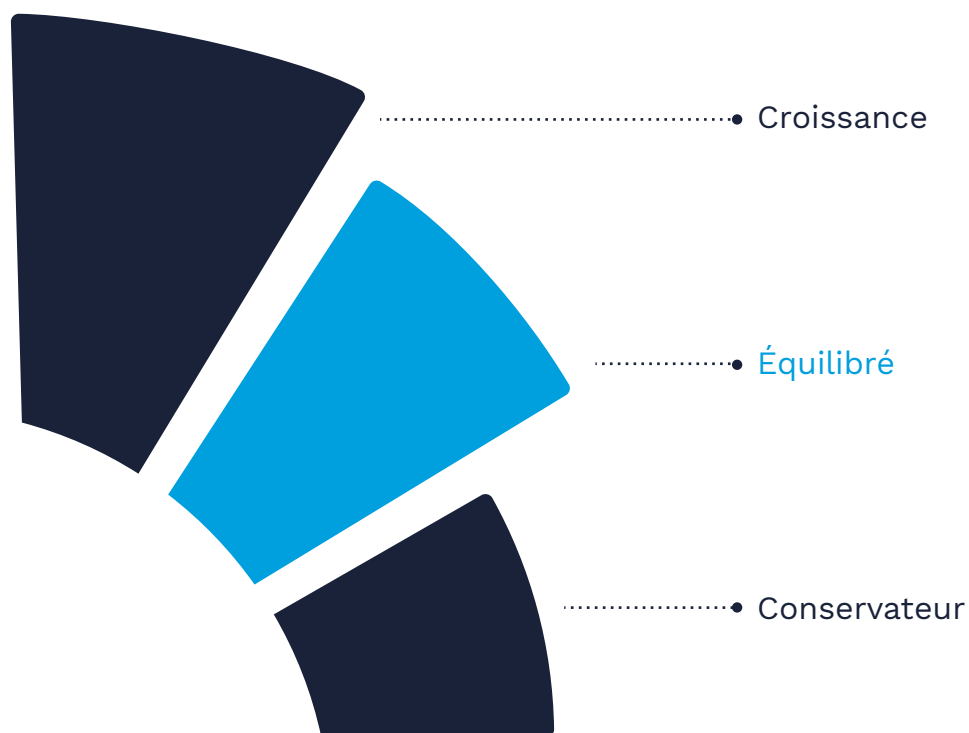


Les portefeuilles

SECTORWISE^{MD}

Il est temps d'innover.

Sois SectorWise.



PROPULSÉ PAR **RGP** INVESTISSEMENTS^{MC}

MC Marque de commerce de R.E.G.A.R. Gestion Privée inc.

**La pleine
indépendance
permet de
maximiser les
résultats.**

Les portefeuilles
SECTORWISE^{MD}

Depuis 1997, RGP Investissements fait fructifier les actifs de ses clients par ses solutions d'investissements innovantes. Notre équipe de gestionnaires de portefeuilles allie expérience, agilité et créativité afin de vous permettre de transformer vos objectifs financiers en réalité. En tant que gestionnaire de fonds de placement spécialisé dans la gestion active de secteurs, nous préconisons une approche réfléchie, éprouvée et intégrée.

Dans l'objectif de tirer profit de l'indépendance, RGP Investissements lance en 2018, les portefeuilles SectorWise qui proposent des solutions gérées adaptées à différents profils d'investisseur. Ce modèle de gestion unique met l'accent sur les nombreux bénéfices que démontrent les gestionnaires spécialistes de secteurs depuis plus de 20 ans.

Cette brochure présente l'approche des portefeuilles, les gestionnaires spécialistes de secteur et leurs mandats respectifs. Découvrez les éléments clés qui favorisent la croissance des portefeuilles SectorWise.

Tirer profit de l'indépendance

Nous construisons des portefeuilles performants et durables.

Nous tirons profit du savoir et des forces complémentaires qu'offrent les meilleures firmes de gestion de portefeuilles.

La pleine indépendance permet de maximiser les résultats.

