



# Bourse: Quoi faire en période incertaine?

# Medici en bref



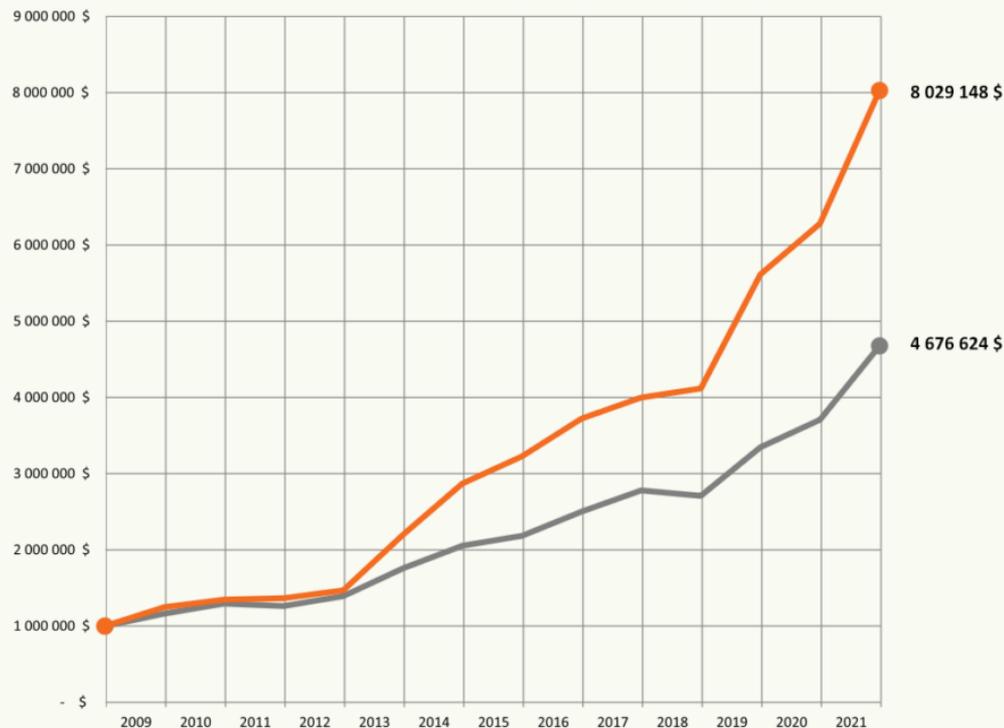
# Medici en bref

- Gestion de portefeuille privée et discrétionnaire
  - Au service de 900 familles, 1,2G\$ d'actifs sous gestion
  - Inscrite à l'AMF (Québec), l'OSC (Ontario), l'ASC (Alberta) et la BCSC (Colombie-Britannique)
  - Nous visons à être la **meilleure firme, pas la plus grosse**
- Notre approche: investir dans des entreprises **performantes économiquement**, dotées d'**avantages concurrentiels durables**, **bien gouvernées** tout en payant un **prix raisonnable**
  - Nous fuyons la complexité: pas de fonds communs, de produits dérivés ou de produits financiers complexes à frais élevés. **On se limite aux actions et aux titres à revenu fixe**

# 1M\$ investis avec Medici valent aujourd'hui 8M\$

Le même montant placé dans un fonds reproduisant le barème comparable vaudrait 4,7M \$.

Données du 1<sup>er</sup> janvier 2009 au 31 décembre 2021 (13 ans).

