

Stratégie Actions américaines de base de toute capitalisation

Philosophie de placement¹

Nous sommes d'avis que les sociétés de qualité qui affichent un avantage concurrentiel durable, qui génèrent des flux de trésorerie et qui ont été achetées au « juste prix » devraient dégager des rendements supérieurs à ceux du marché. La patience, combinée à un horizon de placement à long terme, favorisera la capitalisation des flux de trésorerie de ces sociétés.

Style de placement :	De base
Date de création :	Janvier 2011
Indice de référence :	Indice Russell 3000
Nombre de titres :	De 35 à 75
Écart de suivi prévu :	De 3 % à 6 %

Processus de placement²



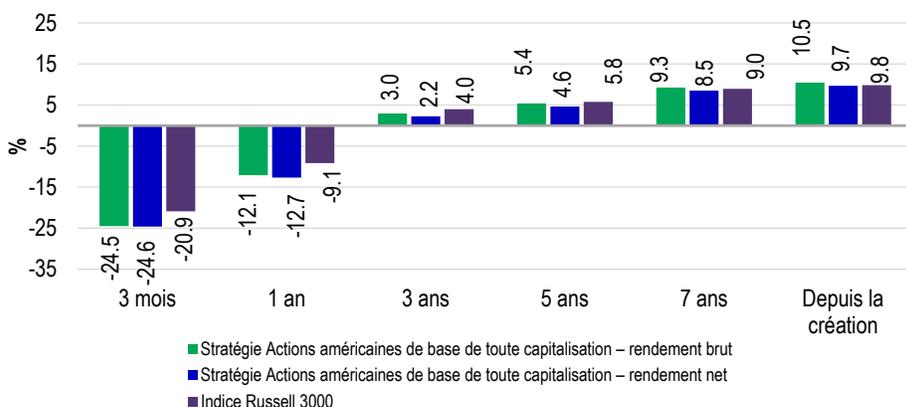
- Recherche exclusive
- RCI > Coût moyen pondéré du capital

- Validation des avantages concurrentiels
- Analyse sectorielle
- Moteurs de croissance
- Analyse financière
- Évaluation de l'équipe de gestion
- Évaluation des fluctuations de la valeur
- Évaluation des risques propres à chaque titre

- Analyse des fluctuations de la valeur
 - Du meilleur au pire scénario
- Détermination du « juste prix » payer
- Évaluation risque-rendement
- Décisions d'acheter ou de vendre un titre
 - Dégradation des données fondamentales
 - Faiblesse des évaluations
 - Pessimisme
- Important stock de candidats potentiels

- Application uniforme de l'analyse des fluctuations de la valeur à toute la liste des candidats potentiels
- Compréhension du « juste prix » à payer
- Suivi des directives de placement
- Suivi des facteurs de risque par rapport à l'indice de référence

Rendement composé* Rendements au 31 mars 2020



Rendements par année civile (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Stratégie Actions américaines de base de toute capitalisation – rendement brut ³	37,44	-12,55	28,59	9,18	4,78	10,61	36,84
Stratégie Actions américaines de base de toute capitalisation – rendement net ³	36,48	-13,17	27,69	8,42	4,03	9,83	35,89
Indice Russell 3000	31,02	-5,24	21,13	12,74	0,48	12,56	33,55

Faits saillants de la stratégie

Équipe de placement expérimentée

- Une équipe de placement solide composée de 10 membres et dont les gestionnaires de portefeuille principaux travaillent ensemble depuis 15 ans.

Préférence accordée aux titres de qualité élevée

- Selon nous, les entreprises exceptionnelles ont tendance à dégager des rendements supérieurs à long terme et sont susceptibles d'offrir une meilleure protection dans les marchés baissiers.

Cadre rigoureux de constitution et de valorisation

- Portefeuille concentré dans des secteurs à croissance stable, diversification géographique et titres achetés au « juste prix ».

Démarche à long terme

- Amélioration de la valeur pour les actionnaires grâce à l'effet composé des flux de trésorerie.

Liste à jour de titres éventuels et cibles établies en fonction de la valeur fondamentale

- L'achat et la vente de titres peuvent ainsi se faire à mesure que les occasions se présentent.

Équipe des placements	Années d'expérience
Jonathan T. White, CFA	23
Emory (Sandy) W. Sanders, Jr., CFA	23

* Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Le rendement indiqué est le rendement composé de la stratégie Actions américaines de base de toute capitalisation de Manulife Investment Management (US) au 31 mars 2020 (en dollars américains). Les rendements pour les périodes de plus d'un an sont annualisés.

Date de création de la stratégie : janvier 2011.

La stratégie Actions américaines de base de toute capitalisation vise une plus-value à long terme du capital supérieure à celle de son indice de référence en investissant principalement dans des actions de sociétés américaines de qualité.

L'indice Russell 3000 sert à évaluer globalement le rendement de l'univers des actions américaines. Il représente environ 98 % du marché américain des actions. L'indice Russell 3000 est reconstitué au complet chaque année pour tenir compte de l'arrivée de nouvelles actions sur le marché et de la croissance des actions. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Réservé à l'usage des investisseurs institutionnels et des spécialistes en placement.

