

# Équipe Cordeau Lemay

## Gestion & Planification

Février 2023



### 2023 Débute bien...

L'année 2023 a débuté du bon pied autant pour les actions que pour le marché des revenus fixes. Malgré ces hausses, je crois que nous ne sommes pas tout à fait sortis du bois.

En effet, même si le pire est derrière nous (selon moi), l'incertitude des hausses de taux d'intérêts, de l'inflation, de la guerre en Ukraine et des problèmes politiques avec la Chine (Vive les Ballons!) apporteront encore une certaine volatilité en début d'année.

Cependant, comme la majeure partie de toutes ces incertitudes sont déjà escomptées dans les marchés, au fur et à mesure que tout se stabilise, le marché pourra enfin poursuivre son élan. Janvier nous a permis de voir ce que le marché peut nous offrir lorsque les étoiles s'alignent.

Ne vous faites pas d'illusion, les prochains mois ne seront pas copier/coller de janvier, mais je crois que lorsque 2023 sera terminée, il y a beaucoup plus de probabilités que nous soyons très agréablement surpris que l'inverse.

2022 a terminé sur une note tellement pessimiste, et lorsque les marchés sont si pessimistes, généralement nous avons de très bon mois/années qui s'en suivent. J'aime bien prendre l'exemple de la météo, si tout le monde s'attend à 40cm de neige et que nous n'en recevons que 20cm, les gens ont tendance à être soulagés, même si c'est tout de même 20cm. Donc même si les nouvelles économiques ne sont pas les meilleures, comme les investisseurs s'attendent au pire, cela peut signifier que 2023 pourrait être une bonne année.

Bonne St-Valentin !

Phil

### Principales Caractéristiques

#### CL Croissance Disciplinée

<b>Symbole:</b>	NBN 1550
<b>Date de Lancement:</b>	15 janvier 2021
<b>Gestionnaire de Portefeuille:</b>	Philippe Cordeau
<b>Fréquence de Distribution:</b>	Trimestrielle
<b>Nombre de Positions:</b>	64
<b>Rendement des Dividendes:</b>	1.89%

### Performances (au 31 Janvier 2023)

	1 Mois	3 Mois	1 an
<b>NBN1550</b>	6.38%	7.80%	2.35%
Indice Référence*	5.19%	7.22%	0.38%
Rang Centile**	25	30	31

Sources: MorningStar, Croesus

\*Composition de l'indice de référence : 5% FTSE Canada Bons du Trésor 91 jours, 10% FTSE Canada Obligations Universel, 30% S&P/TSX RT, 30% S&P500 \$CAD RT, 15% MSCI EAE0 \$CAD RT et 10% FBN Alternatif

\*\* Catégorie Morningstar : Actions Nord-Américaine

### Contactez-nous

#### Sorel-Tracy

26, Pl. Charles-de-Montmagny,  
Bureau 100  
Sorel-Tracy, QC, J3P 7E3  
Tel: 450 743-0775  
fbngp.ca

#### Ottawa

50 O'Connor St.  
Suite 1602  
Ottawa, ON, K1P 6L2  
Tel: 613 760-3499  
fbngp.ca

[www.cordeaulemay.ca](http://www.cordeaulemay.ca)

Les informations contenues aux présentes proviennent de sources que nous jugeons fiables; toutefois nous n'offrons aucune garantie à l'égard de ces informations et elles pourraient s'avérer incomplètes. Les opinions exprimées sont fondées sur notre analyse et notre interprétation de ces informations et elles ne doivent pas être interprétées comme une sollicitation ou une offre visant l'achat ou la vente des titres mentionnés aux présentes. Les opinions exprimées ici ne reflètent pas nécessairement celles de la FBN. J'ai rédigé le présent rapport au mieux de mon jugement et de mon expérience professionnelle afin de vous donner mon avis sur différentes solutions et considérations en matière d'investissement. Les titres ou les secteurs mentionnés dans cette chronique ne s'adressent pas à tous les types d'investisseurs et ne devraient en aucun cas être considérés comme une recommandation. Veuillez consulter votre conseiller en placement afin de vérifier si ce titre ou secteur vous convient et pour avoir des informations complètes, incluant les principaux facteurs de risque. Certains titres ou secteurs mentionnés dans cette chronique peuvent ne pas être suivis par les analystes de la FBN.