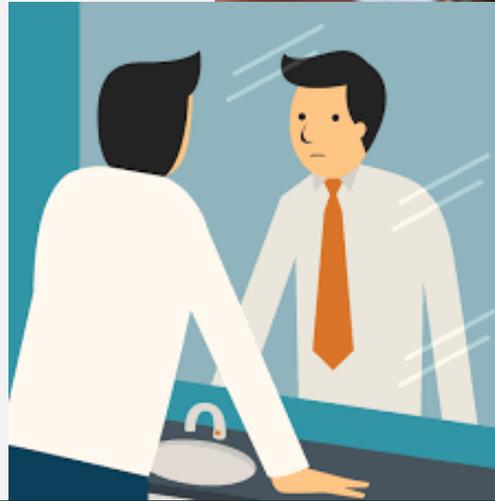


● GESTION PRIVÉE MEDICI  
● BARÈME COMPARABLE

De 2009 à 2010, les rendements affichés représentent la moyenne des rendements obtenus par l'ensemble des clients du service de Gestion Privée Medici suivant une répartition d'actifs 35 % revenus fixes et 65 % actions. À partir de 2011, les rendements affichés représentent la moyenne des rendements obtenus par l'ensemble des clients du service de Gestion Privée Medici suivant une répartition d'actifs 100 % en actions. Des frais annuels moyens de 1,2 % incluant les taxes de vente sont inclus dans le calcul des rendements. Les rendements affichés sont exprimés en dollars canadiens. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Les rendements passés de Medici ont été obtenus grâce à un portefeuille diversifié de 10 à 25 entreprises sélectionnées, conformément à la stratégie d'investissement présentée sur notre site Internet. Le barème comparable est constitué des trois fonds négociés en Bourse suivants : iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF (XBB), iShares Core S&P500 Index ETF (XUS) et iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF (XIC). Depuis 2011, le fonds iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF (XBB) ne fait plus partie de la formule de calcul du barème comparable. Le barème comparable inclut les frais de gestion prélevés à même les fonds négociés en Bourse par iShares ainsi que les dividendes. Medici collecte les données fournies par BlackRock sur son site Internet et juge les données fournies comme étant fiables au moment où elles ont été collectées.

# Quoi faire en période incertaine?

- 6 conseils pour survivre à l'incertitude
- Enjeux plus souvent interne qu'externe

A photograph of a financial statement with a magnifying glass focusing on a specific section. The magnifying glass highlights the 'Fixed Assets' section, which includes 'Gross PPE', 'Accum Depreciation', and 'Fixed Assets' with values like 71,300,717 and 16,027,000. The background shows other financial metrics like 'Total Inventory' and 'Current Assets'.

# 1) Faites un constat honnête de votre horizon de placement

*« Je prendrai bientôt ma retraite, fini les actions pour moi. »*

*« J'ai vendu mes actions pour investir uniquement dans les obligations. À 65 ans, je n'achète que des placements sûrs. »*

*« Je viens d'avoir 68 ans, je ne peux plus investir comme lorsque j'avais 25 ans. »*

*« Tout comme mes parents, je vais mourir jeune. »*

# 1) Faites un constat honnête de votre horizon de placement

94 ans

# 1) Faites un constat honnête de votre horizon de placement

Probabilité de survie (âge de départ de 65 ans)

	<b>Homme</b>	<b>Femme</b>	<b>Couple*</b>
<b>10% de probabilités d'atteindre l'âge de</b>	97 ans	99 ans	101 ans
<b>25% de probabilités d'atteindre l'âge de</b>	94 ans	96 ans	97 ans
<b>50% de probabilités d'atteindre l'âge de</b>	89 ans	91 ans	94 ans

*\*Probabilités que l'un des deux conjoints atteigne cet âge.*

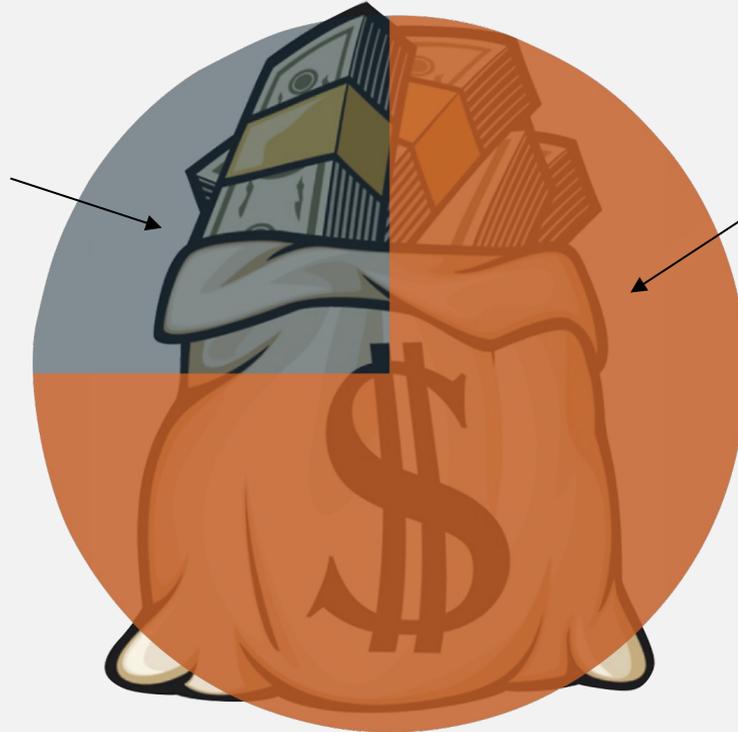
Selon les normes de projection de l'Institut québécois de planification financière

