une matière première extrêmement rare dans certaines parties du monde.

### **Texte À L'écran : Comment est constitué le portefeuille OTM de Manuvie?**

Gertjan : Le portefeuille est constitué, en somme, en déterminant les idées les plus prometteuses des thèmes sous-jacents, des thèmes de placement. Ensuite, on sonde les possibilités qu'offrent ces fonds thématiques sous-jacents. Cela nous donne une liste d'environ 110 actions potentielles, mais on en veut à peu près 50 à 70 dans le portefeuille. Cette liste contient les actions que nos gestionnaires de fonds thématiques jugent extrêmement prometteuses, qui devraient surpasser leur univers de placement, mais on veut vraiment cibler la combinaison la plus attrayante. Donc, on cherche les sociétés dotées d'un bon avantage concurrentiel durable qui sont évaluées à des niveaux intéressants, dont le momentum... qui investissent judicieusement pour tirer parti de ce momentum. Et de cette liste de 110 titres, on en retient environ 50 à 70. Le groupe qui nous semble former la meilleure combinaison, pour constituer un portefeuille.

### **Texte À L'écran : Le portefeuille OTM de Manuvie peut-il servir de placement en actions mondiales de base?**

#### **Gertjan continue à faire des gestes en parlant.**

Gertjan : Selon moi, en matière de placements thématiques, on trouve des stratégies axées sur un thème qui tendent à être plus ciblées ou spécialisées. Alors qu'en combinant plusieurs stratégies thématiques, en sélectionnant les meilleures actions des différentes stratégies, cela donne un résultat vraiment mondial, un portefeuille d'actions mondiales de base. En combinant tout cela, on obtient une exposition thématique dont l'assise est plus large. Le portefeuille d'occasions thématiques mondiales donne vraiment accès à tous les thèmes sous-jacents, mais en retenant uniquement les placements les plus prometteurs.

### **Texte À L'écran : Comment gérez-vous la volatilité à court terme?**

Gertjan : Nous investissons à long terme. En fonction des tendances à très long terme. Donc, si pour une raison ou une autre, certains aspects du thème sur lequel on mise sont en malmenés ou boudés aujourd'hui, cela peut être une excellente occasion d'étoffer nos placements. À nos yeux, si on a confiance dans un titre en portefeuille et que son cours baisse demain, on devrait lui faire une plus grande place. Donc, c'est une façon. En revanche, si la valorisation nous inquiète de plus en plus, on devrait réduire la position. Pour nous, il est essentiel d'avoir un cadre d'évaluation solide pour chaque société en portefeuille. Cela ne sert à rien d'investir dans une action si le marché l'évalue correctement, d'après notre cadre thématique. S'il n'y a plus de potentiel de plus-value, on regarde ailleurs, on vend les titres et on en achète d'autres qui ont encore ce potentiel. Donc, en période de volatilité, on réévalue chacune de nos positions. Et si on considère toujours que c'est une excellente occasion, on en ajoute.

### **Texte À L'écran : Qu'est-ce qui vous a mené aux placements thématiques?**

Gertjan : J'ai commencé ma carrière en gestion de patrimoine et, au bout de quelques années, je suis devenu responsable d'un style de placements qui était déjà thématique, en fait. On s'occupait d'un portefeuille actif d'actions mondiales. Et on réfléchissait sous un angle thématique pour constituer ce portefeuille. Ensuite, je suis devenu gestionnaire de portefeuille d'un... fonds thématique. Et je suis entré chez Pictet, à Genève, il y a dix ans, parce que j'avais la possibilité de travailler pour la société qui a inventé les placements thématiques, en somme. Bref, j'ai intégré la ligue majeure en déménageant à Genève.

**Gertjan sourit.**

**Logo À L'écran :**

**Le logo de Manuvie se profile au centre de l'écran et passe du blanc au vert. Il se compose de trois lignes verticales parallèles qui forment la lettre M. Un éclat de lumière apparaît brièvement derrière le logo.**

**Texte À L'écran : Manuvie.**

**La souscription de fonds communs de placement peut donner lieu à des commissions, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire l'aperçu du fonds ainsi que le prospectus des fonds avant d'effectuer un placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur liquidative varie fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.**

**Les Fonds Manuvie et les Catégories de société Manuvie sont gérés par Investissements Manuvie, division de Gestion d'actifs Manuvie limitée. Les noms Manuvie et Manuvie commençant par la lettre « M » stylisée ainsi que la lettre « M » stylisée sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisés sous licence.**