D'où provient le rendement?

Le potentiel de rendement supérieur qu'offrent les portefeuilles SectorWise provient de la combinaison de 3 éléments essentiels : la **force du marché**, combinée à deux volets bien distincts, éprouvés et novateurs : le **volet stratégique** et le **volet tactique**.



Le marché boursier

- ✓ Le marché boursier est haussier 6 mois sur 10.
- ✓ Les résultats sont aléatoires d'un mois à l'autre.
- ✓ Pleinement investi en tout temps afin de bénéficier de la croissance à long terme des marchés.



Le volet stratégique

- ✓ Structure du portefeuille
- ✓ Fondements
- ✓ Convictions
- ✓ Vision à long terme



Le volet tactique

- ✓ Recherches empiriques
- ✓ Sélection des meilleurs titres
- ✓ Prévisions économiques
- ✓ Opportunités à court terme

Le volet stratégique⁽¹⁾

Historiquement, les portefeuilles investis à parts égales dans chacun des secteurs boursiers ont obtenu des résultats supérieurs à leur indice de référence.

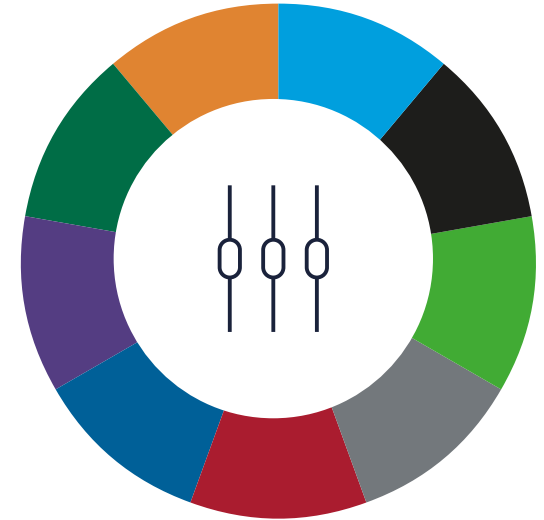
En effet, plusieurs études démontrent que ce modèle de gestion améliore le rendement à long terme tout en réduisant la volatilité du portefeuille.

Secteurs pondérés selon l'indice mondial MSCI



7%	Énergie	11%
21%	Finance	11%
11%	Industriel	11%
5%	Matériaux	11%
10%	Cons. de Base	11%
12%	Cons. Discrétionnaire	11%
6%	Services Publics	11%
15%	Technologie	11%
12%	Santé	11%

Secteurs ÉQUI pondérés



Variation du rendement des secteurs au cours des 12 dernières années⁽²⁾

« Nul besoin de prédire l'imprévisible ! »

Historiquement, les portefeuilles investis à parts égales dans chacun des secteurs boursiers ont obtenu des résultats supérieurs à leur indice de référence⁽³⁾.

- Matériaux
- Énergie non-renouv.
- Cons. de base
- Communication
- Services publics
- Industriel
- Technologie
- Santé
- Cons. Discretionnaire
- Finance
- Énergie renouvelable

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-1,3%	37,7%	18,5%	12,9%	27,2%	59,1%	29,4%	28,5%	23,2%	29,6%	12,3%	40,7%	137,6%
	-3,4%	29,8%	17,5%	12,1%	22,1%	49,2%	27,1%	28,4%	18,8%	21%	12,2%	37,1%	41,7%
	-11%	19,1%	15,3%	4,4%	15,7%	46,3%	26,7%	27,1%	9,6%	17,6%	6,6%	22%	34,6%
	-15,4%	11,9%	7,5%	3,2%	14,1%	41,7%	17,7%	26,2%	9,3%	16,1%	3,5%	21,5%	21,3%
	-22,1%	8,3%	6,6%	0,3%	11,7%	41,3%	13,8%	24,5%	8,1%	15,3%	-0,8%	20,7%	18,4%
	-26,7%	7,9%	5,6%	0,2%	11,3%	38%	13%	24%	3,2%	13,5%	-0,9%	20%	12,1%
	-28,4%	4,1%	5%	-1,9%	9,3%	36,5%	10,1%	18,1%	2,9%	12,5%	-1,3%	17,7%	10,2%
	-29,6%	1,6%	-0,4%	-5,4%	5,2%	30,2%	7,8%	16,5%	0,1%	10,1%	-6,4%	17,6%	6,6%
	-37,2%	-2,4%	-2,3%	-16%	0,6%	26,8%	3,9%	13%	-1,3%	7,1%	-7,5%	17,3%	3,8%
	-42%	-8,8%	-5,2%	-17,6%	0,2%	21,4%	3,8%	2,1%	-9,6%	-0,3%	-8,9%	17,3%	-3,9%
		-10,5%	-31,3%	-42,6%	-14,8%	10,9%	-3%	-6,7%	-19,8%	-1,1%	-9%	6,8%	-31,7%

