

Réallocation du bloc revenu fixe et actions canadiennes – Juin 2021

Revenus fixes

L'allocation totale aux obligations à haut rendement de certains fonds détenus (XSE notamment) a récemment été revue à la hausse. Conséquemment et afin de maintenir un équilibre entre le rendement espéré et le risque du portefeuille, nous devons nous assurer de ne pas devenir surexposé à ce type d'obligation. Notre cible maximale en obligations à haut rendement est de 20% du bloc à revenu fixe.

Vous trouverez ci-dessous la réallocation du portefeuille à cet effet :

Fonds de revenu fixe du Bloc	Allocation au 31 mai 2021	Allocation actuelle
XFR - Ishares floating rate	0%	5%
XSE - Ishares strategic conservative income	25%	19%
PIC8501 - Picton Fortified income	15%	11%
NPP118 - Nine Point Diversified Bond	40%	34%
NBC4015 - BNI Obligations Canadiennes	20%	31%

Actions Canadiennes

L'allocation aux banques canadiennes (et secteur financier en général) des fonds utilisés de notre modèle soit le Horizon dividendes canadiens (HAL) et Manulife petites et moyennes capitalisation (MCSM) demeurent en-dessous de celui de l'indice de référence. Afin d'aligner davantage les allocations sectorielles à celui de l'indice, nous avons introduit le fonds des services financiers équilibré (CEW).

Vous trouverez ci-dessous la réallocation du portefeuille à cet effet :

Fonds d'actions canadiennes du modèle	Allocation au 31 mai 2021	Nouvelle allocation
HAL - Horizons dividendes canadiens	75%	70%
MCSM - Manulife petites et moyennes capitalisation	25%	22%
CEW - iShares Equal weight Banks and Lifecos	0%	8%

Veuillez communiquer avec moi pour de plus amples renseignements.

Jean Philippe Bernard, CIM, FCSI
Gestionnaire de portefeuille

Note légale

Les opinions exprimées ici ne reflètent pas nécessairement celles de la Financière Banque Nationale. 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. Les titres ou les secteurs mentionnés dans cette chronique ne s'adressent pas à tous les types d'investisseurs et ne devraient en aucun cas être considérés comme une recommandation. Veuillez consulter votre conseiller en placement afin de vérifier si ce titre ou secteur vous convient et pour avoir des informations complètes, incluant les principaux facteurs de risques. La Financière Banque Nationale est une filiale en propriété exclusive indirecte de la Banque Nationale du Canada. La Banque Nationale du Canada est une société ouverte inscrite à la cote de la Bourse de Toronto (NA :TSX). Les opinions exprimées ici ne reflètent pas nécessairement celles de la Financière Banque Nationale. 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. Les titres ou les secteurs mentionnés dans cette chronique ne s'adressent pas à tous les types d'investisseurs et ne devraient en aucun cas être considérés comme une recommandation. Veuillez consulter votre conseiller en placement afin de vérifier si ce titre ou secteur vous convient et pour avoir des informations complètes, incluant les principaux facteurs de risques