

Politique de placement de Notre Portefeuille privé



Objectifs de placement

Le **Portefeuille privé** s'adresse à l'investisseur qui recherche la croissance du capital à long terme à l'aide de titres de participation. Nous utilisons un style de gestion axé sur la valeur, la croissance et l'analyse quantitative.

Critères de placement

Nous effectuons une gestion active basée sur un horizon de placement à moyen et long terme. Dans le but de réduire la volatilité du Portefeuille privé, nous visons une répartition sectorielle adéquate, par types d'industries et de compagnies.

Nous détenons généralement entre 15 et 20 titres. Afin d'augmenter la diversification sectorielle et géographique, nous pouvons ajouter des titres américains et des fonds négociés en bourse (FNB).

Aucun secteur ne doit représenter plus de 40 % du Portefeuille privé, aucun titre de participation plus de 15 % et aucun FNB plus de 40 %. La pondération maximum de titres internationaux sera limitée à 25 % du panier.

Nous visons à être pleinement investis, mais, au besoin, nous pouvons détenir un maximum de 25 % du Portefeuille privé en encaisse dans des titres négociables de grande qualité échéant à moins d'un an.

Répartition d'actifs

| | Minimum | Référence | Maximum | Indices de référence |
|--|---------|----------------|-------------------|----------------------------|
| Liquidités | 0 % | 0 % | 25 % | T-Bill 91 jours |
| Titres de participation | | | | |
| Canada | 75 % | 100 % | 100 % | S&P/TSX 60 Rendement Total |
| États-Unis | 0 % | 0 % | | S&P 500 |
| International | 0 % | 0 % | 25 % | MSCI EAFE |
| Marchés émergents | 0 % | 0 % | | MSCI Marchés émergents |
| Portefeuille | | | | |
| Investissement minimum initial approximatif d'un (1) portefeuille: 39 000 \$ | | | | |
| Investissement minimum subséquent pour un demi (1/2) portefeuille: 19 500 \$ | | | | |
| Rotation annuelle estimée du portefeuille: 15 % | | | | |
| Grille des honoraires de gestion | | Maximum | Par défaut | Minimum |
| | | 1,50 % | 1,50 % | 1,25 % |

En tant que gestionnaires de portefeuille, nous, Jean-Pierre Gélinas et Sylvain Bossé, certifions que ce Portefeuille privé représentera le style de gestion et le type de diversification auxquels nos clients ont droit.

Jean-Pierre Gélinas, CFA

Conseiller principal en gestion de patrimoine
et gestionnaire de portefeuille
450 686-2213 ▶ jean-pierre.gelinas@bnc.ca

2500, boul. Daniel-Johnson, Bureau 610, Laval, Québec H7T 2P6

Sylvain Bossé, B.A.A., CIM^{MD}

Conseiller en gestion de patrimoine
et gestionnaire de portefeuille
450 686-2256 ▶ sylvain.bosse@bnc.ca

equipegelinasbosse.ca



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 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 gestion de patrimoine 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.