La valeur ajoutée du volet stratégique⁽¹⁾



Secteurs pondérés selon
l'indice mondial MSCI



Secteurs ÉQUI pondérés

20 ANS

6,5 %



Rendement
(annualisé)



7,9 %



+1,4 %

8/20



Gagnant
(par année de calendrier)



12/20



3x sur 5

19,3 %



Écart-Type
(annualisé)



17,9 %



-1,4 %

5/20



Gagnant
(par année de calendrier)



15/20



3x sur 4

Des résultats
historiques
concluants
[1998-2017]



Le volet tactique⁽⁴⁾

Historiquement, les gestionnaires spécialistes de secteurs ont obtenu des résultats supérieurs à la moyenne de l'industrie. Nos gestionnaires de portefeuilles en collaboration avec notre équipe d'actuaire et de CFA regroupent judicieusement ces gestionnaires spécialistes selon des critères d'excellence et de constance des résultats.

Notre objectif

Sélectionner les meilleurs gestionnaires spécialistes de secteurs pour tirer profit de leur gestion active.

Gestion traditionnelle d'actions de grandes capitalisations			Gestion spécialisée par secteur économique		
	Nombre de mandats	Rendement annualisé (15 ans)		Nombre de mandats	Rendement annualisé (15 ans)
Act. Canadiennes	95	8,9 %	Sect. cycliques <small>(Matériaux, cons. discrétionnaire, finance)</small>	12	8,4 %
Act. Mondiales	219	7,7 %	Sect. sensibles <small>(Énergie, technologie)</small>	19	8,0 %
Act. U.S.	200	7,6 %	Sect. défensifs <small>(Santé, cons. de base)</small>	7	9,8 %
Act. Internationales	94	6,5 %	Sect. mandats multiples <small>(Industrie, services publics, etc.)</small>	17	9,0 %
Total	608	7,7 %	Total	55	8,8 %



67 % des rendements annuels de la gestion spécialisée sont supérieurs à ceux de la gestion traditionnelle.

+1,1%

d'écart entre les deux gestions.

Processus de sélection

1 | Sélection des gestionnaires spécialistes

- Gestionnaires avec un minimum de 5 ans d'historique de performance.
- Rendement supérieur à leur indice de référence.

2 | Sélection des titres (actions)

- Compléter la gestion active.
- Bénéficier d'une exposition à des sous-secteurs stratégiques

3 | Analyse quantitative

- Analyse du rendement par unité de risque (ratio d'information).
- Analyse de la constance de la valeur ajoutée.

4 | Assemblage final

- Assurer la complémentarité du modèle en maintenant l'équilibre sectoriel, la qualité de la gestion et la constance des résultats.

Il est temps d'innover.

Sois SectorWise.

Expertise

En plus d'être reconnu comme les experts de leur domaine, les gestionnaires sélectionnés s'entourent des meilleurs ingénieurs, spécialistes de terrain et autres professionnels des secteurs économiques afin de mieux mesurer les tendances de leur industrie.



Indépendance

La pleine indépendance permet de maximiser les résultats. Les portefeuilles SectorWise ont été conçus dans une optique d'indépendance vous permettant d'avoir accès aux meilleurs gestionnaires spécialistes de secteurs.



