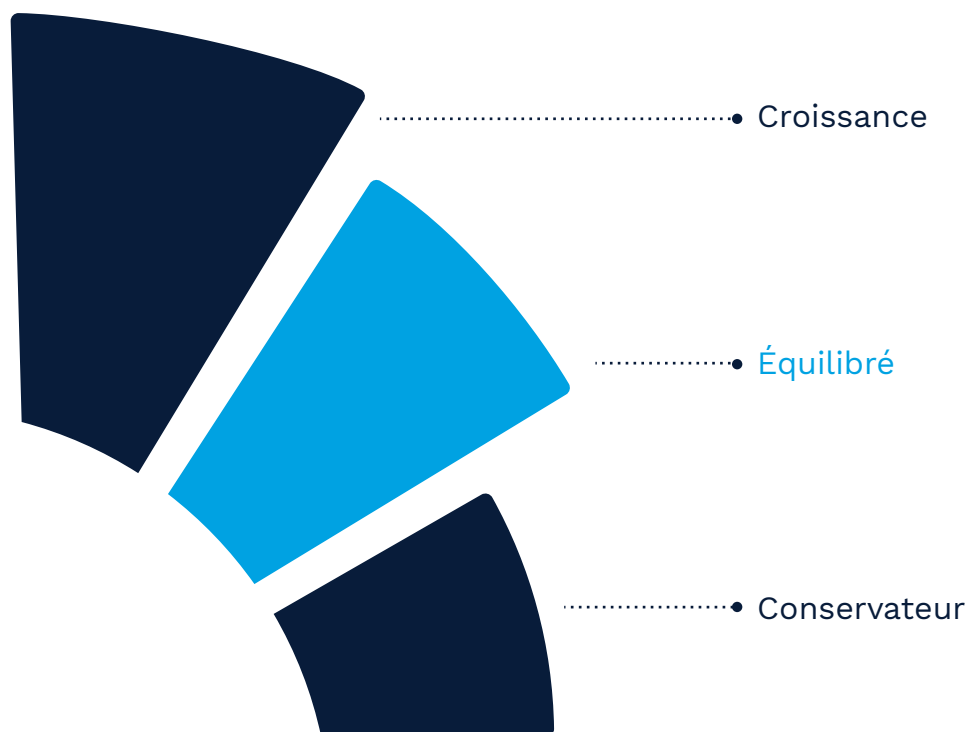


Les portefeuilles

SECTORWISE^{MC}

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.

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.



La liste des gestionnaires de portefeuilles peut être modifiée sans préavis. Toutes les marques sont des marques de commerce de leur propriétaire et sont utilisées sous licence. Les Portefeuilles Sectorwise est une marque de commerce de R.E.G.A.R. Gestion Privée Inc. Fonds DynamiqueTM est une marque de commerce de la Banque de la Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence. BMO Gestion Mondiale d'actifs est une marque de commerce qui comprend BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements inc., BMO Asset Management Corp. et BMO's specialized investment managements firms. « BMO (Le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence. CI FundsTM est une marque de commerce de CI Investissements inc., utilisée sous licence. Vanguard est une marque de commerce de Vanguard Group inc., utilisé sous licence. Invesco est une marque de commerce d'Invesco Holding Company Limited, utilisée sous licence. Placements Franklin Templeton est une marque de commerce utilisé par la Société de Placements Franklin Templeton, utilisé sous licence. Le logo AGF et toutes les marques de commerce qui y sont liées sont des marques déposées de La Société de Gestion AGF Limitée, utilisé sous licence. Canoe Financial est une marque déposée de Canoe Financial LP., utilisée sous licence. iShare[®] and BlackRock[®] sont des marques de commerce déposées de BlackRock Inc. ou de ses filiales, utilisées sous licence.

