

Panier Stratégique FNB

Produit EXCLUSIF à l'Équipe
Poliquin Marquette Charlebois
30 juin 2019



Gestionnaires de portefeuille



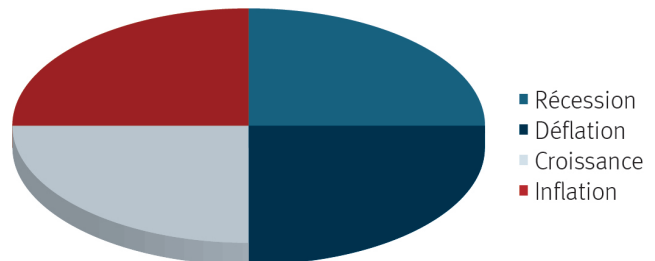
À qui s'adresse cet investissement ?

- › 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
- › Équ pondération 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

Cycles économiques



Rendements

	3 mois	6 mois	1 ans	3 ans	Depuis 01/07/2013
Panier	3,1%	10,3%	7,7%	5,6%	5,8%
Indice de référence	3,4%	8,1%	7,7%	5,1%	6,8%

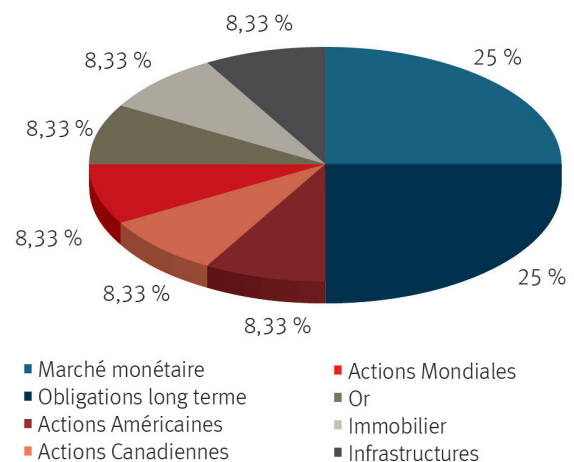
Frais: Les rendements n'incluent pas les frais d'honoraires de gestion.

Source: Croesus

COMPOSITION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

BONS DU TRÉSOR 91 JR: 25% MSCI MONDIAL: 25%
FTSE-TMX-LG TERME: 31,25% OR: 18,75%

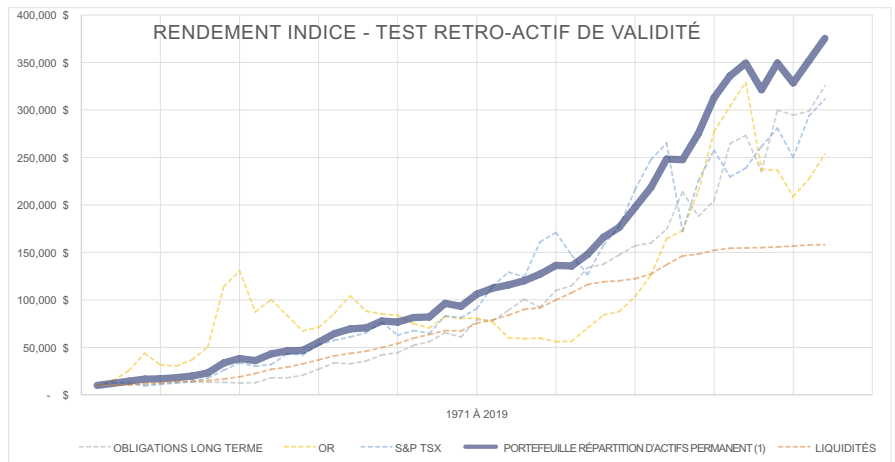
Répartition sectorielle cible du panier



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

Le 30 juin 2019 marque la fin de la 6^{ème} année depuis la création de notre Panier Stratégique FNB, lequel affiche un rendement de 5,8 % brut annuel. Avec ce rendement, un client qui aurait placé 10 000 \$ dans notre panier le 1^{er} juillet 2013 aurait aujourd'hui 14 025 \$ dans un portefeuille avec une répartition d'actifs statique et 25 % en liquidités.

Le dernier trimestre a été marqué par des rendements impressionnants dans toutes les catégories d'actifs sans exception. D'ailleurs, lors de notre dernier rééquilibrage de la fin du mois de juin, nous avons retranché les positions dans l'immobilier, les obligations à long terme, les infrastructures ainsi que dans le marché des actions canadiennes. Par le fait même, nous avons augmenté notre position dans les liquidités, soit dans le FNB de la compagnie Purpose ayant comme symbole PSA.

Depuis sa création en 2013, notre panier a toujours rencontré son objectif premier de préservation du capital. Ainsi, les investisseurs qui ont investi dans celui-ci n'ont jamais connu une période négative sur 12 mois depuis 6 ans. Voici donc les rendements 1 an, à partir du 1^{er} juillet 2013 :

Rendement 1 an pour la période finissant le :

30 juin 2014 : + 9,5 %

30 juin 2015 : + 3,6 %

30 juin 2016 : + 4,7 %

30 juin 2017 : + 5,1 %

30 juin 2018 : + 4,2 %

30 juin 2019 : + 7,6 %

Il faut rappeler ici que le panier est composé d'au moins 50 % de revenus fixes et que le rendement est comparable au marché boursier canadien pendant la même période de 6 ans (1^{er} juillet 2013 au 30 juin 2019), soit 5,3 % pour S&P TSX vs 5,8 % pour le Panier Stratégique FNB, moins de risque, plus de rendement.

Nous sommes donc très optimistes lorsque nous incluons cette solution dans les portefeuilles de nos clients dans le but d'obtenir des rendements supérieurs avec un minimum de risque.

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 canadiens 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) 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). › 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.