

Panier Stratégique FNB

Produit EXCLUSIF à Groupe conseil
Poliquin Marquette Charlebois Gervais

31 décembre 2024



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

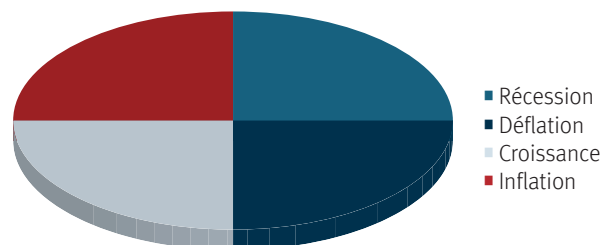
	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis 01/07/2013
Panier	-0,30 %	6,48 %	10,24 %	3,02 %	4,69 %	5,42 %
Index	2,81 %	8,56 %	16,27 %	5,61 %	6,15 %	6,53 %

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

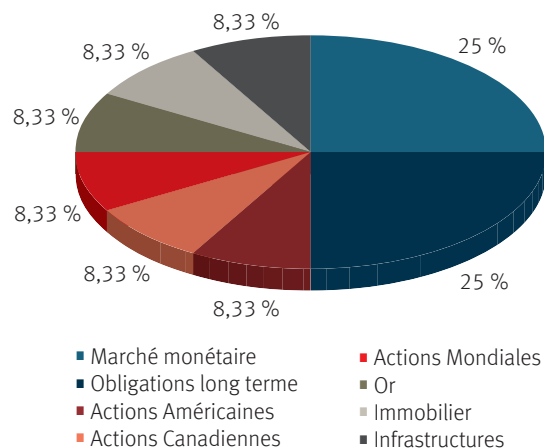
COMPOSITION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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

Cycles économiques



Répartition cible du panier



Commentaires des gestionnaires

Nous avons le plaisir de vous présenter une analyse détaillée de l'évolution de notre Panier Stratégique FNB comprenant les fonds négociés en bourse (FNB) suivants : VUS, VLB, ZRE, XIC, et KILO. Ce texte met en lumière les performances des six derniers mois et les perspectives des marchés pour l'année 2025 tout en mettant l'accent sur la synergie entre les titres et la diversification de notre portefeuille.

VUS (Vanguard U.S. Total Market Index ETF)

Au cours des six derniers mois, le fonds VUS a enregistré une performance positive, avec une augmentation de 8,5%. Cette croissance est principalement attribuable à la résilience de l'économie américaine et à la performance solide des grandes entreprises technologiques.

En tant que composante clé de notre portefeuille, VUS offre une exposition diversifiée au marché américain, renforçant ainsi la stabilité et le potentiel de croissance de notre panier.

VLB (Vanguard Canadian Long-Term Bond Index ETF)

Le fonds VLB a enregistré une hausse de 3,34% au cours des six derniers mois.

Cette performance est due à la baisse des rendements obligataires à long terme, favorisée par les politiques monétaires accommodantes des banques centrales. VLB contribue à la diversification de notre portefeuille en offrant une exposition aux obligations canadiennes à long terme, réduisant ainsi le risque global.

ZRE (BMO Equal Weight REITs Index ETF)

Le fonds ZRE a subi une hausse de 6,1% au cours des six derniers mois.

Les préoccupations concernant la hausse des taux d'intérêt et l'impact potentiel sur le secteur immobilier ont pesé sur la performance de ce fonds en fin d'année. Cependant, ZRE reste une composante importante de notre portefeuille, offrant une exposition au secteur immobilier canadien et des revenus réguliers grâce aux distributions de dividendes.

XIC (iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF)

Le fonds XIC a enregistré une performance impressionnante de 13,91% au cours des six derniers mois.

La vigueur du marché boursier canadien, soutenue par les secteurs de l'énergie et des matériaux, a contribué à cette croissance. XIC renforce notre exposition au marché canadien, offrant des opportunités de croissance et de diversification sectorielle.

KILO (Horizons Gold ETF)

Le fonds KILO, axé sur l'or, a connu une hausse de 5,2% au cours des six derniers mois.

L'incertitude économique et les tensions géopolitiques ont renforcé la demande pour l'or en tant que valeur refuge. KILO joue un rôle stratégique dans notre portefeuille en offrant une protection contre l'inflation et les risques géopolitiques.

Perspectives des marchés pour 2025

L'année 2025 s'annonce prometteuse pour les marchés financiers. Les prévisions indiquent une croissance modérée mais soutenue, avec une stabilisation de l'inflation et des politiques monétaires plus accommodantes.

Le retour de Donald Trump à la présidence des États-Unis en 2025 pourrait, cependant, avoir plusieurs impacts sur les marchés financiers. Les politiques imprévisibles de Trump ainsi que l'incertitude politique pourraient entraîner une volatilité accrue sur les marchés financiers. Les investisseurs pourraient réagir de manière émotionnelle aux annonces politiques, ce qui pourrait provoquer des fluctuations importantes des prix des actifs.

Les politiques économiques de Trump, telles que les réductions d'impôts et la déréglementation, pourraient stimuler la croissance économique à court terme. Cependant, ces mesures pourraient également augmenter le déficit budgétaire et la dette publique, ce qui pourrait entraîner des répercussions à long terme sur les marchés obligataires et les taux d'intérêt.

Les politiques commerciales protectionnistes de Trump, notamment l'imposition des droits de douane sur les importations, pourraient perturber les chaînes d'approvisionnement mondiales et affecter les entreprises dépendantes du commerce international. Cela pourrait entraîner une hausse des coûts pour les entreprises et une augmentation de l'inflation.

Certains secteurs pourraient bénéficier des politiques de Trump, notamment les secteurs de l'énergie et de la défense, en raison de la déréglementation et de l'augmentation des dépenses militaires. En revanche, les secteurs dépendants des importations, comme l'automobile et la technologie, pourraient être négativement impactés par les politiques commerciales.

Les politiques de Trump pourraient influencer les décisions de la Réserve fédérale américaine (Fed). Par exemple, une augmentation des dépenses publiques et des réductions d'impôts pourraient pousser la Fed à augmenter les taux d'intérêt pour contrôler l'inflation, ce qui pourrait affecter les marchés obligataires et les actions.

En résumé, le retour de Donald Trump à la présidence pourrait créer un environnement de marché complexe et volatil, avec des opportunités et des défis pour les investisseurs. Il sera crucial de surveiller de près les développements politiques et économiques pour naviguer efficacement dans ce contexte.



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



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).
› 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 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 varieraient, et le rendement passé peut ne pas être révélateur du rendement futur.