Ne pas diffuser au public.

Caractéristiques du portefeuille⁴

	Stratégie Actions américaines de base de toute capitalisation	Indice Russell 3000
Cap. boursière moyenne pondérée (M \$)	308 716	244 274
Capitalisation boursière médiane (M\$)	17 022	1 143
Nombre de titres	50	2 954
Ratio cours-valeur comptable (x)	1,80	2,46
Ratio C/B (estimé sur 1 an) (x)	14,09	15,81
Ratio dettes/capitaux propres (%)	54,07	47,67
RCP (%)	13,16	14,51

Dix principaux titres (%)⁴

	Stratégie Actions américaines de base de toute capitalisation
Amazon.com	8,57
Apple	7,33
Facebook	6,18
Alphabet	5,33
Lennox	3,96
Citigroup	3,53
Bank of America	3,40
American Tower	3,32
Morgan Stanley	3,06
Liberty Media	3,03
Total	47,72

À propos de Gestion de placements Manuvie

Gestion de placements Manuvie est le secteur mondial de gestion de patrimoine et d'actifs de la Société Financière Manuvie. Nous comptons plus de 150 ans d'expérience en gestion financière au service des clients institutionnels et des particuliers ainsi que dans le domaine des régimes de retraite, à l'échelle mondiale. Notre approche spécialisée de la gestion de fonds comprend les stratégies très différenciées de nos équipes expertes en titres à revenu fixe, actions spécialisées, solutions multiactifs et marchés privés, ainsi que l'accès à des gestionnaires d'actifs spécialisés et non affiliés du monde entier grâce à notre modèle multigestionnaire.

La stratégie Actions américaines de base de toute capitalisation vise une plus-value à long terme du capital supérieure à celle de son indice de référence en investissant principalement dans des actions de sociétés américaines de qualité.

L'indice Russell 3000 sert à évaluer globalement le rendement de l'univers des actions américaines. Il représente environ 98 % du marché américain des actions. L'indice Russell 3000 est reconstitué au complet chaque année pour tenir compte de l'arrivée de nouvelles actions sur le marché et de la croissance des actions. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

Les indices mentionnés dans le présent document sont des indices boursiers généraux utilisés à titre indicatif seulement. Ils sont régulièrement utilisés pour évaluer le rendement de placements dans leur région, catégorie d'actif ou secteur pertinent. Ils représentent des portefeuilles de placements non gérés.

Ces renseignements sont fournis par Gestion de placements Manuvie. Tous les documents sont compilés à l'aide de sources jugées fiables et conformes, mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude. Ils ne doivent pas être interprétés comme étant une offre pour l'achat ou la vente de tout instrument financier, ils ne constituent ni une offre ni une invitation à investir dans un fonds géré par Gestion de placements Manuvie et ils n'ont pas été préparés dans le cadre d'une telle offre. Ces renseignements ne constituent pas des conseils ou des recommandations de placement à l'égard des titres et des secteurs mentionnés, et ne devraient pas être considérés comme tels.

Aucune mention de titres ou de transactions ne doit être considérée comme une recommandation d'achat ou de vente d'un titre donné et rien ne garantit qu'à la date de publication les titres seront encore dans le portefeuille. De plus, les titres ou opérations mentionnés ne représentent pas tous les titres achetés, vendus ou recommandés au cours de la période visée et aucune garantie n'est donnée quant à la rentabilité future des titres mentionnés et décrits dans le présent document.

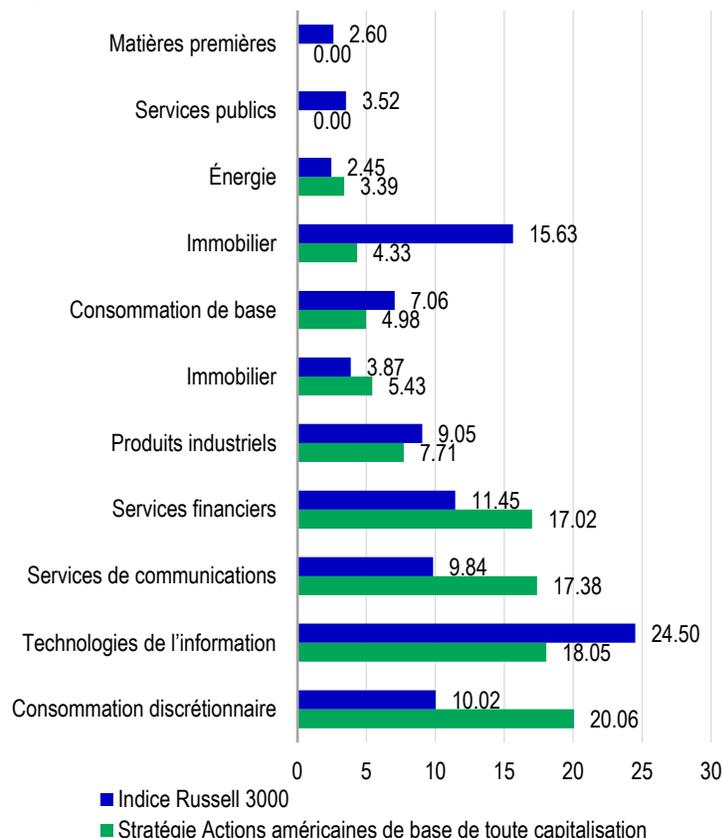
À l'intention des clients potentiels aux États-Unis, au Royaume-Uni, dans l'Espace économique européen et au Canada : Ce document s'adresse uniquement aux conseillers et aux investisseurs institutionnels, professionnels et qualifiés. Il ne doit pas être remis à des investisseurs individuels et son contenu ne doit pas être utilisé dans le cadre de placements réalisés par ou pour des investisseurs individuels.

