

Équipe Cordeau Lemay

Gestion & Planification

Mai 2023



Sell in May and Go Away (Vendre en mai et quitter)

Vous avez sûrement déjà entendu cette expression à l'égard du marché boursier. Eh oui, généralement l'été n'est pas le meilleur ami des rendements boursiers, dont on fait souvent allusion pour quitter le marché.

Malgré tout, si on effectue une analyse en profondeur, on se rend compte que cette expression est vraiment plus une rime qu'une vérité. Ceci étant dit, nous avons profité du bon marché d'avril afin d'augmenter notre liquidité dans le portefeuille. À l'heure actuelle, nous avons plus de 5% du portefeuille en liquidité, ce qui nous permettra de profiter de la volatilité dans laquelle nous sommes depuis des mois pour acheter certains titres lors de reculs boursiers.

Comme vous avez pu le constater, nous avons connu un repli face à notre indice de référence. L'indice de référence est très différent de notre portefeuille et de ce fait, nous avons des périodes où nous allons surpasser les rendements de l'indice et des périodes où l'indice aura le dessus sur nous. Nous avons plus de petites et moyennes compagnies que l'indice, et celles-ci ont sous-performées au courant de la dernière année.

Finalement, la Fed Américaine a monté son taux d'intérêt la semaine dernière, et je crois fortement que c'était pour la dernière fois, l'avenir nous le dira.

Bon printemps

Phil

Principales Caractéristiques

CL Croissance Disciplinée

Symbole:	NBN 1550
Date de Lancement:	15 janvier 2021
Gestionnaire de Portefeuille:	Philippe Cordeau
Fréquence de Distribution:	Trimestrielle
Nombre de Positions:	64
Rendement des Dividendes:	1.92%

Performances (au 30 avril 2023)

	1 Mois	3 Mois	1 an
NBN1550	1.19%	-2.19%	2.71%
Indice Référence*	2.13%	2.57%	7.05%
Rang Centile**	63	76	44

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 EAEO \$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

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.