

Pour bâtir votre avenir financier

Équipe Cordeau Lemay

Gestion et planification

Décembre 2024



AH, HA!! Familiprix !

Vous vous souvenez sûrement des commerciaux de la chaîne de pharmacie qui mettait en valeur des inepties et du sarcasme? Eh bien, on aurait pu faire un commercial de ce genre à l'égard des élections américaines 2024.

Comme je l'ai mentionné le mois précédent, à la suite de l'élection de Donald Trump les marchés se sont enflammés et la caisse privée a enregistré un rendement mensuel record depuis sa création.

Je crois que pour les 2 prochaines années nous aurons un marché très haussier. Cependant, il faut s'attendre à un mois de janvier 2025 très volatil. Même Jojo Savard ne peut prédire ce que Donald Trump fera à son arrivée au pouvoir.

Il est important de se rappeler que nous investissons dans des compagnies, sans égards aux politiciens élus. Le 25 novembre, CI Financial (notre 5e plus gros titre dans la caisse privée) a annoncé qu'elle sera privatisée par une firme du Moyen-Orient. Résultat : le titre a enregistré une augmentation de plus de 30% dans la journée. Ce qui fait que nous allons sûrement prendre les profits en janvier 2025, dans le but de minimiser l'impact fiscal en 2024. Au moment d'écrire cette lettre mensuelle, CI Financial représente environ 4% de la caisse privée.

Que vous soyez content ou non de la victoire de Donald Trump, au moins vous allez être satisfait de votre relevé de portefeuille de novembre 2024.

Phil

Principales Caractéristiques

CL Croissance Disciplinée

Symbole :	NBN 1550
Date de Lancement :	15 janvier 2021
Gestionnaire de Portfeuille :	Philippe Cordeau
Fréquence de Distribution :	Trimestrielle
Morningstar Rating™	★★★★
Nombre de Positions :	56
Frais de Gestion :	0.20%
Rendement des Dividendes :	1,71 %

Sources : Morningstar, Croesus

Performances au 30 novembre 2024

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	Depuis le début
NBN1550	7,01%	8,47%	33,40%	12,88%	14,16%
Indice Référence*	4,03%	7,19%	25,82%	10,30%	-
Rang Centile**	29	49	21	20	-

Sources : MorningStar, Croesus

* Composition de l'indice de référence : 5 % FTSE Canada Bons du Trésor 91 jours, 10 % FTSE Canada Obligations Universel, 30 % S&P/TSX RT, 30 % S&P500 \$CAD RT, 15 % MSCI EAEO \$CAD RT et 10 % FBN Alternatif

** Catégorie Morningstar : Actions Nord-Américaine

Contactez-nous

Sorel-Tracy

58 rue Du Roi, Bureau 201
Sorel-Tracy, QC J3P 4M7
450 743-0775

cordeaulemay.ca

Ottawa

50 O'Connor St., Suite 1602
Ottawa, ON K1P 6L2
613 760-3499



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).

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 ici ne reflètent pas nécessairement celles de la FBN. J'ai rédigé le présent rapport au mieux de mon jugement et de mon expérience professionnelle afin de vous donner mon avis sur différentes solutions et considérations en matière d'investissement. 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 risque. Certains titres ou secteurs mentionnés dans cette chronique peuvent ne pas être suivis par les analystes de la FBN.