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

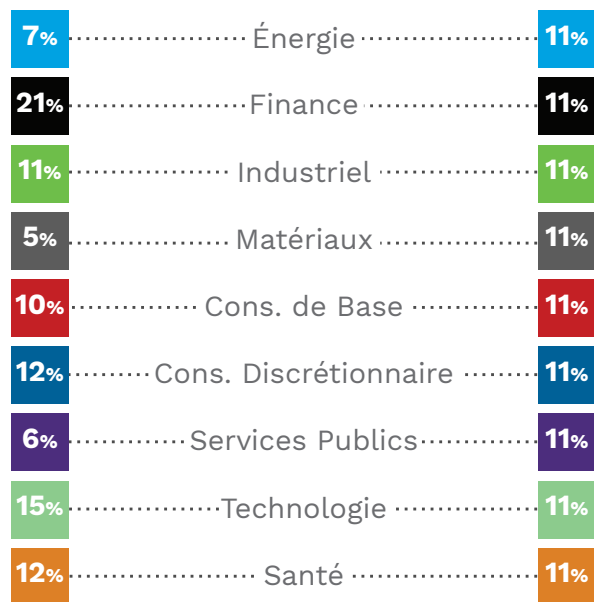
- ✓ Recherches empiriques
- ✓ Sélection des meilleurs titres
- ✓ Prévisions économiques
- ✓ Opportunités à court terme

Le volet stratégique⁽¹⁾

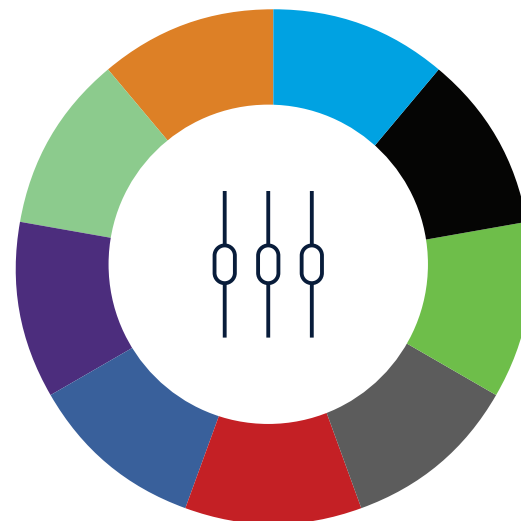
Historiquement, les portefeuilles investis à parts égales dans chacun des secteurs boursiers ont obtenu des résultats supérieurs à leur indice de référence.

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

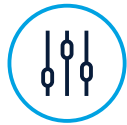
Secteurs pondérés selon l'indice mondial MSCI



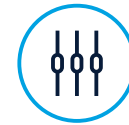
Secteurs ÉQUI pondérés



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⁽²⁾

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'actuares 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

	Nombre de mandats	Rendement annualisé (15 ans)
Act. Canadiennes	95	8,9 %
Act. Mondiales	219	7,7 %
Act. U.S.	200	7,6 %
Act. Internationales	94	6,5 %
Total	608	7,7 %

Gestion spécialisée par secteur économique

	Nombre de mandats	Rendement annualisé (15 ans)
Sect. cycliques <small>(Matériaux, cons. discrétionnaire, finance)</small>	12	8,4 %
Sect. sensibles <small>(Énergie, technologie)</small>	19	8,0 %
Sect. défensifs <small>(Santé, cons. de base)</small>	7	9,8 %
Sect. mandats multiples <small>(Industrie, services publics, etc.)</small>	17	9,0 %
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 FNB

- Compléter la gestion active.
- Bénéficier des technologies novatrices en matière de FNB (smart beta, Momentum et autres FNB actifs).

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 reconnus 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

Des gestionnaires de classe mondiale

Gardien de valeurs

CIBC MELLON

- 2000 milliards \$ CA d'actifs sous administration.
- Nommée « gardien de valeurs de l'année » au Canada dans le cadre des Custody Risk Global Awards 2016.
- Nommée « meilleur sous-dépositaire » pour la 10^e année consécutive par la revue Global Finance en 2016.

BMO  Gestion mondiale d'actifs

320,0 milliards \$ CA

- 76^e plus importante firme de gestion d'actifs au monde.
- Filiale à part entière de la Banque de Montréal.

