



Les marchés

Bienvenue dans votre Infolettre Printemps 2024. Déjà près de 3 mois se sont écoulés depuis le début de l'année, et on peut dire que nous avons un début d'année boursier très intéressant.

Après avoir terminé l'année 2023 sur une note très positive, les actions mondiales continuent de se redresser en ce début d'année. Les marchés boursiers atteignent de nouveaux sommets historiques, tirés par les actions américaines et japonaises. Ces bénéfices importants témoignent de la solidité de l'économie, même si on peut encore s'attendre à une certaine volatilité à court terme.

Du côté obligataire, on constate depuis la fin de 2023 que les baisses de taux attendues ne cessent d'être reportées. Si on s'attendait à des baisses dès ce printemps il y a quelques mois, les prévisions actuelles des économistes repoussent ces baisses à plus tard cet été et même au dernier trimestre de l'année.

Quelle que soit la position que nous occupons dans le cycle du marché, l'important est de rester concentré sur nos objectifs à long terme et d'adopter une méthode d'investissement efficace. Nous pouvons constater au fil des dernières années, que notre équipe de gestionnaires se démarque par sa complémentarité (encore plus évident les 2 dernières années) et ses rendements soutenus dans les différents contextes. La diversification des investissements réduit grandement le risque. Être bien entouré nous permet de ne pas nous laisser envahir par les émotions en achetant à prix élevé et en vendant à prix bas, comme le font de nombreux investisseurs.

Le suivi et la révision continus de votre portefeuille permettent également de s'assurer que celui-ci reste sur la bonne voie. Au risque de me répéter, pour toutes questions, inquiétudes, commentaires, n'hésitez pas à nous contacter, nous demeurons disponibles.

Je vous souhaite un agréable printemps 🌼

Maude



Saviez-vous que ?

La durée de l'assurance Voyage avec la carte Mastercard World Elite

Cas Fictif :

Jean-Pierre qui a 68 ans, part en voyage en Europe pour une durée de 25 jours en juin prochain. Il a pris soin d'acheter son voyage avec sa carte de crédit offrant les assurances voyage afin d'être couvert durant son séjour. De nature très prudente, Jean-Pierre appelle son conseiller financier pour s'assurer qu'il n'a pas besoin d'assurance supplémentaire. Surprise, étant

donné la durée de son voyage il n'est pas couvert par l'assurance médicale puisque le séjour dépasse 15 jours.

Les cartes de crédit offrant l'assurance voyage ont chacune leurs caractéristiques et il est important de bien comprendre ce qui est inclus afin d'être bien protégé. Les différentes cartes de crédit vont généralement offrir une couverture médico-hospitalière jusqu'à 75 ans, mais avec des séjours de durée plus limitée à partir de 55 ans. Voici par exemple la couverture de la Mastercard World Elite BNC :

54 ans et moins : 60 jours

55 à 64 ans : 31 jours

65 à 75 ans : 15 jours

Dans notre exemple, Jean-Pierre (68 ans) serait couvert pour un séjour maximum de 15 jours. Comme son voyage est d'une durée de 25 jours, il n'est pas couvert du tout pour ce voyage. Il devra donc prendre une assurance externe pour 25 jours, et non seulement pour les 10 jours supplémentaires.

La prime pour cette assurance externe pourrait être en partie déductible d'impôt, nous vous conseillons donc de mettre la facture avec vos documents pour le comptable

Portraits de nos gestionnaires



Mark Schmehl

Diplômé de l'Université de Wilfrid Laurier et titulaire d'un MBA de l'Université de Columbia, Mark Schmehl est un gestionnaire chevronné qui compte 26 ans d'expérience. Il s'est joint à Fidelity Canada en 1999. Il gère plusieurs fonds d'actions de croissance qui ont été récompensés par des prix.

Mark Schmehl a un style unique de gestion qui ne se concentre pas uniquement sur les chiffres voici alors quelques anecdotes qui illustrent cette distinction.

