

Panier Stratégique FNB

Produit EXCLUSIF à l'Équipe Poliquin Marquette Charlebois
31 mars 2019

Gestionnaires de portefeuille



À qui s'adresse cet investissement ?

- › Pour un individu ayant un profil d'investisseur conservateur et équilibré
- › Pour un investisseur ayant un horizon de placement de plus de 5 ans
- › Pour les investisseurs qui veulent préserver leur capital

Stratégie d'investissement

- › Grandement inspirée par l'analyste en investissement Harry Browne
- › Investir dans plusieurs catégories d'actifs jouant des rôles spécifiques selon les différents cycles économiques : récession, inflation, croissance et déflation
- › Équipondération des actifs à travers le temps pour assurer aux investisseurs un rendement optimal avec un minimum de risque
- › Une stratégie d'investissement axée sur la préservation du capital et une discipline d'investissement éprouvée

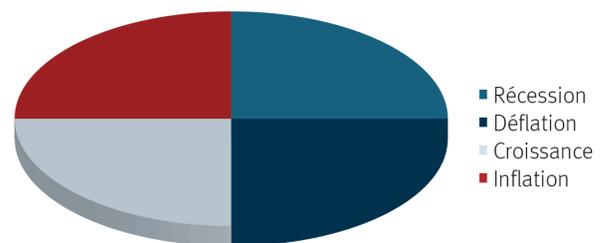
Rendements

	3 mois	6 mois	1 ans	3 ans	Depuis 01/07/2013
Panier	7,1%	4,3%	5,6%	6,1%	5,5%
Indice de référence	4,6%	5,4%	4,8%	5,1%	6,5%

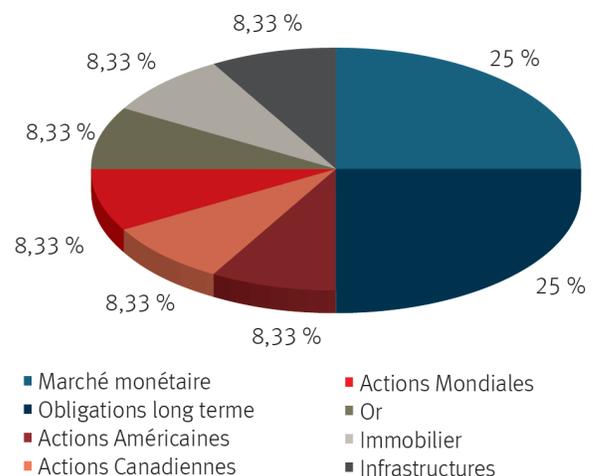
Frais: Les rendements n'incluent pas les frais d'honoraires de gestion.
Source: Crésus

COMPOSITION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE
BONS DU TRÉSOR 91 JR: 25%
FTSE-TMX-LG TERME: 31,25%
MSCI MONDIAL: 25%
OR: 18,75%

Cycles économiques



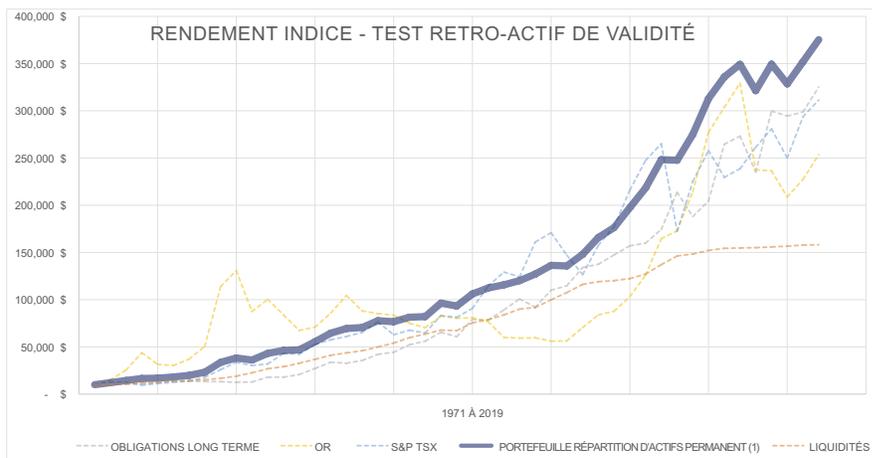
Répartition sectorielle cible du panier



Données de performance (test rétro-actif de validité)

Lorsque nous procédons à un test rétro-actif de validité en utilisant les 4 placements proposés par Harry Browne dans son Portefeuille d'Allocation d'actifs permanent (25 % Or, 25 % liquidités, 25 % obligations long terme et 25 % actions), le rendement généré entre 1972 et 2017 (45 ans) a été de 9,6% annuel composé avant frais.