Constance

Une force motrice incomparable : le volet stratégique et le volet tactique dont bénéficient nos portefeuilles évoluent majoritairement en alternance. Cette caractéristique, unique à SectorWise, bonifie la stabilité du portefeuille et la constance des résultats attendus.



Solidité

« Leaders » mondiaux : les portefeuilles SectorWise s'associent à des firmes de gestion de premier plan dans l'échiquier mondial. L'actif sous gestion cumulé par nos partenaires témoigne de leur solidité et de leur succès.



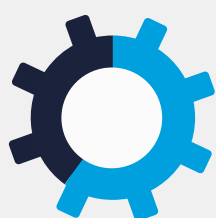
SECTOR
WISE

Les portefeuilles SectorWise

La pleine indépendance, combinée à une expertise reconnue, une constance incomparable et une solidité démontrée, permet de maximiser les résultats. Voilà pourquoi nous avons sélectionné les meilleurs gestionnaires spécialistes de secteurs pour proposer une répartition d'actifs réfléchie et unique qui convient à tous les types d'investisseurs.

Il est temps d'innover. Sois SectorWise.

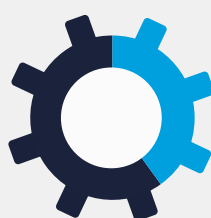
Conservateur



40 %
Actions
60 %
Titres à
revenu fixe

Cette allocation privilégie en grande partie les titres à revenu fixe. Elle offre également une bonne valeur ajoutée du capital en incluant une portion en actions dans la répartition des actifs afin d'accroître le potentiel de croissance à long terme du portefeuille.

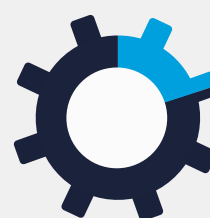
Équilibré



60 %
Actions
40 %
Titres à
revenu fixe

Cette allocation favorise la croissance du capital à long terme. De plus, elle est composée d'une bonne proportion de titres à revenu fixe ce qui permet d'atténuer la volatilité totale du portefeuille.

Croissance



80 %
Actions
20 %
Titres à
revenu fixe

Cette allocation est destinée aux investisseurs qui recherchent une forte valorisation de leur capital à long terme. La portion obligatoire contenue dans ce portefeuille permet de balancer la volatilité à court terme des actions.

	Série A	Série F
Portefeuille SectorWise Conservateur		
Codes	RGP300	RGP303
Frais de gestion ^(*)	1,70 %	0,70 %
Commission de suivi	1,00 %	S.O.
Portefeuille SectorWise Équilibré		
Codes	RGP400	RGP403
Frais de gestion ^(*)	1,80 %	0,80 %
Commission de suivi	1,00 %	S.O.
Portefeuille SectorWise Croissance		
Codes	RGP500	RGP503
Frais de gestion ^(*)	1,90 %	0,90 %
Commission de suivi	1,00 %	S.O.

^(*) Les frais de gestion incluent les commissions de suivi.

Avis aux lecteurs

Ce document est fourni à des fins d'illustration seulement. Il ne doit pas être considéré comme une recommandation d'achat ou de vente. Les pensées, les opinions et les stratégies de placement exprimées dans ce qui précède sont celles de RGP Investissements et sont sujettes à changement à sa discrétion selon la dynamique du marché ou d'autres considérations. Des mesures raisonnables sont prises pour fournir des renseignements à jour, exacts et fiables, et nous croyons qu'ils le sont au moment de leur production. Tous les renseignements contenus dans le présent document ont été obtenus par RGP Investissements auprès de plusieurs sources. Les renseignements obtenus de tiers sont jugés fiables, mais ni RGP Investissements, ni ses sociétés affiliées, ni aucune autre personne n'en garantit explicitement ou implicitement l'exactitude, l'intégralité ou la pertinence. RGP Investissements et ses sociétés affiliées n'assument pas la responsabilité des erreurs ou omissions.

