



SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM
Assemblée annuelle des actionnaires

Notes d'allocution
(Vérifier contre la livraison)

BARRY MCINERNEY
PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION
PLACEMENTS MACKENZIE

Le vendredi 6 mai 2022
10 h (HC)

Merci beaucoup Damon. Bonjour à tous.

Lors de l'assemblée annuelle d'IGM en 2016, Jeff Orr et Jeff Carney m'ont présenté à titre de nouveau chef de la direction de Placements Mackenzie. Ce fut un moment de grande fierté pour moi, pour ma femme Rose et pour toute notre famille.

Six années ont passé; et il s'agit de ma dernière assemblée générale annuelle. Il est difficile pour moi de quitter une famille professionnelle aussi merveilleuse, mais j'éprouve aussi de la joie à l'idée d'entreprendre une nouvelle vie de retraité.

Je vais vous présenter aujourd'hui ma revue habituelle des activités, tout en soulignant les résultats exceptionnels de cette dernière année pour Mackenzie. Je vous ferai part aussi de mes réflexions sur la voie à suivre pour notre secteur et sur l'excellente position où se trouve Mackenzie dans le marché.

Le secteur mondial de la gestion d'actifs est sorti relativement indemne de la pandémie. La vigueur des marchés financiers et les flux sans précédent ont propulsé notre secteur vers de nouveaux sommets.

Le Canada n'a pas fait exception. Les politiques monétaires et budgétaires vigoureuses adoptées dans le contexte de la pandémie se sont traduites par un apport en capital sans précédent pour les fonds communs de placement en 2021. La croissance record des FNB s'est poursuivie. Cette activité s'est trouvée alimentée par un taux d'épargne élevé des Canadiens, une baisse de leurs dépenses et un regain d'intérêt pour la planification financière.

Malgré tout, le fossé continue de se creuser entre « les meilleurs et les autres ». Notre profession se trouvera probablement confrontée à de profonds bouleversements provenant des avancées technologiques, de modèles d'affaires inédits et d'une concurrence porteuse de transformations révolutionnaires. Cette vague de transformations s'inscrira dans un contexte de changements macroéconomiques et sociétaux sans précédent et de risques géopolitiques accrus.

Ceux qui sauront s'adapter pourront prospérer. Comme l'a dit Steve Jobs, « l'innovation distinguera les leaders des suiveurs ».

À Placements Mackenzie, nous avons travaillé très fort pour être en mesure de profiter de cette vague record de nouveaux capitaux. Notre marque est l'une des plus réputées au pays – digne de confiance et fièrement canadienne. Nous demeurons en première position en ce qui concerne la présence dans les médias et le leadership intellectuel auprès des conseillers et des investisseurs.

Mais surtout, nos solutions de placement et nos produits novateurs ont été conçus pour des portefeuilles polyvalents et avant-gardistes à l'intention des Canadiens, sous l'égide de nos boutiques de placement primées.

2020 fut une année record pour nous, mais 2021 s'est avérée encore meilleure. Ensemble, nous avons franchi plusieurs étapes importantes, notamment :

- un niveau record d'actif géré de 210,3 milliards de dollars;
- des ventes nettes de fonds d'investissement sans précédent de 5,4 milliards de dollars;
- un nouveau sommet de ventes brutes de fonds communs de placement de 12 milliards de dollars.

Nous avons continué sur notre lancée en 2022 avec de solides résultats au premier trimestre, notamment :

- des ventes nettes de fonds d'investissement de 1,3 milliard de dollars, soit le deuxième meilleur premier trimestre de notre histoire; et
- des ventes nettes de fonds communs de placement au détail de 592 millions de dollars, soit notre 22^e trimestre consécutif de ventes nettes positives et près de 10 milliards de dollars de ventes nettes cumulatives au cours de cette période.

Nous avons fait passer la société à un niveau supérieur. Les exercices de 2017 à 2019 ont été la meilleure période triennale de l'histoire de Mackenzie, au cours de laquelle nous avons enregistré en moyenne chaque année plus de 1 milliard de dollars d'entrées nettes de fonds d'investissement. En 2020 et 2021, nous avons atteint une moyenne de plus de 1 milliard de dollars par trimestre. Et cet élan s'est poursuivi tout au long du premier trimestre de 2022.

