

Panier Stratégique FNB

Produit EXCLUSIF à Groupe conseil
Poliquin Marquette Charlebois Gervais

31 décembre 2021



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	4,43%	4,43%	8,26%	9,77%	6,28%
Indice de référence	3,87%	4,49%	3,02%	8,73%	6,93%

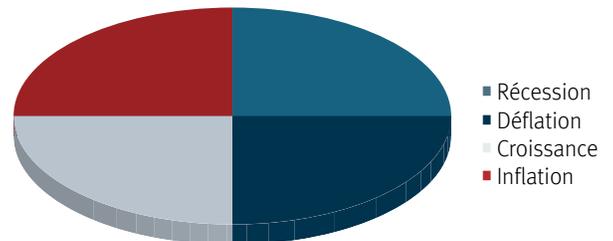
Frais: Les rendements n'incluent pas les frais d'honoraires de gestion.

Source: Crossus

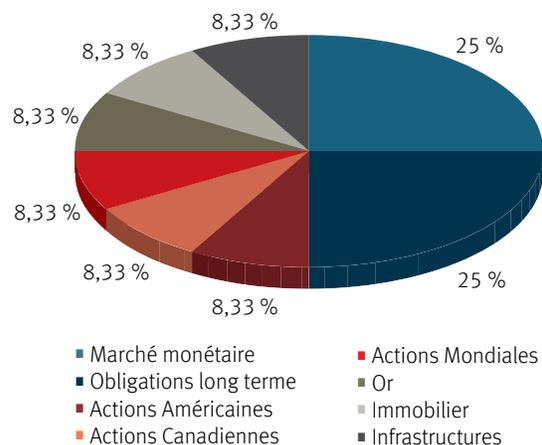
COMPOSITION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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

Notre Panier Stratégique FNB a encore une fois terminé l'année avec un rendement très intéressant de plus de 8% malgré une forte exposition aux obligations à long terme à la hauteur de 25%. Effectivement, les obligations à long terme ont connu l'une des pires années en 20 ans, un résultat sans surprise compte tenu de la forte poussée de l'inflation au Canada et ailleurs dans le monde.

L'année 2021 fut teintée par les impacts de la pandémie de COVID-19 avec ses nombreux variants et les différentes mesures adoptées par les gouvernements. Les marchés boursiers ont connu à nouveau des rendements exceptionnels, obligeant les investisseurs à anticiper pour les prochains mois un retour vers la moyenne historique à long terme. Dans cette perspective, notre panier continue d'offrir une stratégie de placement neutre visant à procurer des rendements absolus positifs, peu importe la direction du marché sous-jacent. Même avec une portion audacieuse de 25% en liquidités, notre portefeuille est peu sensible aux facteurs du marché dans son ensemble et son rendement demeure constant.

Un fait surprenant à noter en 2021 est la diminution relative à la position de l'or dans notre panier malgré un contexte de forte inflation. Historiquement, l'or est considéré comme une valeur refuge et a donc tendance à s'apprécier en période d'augmentation générale des prix. En conséquence, nous avons ajouté à la position lors du rééquilibrage de décembre. Cela démontre encore une fois l'importance de procéder à des rééquilibrages systématiques pour maintenir le meilleur profil risque/rendement. Depuis plus de 8 ans, cette rigueur dans notre discipline offre aux détenteurs de notre Panier Stratégique FNB un rendement raisonnable de plus de 6% avec un risque intéressant comparativement à d'autres portefeuilles équilibrés.

Pour 2022, plusieurs tendances continueront à bénéficier de notre vigilance constante des marchés. Notons entre autres les différentes banques centrales à travers le monde qui risquent de resserrer leurs politiques monétaires avec la hausse des taux d'intérêt. En effet, les différentes pressions inflationnistes sur fond de pandémie mondiale poussent les autorités à se positionner pour la prochaine année. Même si l'économie a démontré une résilience importante dans certains secteurs, par exemple l'immobilier, il n'en demeure pas moins que plusieurs traversent encore une période difficile. Les secteurs comme le tourisme et les services tardent toujours à retrouver leur rythme de croissance pré-pandémique.

Pour la prochaine année, notre équipe de gestionnaires maintient notre panier dans les solutions proposées à nos clients. Une stratégie composée de titres et placements de qualité qui contribue grandement à l'augmentation du patrimoine de nos clients.

Nous profitons de l'occasion pour vous remercier de votre confiance et vous offrir nos meilleurs vœux de santé, de bonheur et de prospérité pour 2022.

Jean Poliquin, CIM^{MD}

Conseiller principal en gestion de patrimoine
et gestionnaire de portefeuille

Benoit Marquette, CIM^{MD}

Conseiller principal en gestion de patrimoine
et gestionnaire de portefeuille

Patrick Charlebois, CIM^{MD}, FCSI^{MD}, Pl. Fin.

Conseiller principal en gestion de patrimoine
et gestionnaire de portefeuille

Ghislain Gervais, CIM^{MD}, Pl. Fin.

Conseiller en gestion de patrimoine
et gestionnaire de portefeuille

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

Tél.: 819 372-3476 › Sans frais: 1 800 567-9331 › Courriel: groupeconseilpmcg@bnc.ca › Site web: www.poliquinmarquettecharleboisgervais.com



GROUPE
CONSEIL



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.