

Panier Stratégique FNB

Produit EXCLUSIF à l'Équipe
Poliquin Marquette Charlebois
31 décembre 2020



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

Rendements

	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Depuis 01/07/2013
Panier	4,6%	6,1%	6,2%	6,1%	6,0%
Indice de référence	1,9%	4,0%	11,8%	8,3%	7,5%

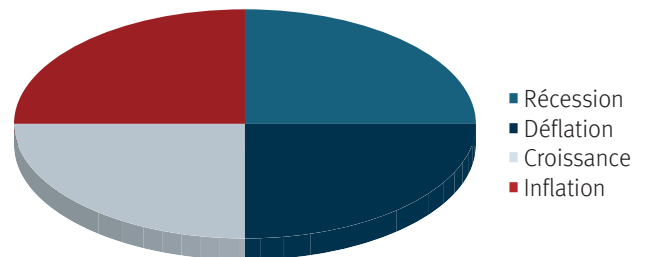
Frais: Les rendements n'incluent pas les frais d'honoraires de gestion.

Source: Croesus

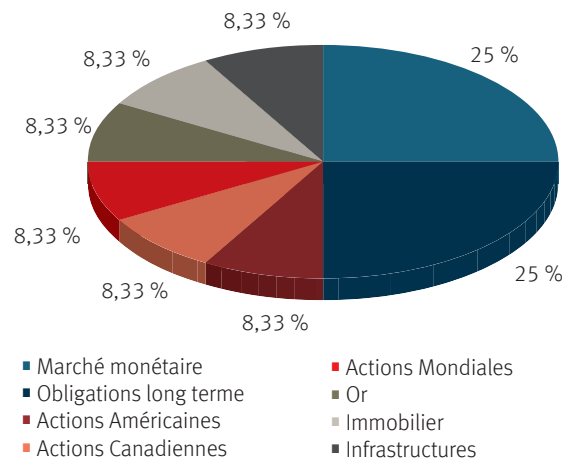
COMPOSITION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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

Cycles économiques



Répartition sectorielle cible du panier



Commentaires des gestionnaires

Beaucoup de choses ont été dites à propos de l'année 2020 en matière d'économie, très peu d'investisseurs auraient prédit les événements entourant la pandémie de COVID-19 en mars, et encore moins la reprise des marchés par la suite. En effet, après le pire trimestre début 2020 depuis la mise en place du panier, en 2013, le panier a connu un rendement aligné avec sa moyenne historique à la fin de l'année, soit un rendement d'un peu plus de 6%.

La volatilité historique des marchés cette année n'a pas épargné notre panier non plus. En effet, alors que nous avons connu une des plus grandes baisses de l'histoire des différents indices en mars dernier, la hausse a été tout aussi spectaculaire par la suite. La résilience des marchés et des investisseurs, face à la pandémie et les différentes mesures de confinement adoptées à travers le monde, a marqué l'année 2020 et ce, jusqu'à la fin.

La gestion passive qui caractérise notre panier avec l'utilisation de fonds négociés en bourse nous aide à conserver notre stratégie en place sans remise en question, peu importe les conditions difficiles des marchés boursiers. Notre rééquilibrage systématique est une preuve éloquente que notre rigueur en matière de gestion de placement est au cœur de notre façon de faire depuis des années.

D'ailleurs, à la fin de 2020, nous avons procédé à un rééquilibrage afin de ramener les pondérations des différents actifs qui composent le panier à sa cible. Nous avons vendu une partie des actions américaines du panier, en hausse depuis le début de l'année, pour enfin acheter les obligations long terme, une catégorie d'actifs qui était en bas de la pondération cible. Le rééquilibrage est nécessaire pour éviter la surpondération de certains titres ou catégorie d'actif, ce qui augmenterait le risque du panier.

Concernant l'analyse des perspectives économiques, alors que l'économie reprend du mieux après le choc de la pandémie, nous considérons que les placements en actions continuent d'offrir un meilleur potentiel de rendement que les placements en obligations, où les taux demeurent très bas. Pour les marchés émergents et internationaux, spécialement en Asie, les marchés sont sortis de la crise économique de pandémie. Ainsi, les marchés émergents sont en meilleure position pour profiter de la reprise des dépenses de consommation et des achats des entreprises comparativement aux conditions actuelles dans les économies développées.

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: 1800 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
M E M B R E

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.