

## Pour bien connaître votre gestionnaire de portefeuille : Cidel Asset Management

# Cidel



**Charles Lannon, CFA**  
Premier vice-président et  
Chef de mandats  
d'actions mondiales



**Arthur Heinmaa, CFA**  
Chef de la direction et  
Chef de placements

### FONDS SOUS-CONSEILLÉS PAR CIDEL : FONDS DE TITRES MONDIAUX NEXGEN

Cidel a adopté un style de placement de type valeur, mais son approche va au-delà du concept traditionnel. Cidel bonifie sa stratégie valeur de plusieurs manières :

Tactiques de placement	Style Cidel	Style valeur
Dividendes comme source majeure de rendement	Oui	Non
Accent sur les flux de trésorerie	Oui	Non
Croissance durable des revenus	Oui	Non
Orientation valeur intense	Non	Oui
Rapport prix/qualité	Oui	Non
Macro-occasions et analyses de risque maison	Oui	Non

### Historique et profil général

Cidel Asset Management a des racines remontant à plus d'un demi-siècle avec la fondation de AMI Partners en 1959, puis celle de Toron Investment Management en 1988. En 2013, Toron Investment Management et AMI Partners se sont regroupées Toron AMI, maintenant Cidel Asset Management afin que leur expertise complémentaire leur permette de servir leurs clients encore plus efficacement.

Charles Lannon, premier vice-président et Chef de mandats d'actions mondiales, assume le leadership de l'équipe d'analystes chargée d'identifier, de suivre et d'évaluer les placements en actions mondiales. Il a accumulé de l'expérience en comptabilité et dans les fonds communs de placement, il porte le titre d'analyste financier agréé (CFA) et il est associé à Cidel depuis 2004.

Le chef de la direction et chef de placements, Arthur Heinmaa, est un analyste financier agréé (CFA) possédant plus de 30 années d'expérience dans le domaine des services financiers. Arthur est principalement responsable de la supervision des activités de négociation et de recherche, et de l'exploitation. Il a été co-fondateur de Toron Investment Management et il siège à titre de président du comité des placements de Cidel.

Basée à Toronto (Ontario), Cidel Asset Management gère des actifs à hauteur plus de 12,0 milliards de \$. Cette société privilégie une approche collaborative de stratégie de placement en équipe et vise à saisir les meilleures occasions dans le contexte de la croissance économique mondiale.

### L'approche de gestion de capitaux de Cidel

**PHILOSOPHIE** – Cidel vise à obtenir des rendements ajustés pour le risque supérieurs, en identifiant des sociétés possédant de solides données fondamentales, caractéristiques financières et tendances des flux de trésorerie, qui sont sous-évalués en bourse. Avec le Fonds de titres mondiaux NexGen, Cidel veut offrir un portefeuille concentré ayant une large exposition aux marchés mondiaux et conçu pour les Canadiens.

**GESTION DES RISQUES** – Lors de sa fondation, Toron Investment Management était un consultant en gestion des risques; puis la société a commencé à gérer des placements, en mettant fortement l'accent sur la gestion des risques. Cela fait encore partie intégrante d'approche de Cidel aujourd'hui.

**RECHERCHE ET ANALYSE** – Le processus de recherche de Cidel vise principalement à identifier des sociétés financièrement saines et capable de produire des flux de trésorerie élevée et croissants afin de bénéficier d'occasions de croissance à l'échelle mondiale.

En se servant d'analyses maison ancrées dans les principes de gestion des risques, les chefs d'équipes assument la responsabilité d'appliquer les décisions.

**PROCESSUS** – Dans le cadre de son processus valeur discipliné avec approche ascendante, Cidel recherche des rendements prévisibles avec volatilité réduite et rendements de dividendes plus élevés, pour obtenir de plus forts revenus de dividendes avec l'expansion des bénéfices. C'est un processus structuré et reproductible permettant d'éviter les « pièges de valeur ».



### Pour en savoir plus sur le Fonds de titres mondiaux NexGen, communiquez avec votre conseiller financier.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions de vente et de suivi, des frais de gestion et autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de prendre votre décision. Les placements dans les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé peut ne pas se reproduire. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas garantis par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme gouvernemental d'assurance-dépôts.