Nous acceptons ce succès avec grâce et humilité.

Le record de l'an dernier dont nous sommes le plus fiers? C'est celui que nous avons fixé pour les dons d'employés dans le cadre de notre Programme philanthropique Mackenzie, qui vient en aide aux enfants et aux femmes vulnérables par le biais d'organismes locaux de bienfaisance au Canada. Grâce au lancement récent de notre plateforme Mackenzie Ensemble, nous espérons élargir encore notre vaste gamme de programmes communautaires.

« On demandera beaucoup à qui l'on a beaucoup donné. »

Au cours des six dernières années, grâce à notre équipe de direction qui compte parmi les plus expérimentées, talentueuses et diversifiées du secteur, nous avons plus que triplé l'actif géré et plus que doublé les bénéficiaires. Nous nous sommes hissés au sommet de l'excellence en matière de placements et nous avons lancé des innovations presque chaque année.

Ainsi, au cours du dernier exercice, nous avons lancé le premier fonds de titres à revenu fixe chinois du Canada et le premier fonds équilibré de titres chinois, ainsi que le premier fonds équilibré mondial avec une répartition stratégique en cryptomonnaies et le tout premier fonds à intervalle au Canada permettant d'accéder aux marchés privés par le biais d'un fonds commun de placement.

Je demeure persuadé que le meilleur reste à venir.

Il y a six ans, nous avons déterminé les cinq tendances dans le monde du placement qui allaient remodeler le secteur de la gestion d'actifs au Canada et dans le monde : la Chine, les produits alternatifs, les FNB, l'investissement durable et le revenu de retraite. Nous les avons nommées nos « catalyseurs de croissance ».

Chaque année, nous mettons en marché des produits novateurs qui viennent s'ajouter à nos fonds existants pour aider les conseillers et les investisseurs à bâtir de meilleurs portefeuilles.

Au cours de cette période, ces catalyseurs de croissance nous ont permis de récolter plus de 50 milliards de dollars d'actif géré. C'était la meilleure chose à faire pour notre entreprise. C'était aussi la chose à faire pour les Canadiens.

De nouvelles tendances émergeront au cours des années à venir. Le secteur mondial de la gestion d'actifs regroupe plus de 100 milliards de dollars d'actif géré, et il constituera le véhicule privilégié pour prendre le virage des catalyseurs de croissance actuels et futurs pour le compte des investisseurs individuels et institutionnels.

Et nous le ferons à la manière de Mackenzie, en nous concentrant sur une vision à long terme et sur les stratégies les plus appropriées pour les investisseurs. La réussite commerciale est au rendez-vous lorsqu'on allie la culture d'entreprise et la stratégie. Mackenzie possède les meilleurs atouts dans ces deux domaines.

Véritablement, ensemble, c'est mieux.

Je voudrais terminer en remerciant Jeff Orr et les membres du conseil d'administration d'IGM pour leur soutien indéfectible à mon égard et à celui de Mackenzie tout au long des six dernières années.

Merci, James, de nous avoir guidés de manière si réfléchie pendant la pandémie - IGM est entre de très bonnes mains.

Merci, Damon - Je chérirai le temps que nous avons passé à travailler ensemble chez Mackenzie et maintenant à titre de chef de la direction d'IG Gestion de patrimoine. Tu as été et tu seras toujours un ami précieux.

À la famille Desmarais, ce fut un honneur et un privilège de travailler pour vous et à vos côtés.

Maya Angelou a dit un jour : « Les gens oublieront ce que vous avez dit, les gens oublieront ce que vous avez fait, mais les gens n'oublieront jamais ce que vous leur avez fait ressentir ».

Paul Jr et André, vous m'avez fait sentir que je faisais partie de la famille. Et pour cela, je vous remercie.

Enfin, je veux remercier Jeff Carney de m'avoir engagé. Jeff, le temps pendant lequel nous avons travaillé ensemble a passé trop vite. Diriger Mackenzie a été le point culminant de mes 35 ans de carrière. J'en retire tant de souvenirs heureux. Que Dieu vous bénisse, vous et votre famille.

Thank you very much. Merci beaucoup.