

Équipe Cordeau Lemay

Gestion & Planification

2ⁱème Trimestre 2021



Commentaire

Voici notre deuxième lettre trimestrielle, et la première avec un trimestre complet. Le marché a été très gentil avec notre style de gestion, i.e. que lors du dernier trimestre, les marchés ont été relativement volatiles mais ont continué de grimper, ce qui est une recette parfaite pour notre style de gestion qui tente de profiter de cette volatilité pour augmenter la quantité de nos titres lors de baisse temporaire.

Vous pouvez maintenant voir dans cette lettre les achats et ventes que nous avons effectués, et vous pourrez constater que nous en avons profité pour acheter et ajouter à beaucoup de nos titres.

Finalement, je vous communiquerai dans les prochaines semaines, car vous aurez accès à notre caisse privée sur morningstar.ca, sur ce site vous pourrez suivre quotidiennement les changements de prix de la caisse ainsi que les rendements et autres informations.

Profitez bien de cet été relativement normal !

Phil

Principales Caractéristiques

CL Croissance Disciplinée	
Symbole:	NBN 1550
Date de Lancement:	15 janvier 2021
Gestionnaire de Portefeuille:	Philippe Cordeau
Fréquence de Distribution:	Annuelle
Nombre de Positions:	69
Rendement des Dividendes:	1.92%

Répartition Géographique

Canada-Actions	55.4%
Canada- Actions Privilégiées	7.2%
USA	27.1%
Internationales	6.1%
Encaisse	2.7%
Autres	1.5%

Répartition Sectorielle

Finance	23.6%
Énergie	9.0%
Technologie	12.0%
Consom. de Base	8.1%
Services de Communication	3.5%
Consom. Discrétionnaire	5.7%
Matériaux	9.3%
Immobilier	7.3%
Actions Privilégiées Canadiennes	7.2%
Autres	14.3%

Pour bâtir votre avenir financier

Équipe Cordeau Lemay

Gestion & Planification



Transactions

Achat/Addition

Achat : Nouveaux titres

AG Growth
Coinbase
Lion Electric
Farmers Edge
PENN National Gaming
PORSCHÉ auto.

Addition : Titres existants

Alimentation Couche-Tard
Apple
BIP Act. Intl-I
Chevron
CI Financial
Citigroup
Dexterra Group
Element Fleet Mgmt
Enbridge
Enbridge 3.938% S11
Equitable Group
Grp Intertape Polymer
Invesco Soc. Intl
Invesco Emer Mkt
Invesco S&P500 EW
Liberty Media BRAVES
Madison Square Grdn Sports
Martinerea
Microsoft
Morguard Corp
Morguard RL/EST Inv
Open Text
Qualcomm
Rackspace Technology
Willamette Valley Vineyard

Vente/Diminution

Diminution : Titres existants

Academy Sports & Outdoors
Advantage Energy
Intact Fin FL/RT-A4
Lassondes
Plaza REIT
TECK Ressources
RYL BX CDN NVCC3.2%-BD
Wal-Mart

Vente Totale

CIBC NC4.5% S47-A
ECN Capital 6.25%SR-C
Fireeye
First Trust 100 EQ WT
GoodRX Hldg
Industrial All INS-A-I
Invesco S&P500 EW HDGD
Invesco NSDQ Nest Gen 100
Ishares Silver Trust
Morguard N/Amer REIT
Starbucks
TDB N/C NVCC 4.75% S20



Pour bâtir votre avenir financier

Équipe Cordeau Lemay

Gestion & Planification



Les 50 Positions Plus Importantes

Trisura Group	4.08%
CES Energy Solutions	4.07%
CI Financial Corp	3.52%
Advantage Energy LTD	3.20%
Enbridge	3.14%
TECK Ressources	2.81%
Morguard REIT	2.80%
Dexterra Group	2.80%
Martinerea	2.76%
ECN Capital	2.68%
Open Text Corp	2.66%
First Quantum	2.51%
Alim. Couche-Tard	2.40%
Equitable Group	2.34%
BIP Actions Intl	2.15%
NBI CPA NBC-F	2.11%
Cenovus Energy S3 1 st PFD	1.94%
GQCP Actions MDL	1.93%
Quarterhill	1.90%
Inv Intl SOC-I	1.89%
Citigroup	1.85%
Amazon	1.80%
Willamette Valley Vineyard	1.61%
Elem Fleet Mgmt	1.53%
BMO CON A/M-F	1.53%

Groupe Intertape Polymer	1.52%
INV EMER MK PL-I	1.40%
Commerce Metals	1.34%
Enbridge 3.938% S11 PF	1.32%
Banque Nationale	1.31%
IBM	1.28%
Qualcomm	1.25%
Liberty Media- BRAVES	1.23%
Berkshire Hathaway-A	1.10%
Farmers Edge	1.10%
Academy Sports Outdoors	1.08%
Paypal	1.02%
Plaza REIT	1.00%
Madison Square Garden-Sports	0.98%
Apple	0.96%
Mastercard	0.96%
IA Soc. Fin.	0.95%
Sun Life N/C 11 QR PF	0.95%
Alphabet-C	0.88%
Manulife S19 PF	0.79%
Royal Cdn Mint – Gold	0.78%
Invesco	0.75%
Royal Cdn Mint – Silver	0.74%
CVS Health	0.73%
MCK GL E/E-F	0.71%



Financière Banque Nationale – Gestion de patrimoine (FBNGP) est une division de la Financière Banque Nationale inc. (FBN) et une marque de commerce appartenant à la Banque Nationale du Canada (BNC) utilisée sous licence par la FBN. FBN est membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) et du Fonds canadien de protection des épargnants (FCPE) et est une filiale en propriété exclusive de la BNC, qui est une société ouverte inscrite à la cote de la Bourse de Toronto (NA: TSX).

Pour bâtir votre avenir financier

Équipe Cordeau Lemay

Gestion & Planification



Philosophie d'investissement

Notre Philosophie d'investissement peut se résumer en cinq (5) points importants :

- 1) L'investissement Croissance À Prix Raisonnable (CAPR) cherche à identifier des entreprises avec des profils de croissance solides qui se négocient à des prix raisonnables
- 2) Nous recherchons des entreprises bien gérées avec des positions financières solides et des avantages compétitifs durables dans les secteurs dans lesquels elles opèrent.
- 3) Nous investissons dans des compagnies et non dans des actions
- 4) Nous investissons dans des compagnies dont nous comprenons le modèle d'affaires
- 5) Les dividendes sont un aspect extrêmement important dans le processus de sélection

À qui s'adresse cet investissement?

Aux investisseurs qui :

- Prévoient détenir leur placement avec nous de moyen à long terme
- Souhaite obtenir une exposition à des titres de capitaux propres (actions), canadiens, américains, internationaux et accès aux actions privilégiés canadiens
- Peuvent accommoder de la volatilité généralement associées aux placements dans des titres de capitaux propres

Le fonds n'est pas un placement approprié si vous avez un horizon de placement à court terme

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: 613 760-3498
fbngp.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.