Les Portefeuilles Sectorwise sont gérés par RGP Investissements. Veuillez lire le prospectus d'un fonds avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis. Leur valeur est appelée à fluctuer fréquemment et le rendement passé pourrait ou non être reproduit. Les investisseurs verseront des frais de gestion ainsi que des charges et pourraient devoir payer des commissions ou des frais de maintien. De plus, ils pourraient réaliser un profit ou subir une perte.

(1) Le volet stratégique présente les résultats d'une étude de comparaison entre le comportement de l'indice de marché et celui d'un modèle équilibré effectué par RGP Investissements. L'étude a été effectuée en utilisant les rendements mensuels de l'indice mondial MSCI (en \$US) et les rendements mensuels des secteurs sous-jacents de cet indice. Les données ont été obtenues auprès de FacSet. L'étude couvre la période du 1^{er} janvier 1998 au 31 décembre 2017 (20 ans).

Le rendement de l'indice mondial MSCI est calculé à partir des rendements totaux (incluant les dividendes) de l'indice pour la période de l'étude. Le rendement du modèle équilibré des secteurs tient compte d'un rebalancement mensuel entre les secteurs composant l'indice utilisé. Le gagnant (par année de calendrier) présente le nombre d'occurrence où chacune des options obtient le rendement le plus élevé au cours d'une année civile pendant la période couverte.

(2) Variation du rendement des différents secteurs représentés dans l'indice MSCI Monde (\$CA). Sources des données : les rendements des secteurs présents dans ce tableau proviennent de l'indice mondial MSCI (en \$CA). Les données ont été obtenues auprès de FacSet.

(3) Résultat d'une étude interne qui couvre la période du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2020.

(4) Le volet tactique présente les résultats d'une étude de mesure de la valeur ajoutée des fonds spécialisés de secteur comparée à celle des fonds d'actions de grandes capitalisations (mandats traditionnels). Tous les calculs ont été faits à partir des fonds communs de placement disponibles en série F, et ce, au 31 décembre 2017. Pour chacune des 4 catégories de la gestion traditionnelle, le rendement annualisé (15 ans) correspond au rendement composé de tous les rendements mensuels qui couvrent la période du 1^{er} janvier 2007 au 31 décembre 2017. Chacun de ces rendements mensuels correspond à la moyenne des rendements de tous les fonds communs de placement de la catégorie qui ont publié une performance mensuelle. Le rendement total (7,7%), apparaissant au bas de la section de la gestion traditionnelle, correspond à la moyenne des rendements des 4 catégories pondérées selon la répartition géographique observée dans le portefeuille complet (55 mandats équilibrés par secteur) de la gestion spécialisée. Au 31 décembre 2017, la répartition géographique observée est la suivante : 25% actions canadiennes + 25% actions mondiales + 25% actions américaines + 25% actions internationales.

Pour chacun des 9 secteurs utilisés pour représenter la gestion spécialisée, le rendement annualisé (15 ans) correspond au rendement composé de tous les rendements mensuels qui couvrent la période du 1^{er} janvier 2007 au 31 décembre 2017. Chacun de ces rendements mensuels correspondent à la moyenne des rendements de tous les fonds communs de placement dudit secteur, qui ont publié une performance mensuelle. Le rendement total (8,8%), apparaissant au bas de la section de la gestion spécialisée, correspond à la moyenne des rendements des 9 secteurs utilisés. À titre informatif, nous avons affiché la moyenne des rendements annualisés des secteurs regroupés par catégorie de secteurs, soit : cycliques, sensibles, défensifs et mandats multiples.

Selon les calculs effectués et décrits dans les deux paragraphes précédents, 67% soit 113 des 169 rendements 12 mois mobiles publiés par la gestion spécialisée de secteur, durant la période du 1^{er} janvier 2007 au 31 décembre 2017, surpassent ceux publiés par la gestion traditionnelle (56/169).

RGP Investissements et Les portefeuilles SectorWise sont des marques de commerce de R.E.G.A.R. Gestion Privée inc

RGPINVESTISSEMENTS.CA