À l'intention des clients potentiels à Hong Kong : Le présent document est distribué par Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited et est destiné aux investisseurs professionnels et n'a donc pas été approuvé par la Securities and Futures Ordinance (SFO) ou la Companies Ordinance. Il ne doit pas être distribué à des épargnants à Hong Kong.

À l'intention des investisseurs des autres territoires de compétence : Les lois applicables peuvent, dans certains territoires de compétence, limiter la disponibilité des services décrits dans le présent document. Le présent document et les autres documents connexes ne peuvent être distribués ou publiés dans aucun territoire de compétence, sauf s'ils le sont en conformité aux lois

Réservé à l'usage des investisseurs institutionnels et des spécialistes en placement.

Ne pas diffuser au public.

Répartition sectorielle (%)⁴

et règlements applicables. Des restrictions supplémentaires peuvent limiter la disponibilité des services-conseils décrits dans le présent document.

À moins d'indication contraire, l'information présentée provient de Gestion de placements Manuvie.

¹ Le document contient de l'information sur la stratégie de placement qui y est décrite et ne présente pas un portrait complet des objectifs, des risques, des politiques et des lignes directrices en matière de placement ni de la gestion de portefeuille et de la recherche qui sous-tendent cette stratégie. Toute décision de faire appel à Gestion de placements Manuvie repose sur un examen du prospectus, des documents de placement ou de l'entente de gestion de placement et sur les objectifs, politiques et lignes directrices en matière de placement qui s'appliquent au titre de cette entente. Aucune garantie n'est donnée quant à l'atteinte des objectifs de placement. Le processus de placement peut changer au fil du temps. Les caractéristiques décrites ci-dessus sont un exemple des critères que l'équipe de gestion applique pour choisir les titres à intégrer dans les portefeuilles des clients. Les portefeuilles des clients sont gérés selon des directives de placement dont Gestion de placements Manuvie et le client ont convenu.

² Aucune stratégie de placement ni aucune technique de gestion des risques ne peut garantir le rendement ni éliminer les risques.

³ Le rendement brut est calculé avant la déduction des frais de gestion des placements (qui, lorsqu'ils sont déduits, réduisent les rendements) et après déduction des commissions et des impôts étrangers retenus à la source. Le rendement net correspond au rendement brut après déduction des frais de gestion, calculés selon le taux le plus élevé du barème ordinaire. Les frais réels peuvent varier, notamment en fonction du barème des frais applicable et de la taille du portefeuille. Les frais de gestion des placements sont communiqués sur demande.

⁴ Caractéristiques du portefeuille – Les titres détenus, les pondérations sectorielles, la capitalisation boursière et les caractéristiques du portefeuille peuvent être modifiés à tout moment et ils sont fondés sur un portefeuille représentatif. Les titres détenus, les pondérations sectorielles, la capitalisation boursière et les caractéristiques de portefeuilles individuels fournis dans le cadre de la stratégie peuvent varier, parfois considérablement, de ceux qui sont illustrés. Ces renseignements ne constituent pas des conseils ou des recommandations de placement à l'égard des titres et des secteurs énumérés, et ne devraient pas être considérés comme tels. Les portefeuilles dans le cadre de la stratégie peuvent varier, parfois considérablement, de ceux qui sont illustrés. Les renseignements sur les dix principaux placements présentés combinent des listes d'actions du même émetteur et des certificats de titres en dépôt connexes dans un portefeuille unique afin de bien présenter l'intérêt économique global au sein de la société visée.

Gestion de placements Manuvie déclare se conformer aux normes GIPS® (Global Investment Performance Standards). Pour obtenir une liste complète et une description des stratégies de Gestion de placements Manuvie ou une présentation qui respecte les normes GIPS, communiquez avec les Ventes – Secteur institutionnel au 1 888 332-7132, ou consultez notre site Web à www.gamanvent.com.

Gestion de placements Manuvie, le M stylisé et Gestion de placements Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence. Manulife Investment Management (US) LLC et certaines de nos sociétés de conseil en placement inscrites affiliées peuvent commercialiser et offrir des services de gestion de placement ou des services-conseils sous le nom « John Hancock Asset Management ». Il s'agit d'un nom de marque uniquement et non une entité distincte de Manulife Investment Management (US) LLC.