Mark était en contact étroit avec une grande compagnie spécialisée notamment dans le développement de téléphones intelligents. Dans ses débuts, la compagnie avait une culture d'entreprise très décontractée. Les dirigeants travaillaient en pantalons de survêtements et en cotons ouatés. Au cours d'une réunion, Mark a remarqué qu'il y avait un énorme changement fondamental dans la culture de l'entreprise. Tous les membres du conseil d'administration portaient désormais des costumes et des cravates. Ce changement de culture a incité M. Schmehl à se retirer de sa position dans la compagnie à un moment opportun. La sélection des actions est en partie un art. Il n'est pas possible de détecter un changement de culture en examinant les états financiers.

Au début de l'année 2018, Mark Schmehl a planifié une réunion avec le dirigeant/créateur d'un des plus grands réseaux sociaux mondialement connu. Il a constaté qu'il était trop facile de fixer une rencontre avec le

dirigeant. Cela a indiqué à Mark que l'entreprise cherchait à attirer des investisseurs, car elle ne produisait plus autant d'idées novatrices ces derniers temps. C'est ainsi que Mark a vendu l'intégralité de sa position sur ce réseau social, quelques semaines avant que le cours de l'action ne connaisse une chute brutale.

Présent pour la communauté

Implication auprès de La Maison Musicale de Warwick

Comme chaque année, nous sommes fières de commanditer un spectacle à La Maison Musicale de Warwick.

Cet organisme à but non lucratif a pour mission de faire connaître des musiciens professionnels de talent ainsi que ceux de la relève.

La Maison Musicale de Warwick s'assure de promouvoir l'héritage culturel musical canadien en offrant des spectacles dans un cadre intime et chaleureux.



[Pour plus d'information](#)

Quelles stratégies adopter pour payer moins d'impôt?



La différence entre un salaire brut et un salaire net peut surprendre. Il existe heureusement plusieurs façons de réduire cet écart et donc de payer moins d'impôt. Suivez les prochaines étapes et laissez moins d'argent sur la table.

[Pour plus d'information](#)



Maude Provencher
B.A.A, Finance
Conseillère en gestion
de patrimoine
819 751-6163
maude.provencher@bnc.ca



Maureen Batard
Associée en gestion
de patrimoine
819 751-6160
maureen.batard@bnc.ca

Nos experts :



Ioav Bronchti
Notaire, planificateur
Successorale Financière
Banque Nationale



Vanessa Houghton
Planificatrice financière
Financière Banque
Nationale



Christian Asselin
Conseiller en sécurité financière
Banque Nationale Assurances



Mélina Konzak
Conseillère principale, planificatrice
Successorale Financière Banque Nationale



© FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE. Tous droits réservés 2024.

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 des investissements (OCRI) et du Fonds canadien de protection des investisseurs (FCPI) 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).

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 opinions exprimées sont fondées sur notre analyse et notre interprétation de ces informations et elles ne doivent pas être interprétées comme une sollicitation ou une offre visant l'achat ou la vente des titres mentionnés aux présentes. Les opinions exprimées sont celles de l'auteur et ne reflètent pas nécessairement celles de la Financière Banque Nationale.

Les titres ou les secteurs d'investissement mentionnés aux présentes ne conviennent pas à tous les types d'investisseurs. Veuillez consulter votre conseiller en placement afin de vérifier si ces titres ou secteurs conviennent à votre profil d'investisseur et pour avoir des informations complètes, incluant les principaux facteurs de risques, sur ces titres ou secteurs. Le présent document n'est pas une analyse de recherche produite par le Service de recherche de la Financière Banque Nationale.

Les produits et services d'assurance sont fournis par le Cabinet d'assurance Banque Nationale inc. (CABN). CABN n'est pas membre du Fonds canadien de protection des investisseurs (FCPI). Les produits d'assurance ne sont pas protégés par le FCPI.

Pour joindre FBNGP, fbngp.ca. Pour vos options de désinscription, [cliquez ici](#).
Siège social Montréal : 1155, rue Metcalfe, 5e étage, Montréal (Québec) H3B 4S9

[Options de désinscription](#)

[Conditions d'utilisation](#)

[Politique de confidentialité](#)

[ABC de la sécurité](#)