1) Faites un constat honnête de votre horizon de placement

« *C'est vous qui prenez  
votre retraite,  
pas votre capital!* »

# 1) Faites un constat honnête de votre horizon de placement

Capital nécessaire  
d'ici les cinq  
prochaines années



Votre capital  
investi à long  
terme

## 2) Prenez conscience de votre incapacité à faire des prédictions

Pour voyager à la vitesse de l'autobus, vous devez monter à bord de l'autobus... et y rester !

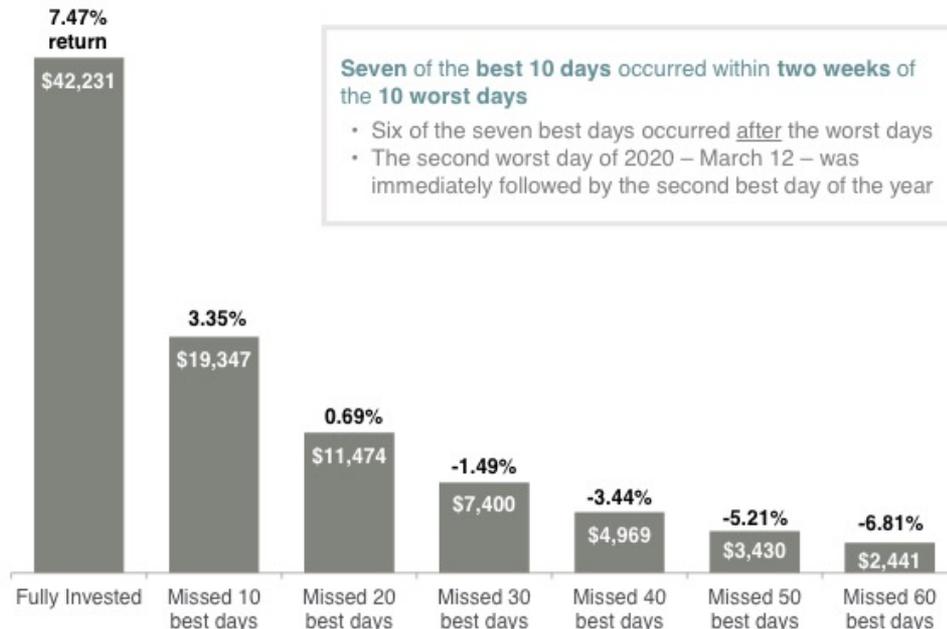


Source: STM

## 2) Prenez conscience de votre incapacité à faire des prédictions

### Returns of the S&P 500

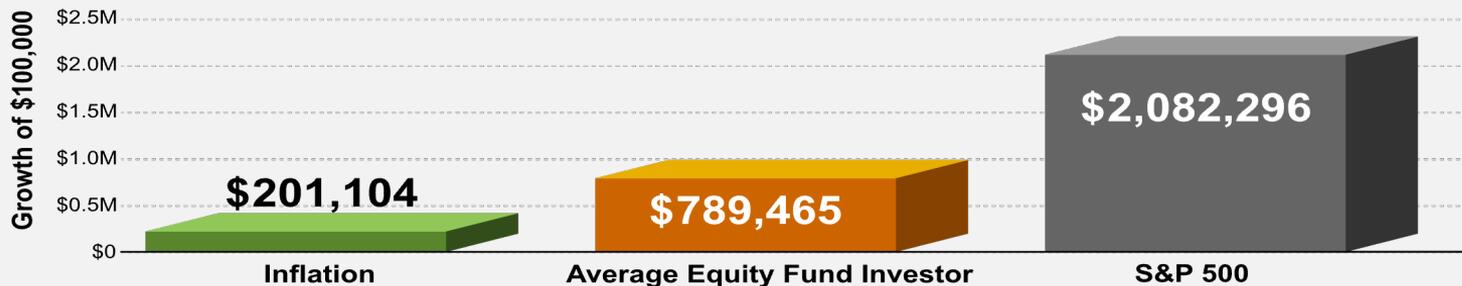
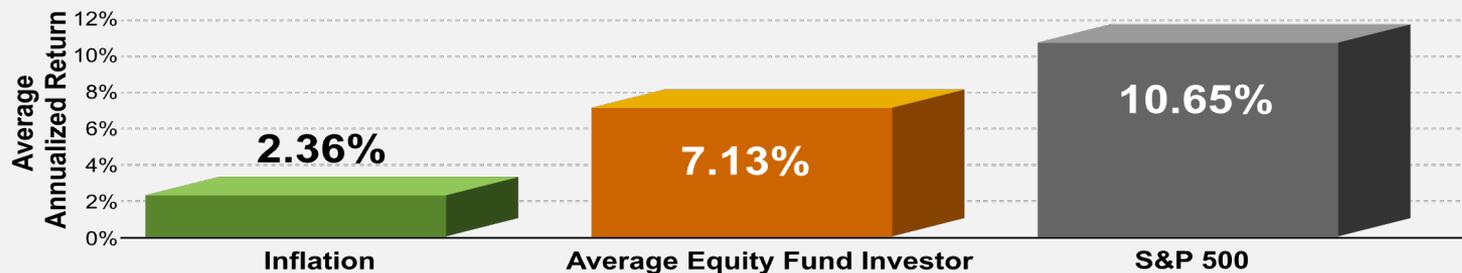