Note: l'indice boursier utilisé est l'indice de la bourse de Toronto



(1) 25 % Or, 25 % Obligations Long terme, 25 % Liquidités, 25 % S&P TSX (Toronto)
(2) Sources : Macrotrends.net, Morningstar, Croesus, Onlygold.com, 1stock1.com

Commentaires des gestionnaires

Avec un gain de 7,1%, le dernier trimestre a été le meilleur pour notre panier depuis sa création en juillet 2013. Après les trois derniers mois difficiles de l'année 2018, soit le pire trimestre sur les marchés boursiers depuis la crise financière de 2008, notre Panier Stratégique FNB est revenu à son rendement moyen depuis le lancement en 2013 de 5,5%.

Durant le trimestre, nous avons procédé à une transaction pour améliorer les frais de gestion de notre panier. Notre vigie pour assurer l'optimisation des différentes composantes du panier nous a amenés à changer la position que nous avions dans l'OR (8,3% du panier). Avec la recommandation de notre secteur des fonds négociés en bourse de la Financière Banque Nationale – Gestion de Patrimoine, nous avons changé la position CGL (IShares) pour la position KILO (Purpose). L'effet net est une baisse de plus de 30 points de base sur la position, et de 3 points de base sur l'ensemble du panier. Notre exposition à l'OR demeure intacte et ce, à moindre coût. De plus, la position dans KILO demeure couverte par le dollar canadien.

Comme indiqué plus haut dans nos commentaires, les frais intrinsèques des fonds négociés en bourse restent un des facteurs considérés lorsque nous choisissons nos investissements. En 2019, notre Panier Stratégique FNB a des frais intrinsèques de 25 points de base au total, un tarif extrêmement compétitif dans le marché.

Ainsi, nos clients ont l'opportunité d'avoir un produit exclusif à l'Équipe Poliquin Marquette Charlebois pour l'obtention d'un rendement intéressant avec une faible volatilité.

Un fait à noter durant les derniers mois est la baisse importante des taux long terme sur les marchés financiers. Actuellement, il y a 18 pays qui ont des taux d'intérêt négatifs, des pays comme l'Allemagne, l'Italie, le Japon et la France. L'inversion de la courbe des taux d'intérêt (taux court terme plus haut que taux long terme) est un indice de ralentissement économique. Enfin, l'indice boursier Phare du S&P500 a connu son meilleur trimestre entre janvier 2019 et mars 2019 depuis le premier trimestre de l'année 1987.

Pour l'année 2019, avec des perspectives incertaines au niveau de l'Europe, de l'Asie, des États-Unis ainsi que du Canada, les investisseurs sont invités à la prudence pour faire leurs choix d'investissements. Les conseils judicieux de notre équipe durant les prochains mois feront définitivement une différence pour garder une tranquillité d'esprit, peu importe le contexte économique.

Jean Poliquin, CIM^{MD}
Conseiller en placement
Gestionnaire de portefeuille
Premier vice-président

Benoit Marquette, CIM^{MD}
Conseiller en placement
Gestionnaire de portefeuille
Premier vice-président

Patrick Charlebois, CIM^{MD}, FCSI^{MD}, Pl. Fin.
Conseiller en placement
Gestionnaire de portefeuille
Vice-président

Ghislain Gervais, CIM^{MD}, Pl. Fin.
Conseiller en placement
Gestionnaire de portefeuille

7200, rue Marion, Trois-Rivières, Québec G9A 0A5

Tél.: 819 372-3476 › Sans frais: 1 800 567-9331 › Courriel: lequipe@fbn.ca › Site web: www.poliquinmarquettecharlebois.com

**FINANCIÈRE
BANQUE NATIONALE**
GESTION DE PATRIMOINE

**ÉQUIPE
POLIQUIN-MARQUETTE-CHARLEBOIS**
CONSEILLERS EN PLACEMENT

FCPE
FONDS CANADIEN DE PROTECTION DES ÉPARGNANTS
MEMBRE

Nous avons rédigé le présent commentaire afin de vous donner notre avis sur différentes solutions et considérations en matière d'investissement susceptibles d'être pertinentes pour votre portefeuille de placements. Ce commentaire reflète uniquement nos opinions et peut ne pas refléter celles de Banque Nationale Groupe financier. En exprimant ces opinions, nous nous efforçons d'appliquer au mieux notre jugement et notre expérience professionnelle du point de vue de personnes appelées à suivre un vaste éventail de placements. Par conséquent, le présent rapport représente notre opinion éclairée et non une analyse de recherche produite par le Service de recherche de Financière Banque Nationale. • Financière Banque Nationale – Gestion de patrimoine (FBNGP) est une division de la Financière Banque Nationale inc. (FBN inc.) et une marque de commerce appartenant à la Banque Nationale du Canada (BNC) utilisée sous licence par la FBN inc. FBN inc. 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). • Financière Banque Nationale peut agir à titre de conseiller financier, d'agent fiscal ou de souscripteur pour certaines des compagnies mentionnées aux présentes et peut recevoir une rémunération pour ses services. Financière Banque Nationale et/ou ses officiers, administrateurs, représentants, associés peuvent être détenteurs des valeurs mentionnées aux présentes et peuvent exécuter des achats et/ou des ventes de ces valeurs de temps à autres sur le marché ou autrement. 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. La valeur des parts et le rendement varieront, et le rendement passé peut ne pas être révélateur du rendement futur.