

Politique de placement Portefeuille Privé d'Actions Mondiales

Objectif de placement

Le *Portefeuille Privé d'Actions Mondiales* vise la croissance à long terme du capital, en ayant un rendement supérieur à l'indice de référence.

Critères de placement

Nombre de titres

Minimum 15, maximum 25.

Diversification

Le *Portefeuille* est investi dans un minimum de 7 secteurs sur les 11 du *S&P TSX Composite* (énergie, matériaux, produits industriels, consommation de base, consommation discrétionnaire, santé, finance, technologie, communications, services publics, immobilier).

Titres admissibles

Les titres admissibles à l'achat se retrouvent dans le 1^{er} quartile de mesures d'évaluation ou de performance financière comme le « ROE », la croissance des bénéfices, le ratio cours/bénéfices, la croissance du dividende, etc.

Les titres seront vendus s'ils se retrouvent dans la moitié inférieure de ces critères, c'est-à-dire que leur rang de classement ne se situe pas dans le premier 50%.

Pondération

Mis à part les titres de marché monétaire, aucun autre titre ne dépassera plus de 10% de la valeur marchande du *Portefeuille*.

Dividendes

Nous tentons de maintenir le pourcentage de dividendes versés par les différentes compagnies à un minimum de 2%.

Taux de roulement

Nous prévoyons un taux de rotation supérieur à la moyenne.

Style de gestion

Notre approche de placement repose en premier lieu sur une analyse fondamentale des sociétés, celles-ci devant obligatoirement afficher des bénéfices pour être considérées.

En second lieu, une complémentarité de style est appliquée (valeur/croissance, grandes/moyennes, petites capitalisations), ainsi que la rotation sectorielle.

Paramètres de gestion et portefeuille de référence

Le mandat est global et nous pouvons investir internationalement. Notre indice de référence est composé de 40% du *S&P TSX Rendement Total*, 40% du *S&P 500 Rendement Total* et 20% du *MSCI EAEO Rendement Total*.