Performance of a \$10,000 investment between January 2, 2001 and December 31, 2020



Données tirées du guide pour la retraite 2022 de JP Morgan

## 2) Prenez conscience de votre incapacité à faire des prédictions

Le coût élevé d'être à l'écart du marché



Données tirées de l'étude «dalbar quantitative analysis of investor behavior», 2021

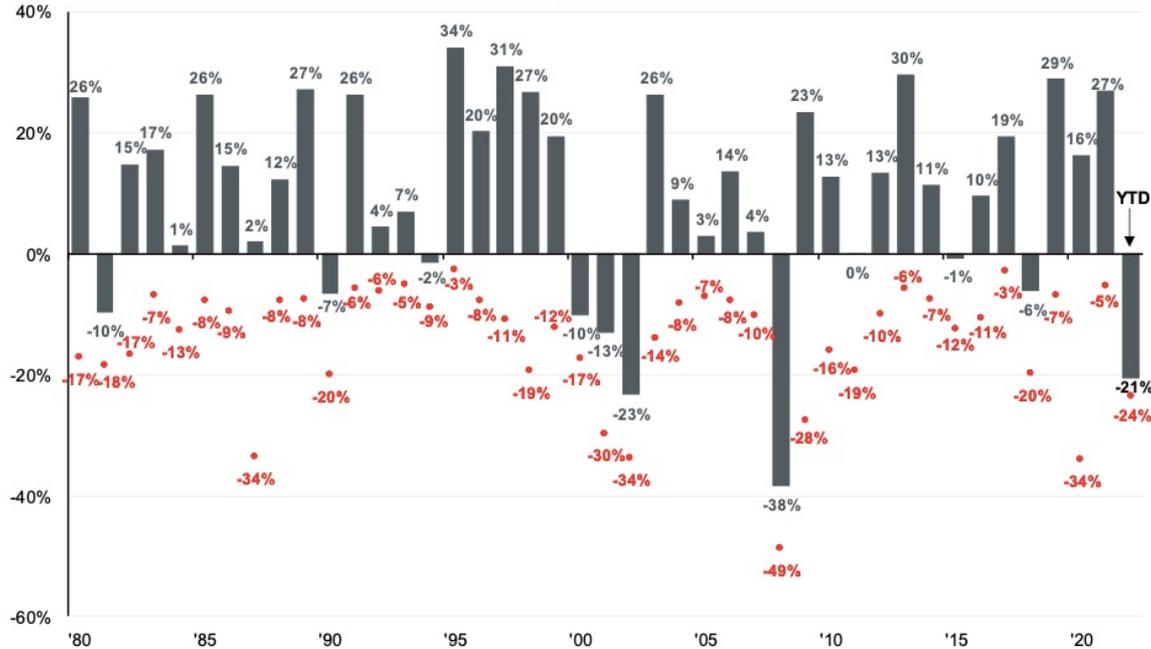
**3) Les fluctuations du  
marché ne doivent pas  
être votre unique repère**

The Google logo is displayed in its characteristic multi-colored font (blue, red, yellow, green, red) on a white background.The Microsoft logo, consisting of four colored squares (orange, green, blue, yellow) and the word "Microsoft" in a grey sans-serif font, is shown on a white background.

