

# Sur place pour vous

## Conférence de Fidelity Investments, Québec, novembre 2018



**Jean-Pierre Gélinas, CFA**  
Conseiller en gestion de patrimoine  
Gestionnaire de portefeuille  
Vice-président

J'ai eu récemment le privilège de me déplacer à Québec afin d'assister à un congrès présenté par un de nos partenaires d'affaires, Fidelity Investments.

Dans le cadre de cet événement d'une journée, divers gestionnaires de portefeuille et analystes ont présenté leur stratégie de placement, insistant sur l'importance de s'y conformer avec constance. Ils ont également dressé le portrait des occasions qu'ils perçoivent actuellement sur le marché.

### Principaux thèmes et sommaire

Les gestionnaires de portefeuille responsables de la répartition de l'actif ont exposé leur point de vue sur les marchés mondiaux et expliqué comment ils ont restructuré leurs portefeuilles.

Ils croient que la récente volatilité du marché a contribué à normaliser les valorisations dans certains segments du marché, mais qu'il n'y a pas de risque immédiat de récession aux États-Unis. Ils accordent aux actions américaines une pondération supérieure à celle de l'indice de référence et, malgré le repli récemment observé, ils estiment que le contexte économique des États-Unis demeure favorable. Selon eux, il demeure néanmoins possible que la volatilité augmente plus tard à moyen terme. Ils sont d'avis que les investisseurs devraient suivre de près les décisions des banques centrales et l'évolution de la situation du commerce mondial au cours des prochains mois.

Un analyste a souligné l'efficacité de la méthode de recherche de Fidelity qui repose sur une culture de collaboration et sur le vaste réseau de recherche approfondie qui fournit une information éclairée sur les marchés et les secteurs d'activité du monde entier.



En effet, les gestionnaires de portefeuille ont accès à une quantité considérable de ressources de recherche. Ils disposent d'études approfondies et d'information pertinente sur les marchés locaux fournies par les analystes en poste aux quatre coins du monde. Avec cette approche, l'équipe responsable des placements est en mesure de choisir des titres spécifiques en ayant une connaissance exhaustive des différents secteurs et sociétés.

En tant que gestionnaire mondial très important sur le marché, Fidelity bénéficie de liens inégalés avec la direction des entreprises. Généralement, les analystes rencontrent les dirigeants des sociétés qu'ils étudient plusieurs fois par année. Ces échanges comprennent également des visites sur le terrain qui leur permettent de constater directement comment se déroulent les activités de l'entreprise. Ces rencontres sont déterminantes et offrent aux analystes et gestionnaires de portefeuille des renseignements inédits sur les sociétés et leurs concurrents.

En terminant, plusieurs gestionnaires ont réitéré leur objectif commun d'obtenir à long terme une appréciation du capital tout en réduisant le risque de perte, un aspect qui demeure essentiel à la réussite financière d'un investisseur.

## Coordonnées

Jean-Pierre Gélinas, CFA  
Conseiller en gestion de patrimoine  
Gestionnaire de portefeuille  
Vice-président  
450 686-2213  
jean-pierre.gelinas@bnc.ca

Sylvain Bossé, B.A.A., CIM  
Conseiller en placement  
Gestionnaire de portefeuille  
450 686-2256  
sylvain.bosse@bnc.ca

Nathalie Dubois  
Adjointe principale  
en placement  
450 686-2278  
nathalied.dubois@bnc.ca

Sylvie Bélanger  
Adjointe  
450 686-5776  
sylviec.belanger@bnc.ca

2500, boul. Daniel-Johnson, Bureau 610, Laval, Québec H7T 2P6

Visitez notre site : [www.equipegelinasbosse.ca](http://www.equipegelinasbosse.ca) ▶ Courriel : [equipegelinasbosse@bnc.ca](mailto:equipegelinasbosse@bnc.ca)