# 3) Les fluctuations du marché ne doivent pas être votre unique repère

## S&P intra-year declines vs. calendar year returns

Despite average intra-year drops of 14.0%, annual returns were positive in 32 of 42 years

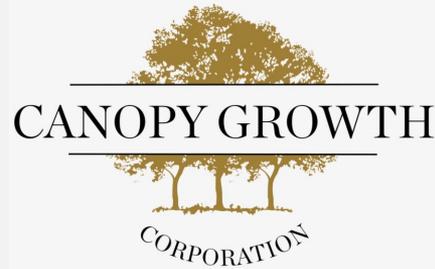


## 4) Entourez-vous adéquatement

- C'est vrai autant pour un investisseur autonome qu'un épargnant qui retient les services d'un gestionnaire de portefeuille



## 5) Créez un contexte favorable à une bonne attitude



## 5) Créez un contexte favorable à une bonne attitude



## 6) Exigez une reddition de comptes

- Aide-mémoire sur votre prise de décisions
- Reddition de comptes de la part de votre conseiller



# En résumé

En tout temps, notamment lors de périodes d'incertitude élevée:

- ✓ Gardez en tête votre horizon de placement
- ✓ N'essayez pas de prédire la direction des marchés à court terme
- ✓ Évitez d'utiliser les fluctuations de marché comme votre principal repère
- ✓ Entourez-vous de gens compétents qui contribuent à votre quiétude
- ✓ Créez un contexte favorable à une bonne attitude
- ✓ Exigez une reddition de compte (avec votre conseiller ou... vous-même)

# Medici, un partenaire de confiance

98%

Proportion de nos clients depuis plus de cinq ans qui ont recommandé ou recommanderaient nos services à leur famille ou à des proches, selon un sondage mené auprès de notre clientèle en 2021



les affaires



RADIO-CANADA



ESG UQÀM



**medici**

GESTION DE PORTEFEUILLE STRATÉGIQUE

*L'art d'investir*

gpsmedici.ca

info@gpsmedici.ca

1.855.723.0614



@gpsmedici

# Annexe: rendement annuel composé

Après déduction des frais - au 31 décembre 2021

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis janv. 2009 (13 ans)
<b>Medici</b>	<b>27,8%</b>	<b>24,9%</b>	<b>16,6%</b>	<b>19,4%</b>	<b>17,4%</b>
Barème comparable	26,1%	20,0%	13,3%	14,0%	12,6%

De 2009 à 2010, les rendements affichés représentent la moyenne des rendements obtenus par l'ensemble des clients du service de Gestion Privée Medici suivant une répartition d'actifs 35 % revenus fixes et 65 % actions. À partir de 2011, les rendements affichés représentent la moyenne des rendements obtenus par l'ensemble des clients du service de Gestion Privée Medici suivant une répartition d'actifs 100 % en actions. Des frais annuels moyens de 1,2 % incluant les taxes de vente sont inclus dans le calcul des rendements. Les rendements affichés sont exprimés en dollars canadiens. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Les rendements passés de Medici ont été obtenus grâce à un portefeuille diversifié de 10 à 25 entreprises sélectionnées, conformément à la stratégie d'investissement présentée sur notre site Internet. Le barème comparable est constitué des trois fonds négociés en Bourse suivants : iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF (XBB), iShares Core S&P500 Index ETF (XUS) et iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF (XIC). Depuis 2011, le fonds iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF (XBB) ne fait plus partie de la formule de calcul du barème comparable. Le barème comparable inclut les frais de gestion prélevés à même les fonds négociés en Bourse par iShares ainsi que les dividendes. Medici collecte les données fournies par BlackRock sur son site Internet et juge les données fournies comme étant fiables au moment où elles ont été collectées.