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

6 914,6 milliards \$ CA

- 1^{er} firme de gestion d'actifs au monde.
- 135 équipes d'investissement réparties dans 30 pays.

 AGF[™]

38,8 milliards \$ CA

- 21^e plus importante firme de gestion d'actifs au Canada.
- Équipes d'exploitation et de service à la clientèle sur le terrain en Amérique du Nord, en Europe et en Asie.

Fonds Dynamique[™]
Investissez dans les bons conseils.

40,0 milliards \$ CA

- 17^e plus importante firme de gestion d'actifs au Canada.
- L'une des plus importantes équipes d'investissement au Canada : près de 80 professionnels en placement qui gèrent l'argent d'investisseurs à l'échelle nationale.
- Filiale à part entière de la Banque Scotia.

 Vanguard

5 325,8 milliards \$ CA

- 2^e plus importante firme de gestion d'actifs au monde.
- Plus de 16 600 employés.


PLACEMENTS
FRANKLIN TEMPLETON

927,0 milliards \$ CA

- 35^e plus importante firme de gestion d'actifs au monde.
- Fondée en 1947, Placements Franklin Templeton compte plus de 650 professionnels en placement travaillant dans 62 villes de 34 pays.

 CI Funds[™]

136,4 milliards \$ CA

- 8^e plus importante firme de gestion d'actifs au Canada.
- 134^e plus importante firme de gestion d'actifs au monde.


Invesco

1 091,9 milliards \$ CA

- 25^e plus importante firme de gestion d'actifs au monde.
- Au service des clients dans plus de 25 pays.


Canoe[®]
FINANCIAL

4,0 milliards \$ CA

- 55^e plus importante firme de gestion d'actifs au Canada.
- Lauréate du prix Lipper 2017 dans la catégorie du meilleur groupe de fonds d'obligations, toutes catégories confondues.

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

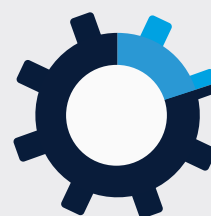


60 %
Actions

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 obligataire 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.

(*) 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.

(**) 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 R.E.G.A.R. Gestion Privée Inc. 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 R.E.G.A.R. Gestion Privée Inc. auprès de plusieurs sources. Les renseignements obtenus de tiers sont jugés fiables, mais ni R.E.G.A.R. Gestion Privée Inc., ni ses sociétés affiliées, ni aucune autre personne n'en garantit explicitement ou implicitement l'exactitude, l'intégralité ou la pertinence. R.E.G.A.R. Gestion Privée Inc. et ses sociétés affiliées n'assument pas la responsabilité des erreurs ou omissions.

Les Portefeuilles Sectorwise sont gérés par R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. 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 effectuée par R.E.G.A.R. Gestion Privée Inc. 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 1er 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) 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 1er 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 1er 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 1er 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. Toutes les marques sont des marques de commerce de leur propriétaire et sont utilisées sous licence. Fonds Dynamique™ est une marque de commerce de la Banque de la Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence. BMO Gestion Mondiale d'actifs est une marque de commerce qui comprend BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements inc., BMO Asset Management Corp. et BMO's specialized investment managements firms. « BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence. CI Funds™ est une marque de commerce de CI Investissements inc., utilisée sous licence. Vanguard est une marque de commerce de Vanguard Group inc., utilisé sous licence. Invesco est une marque de commerce d'Invesco Holding Company Limited, utilisée sous licence. Placements Franklin Templeton est une marque de commerce utilisé par la Société de Placements Franklin Templeton, utilisé sous licence. Le logo AGF et toutes les marques de commerce qui y sont liées sont des marques déposées de La Société de Gestion AGF Limitée, utilisé sous licence. Canoe Financial est une marque déposée de Canoe Financial LP., utilisée sous licence. iShare® and BlackRock® sont des marques de commerce déposées de BlackRock Inc. ou de ses filiales, utilisées sous licence.

RGPINVESTISSEMENTS.CA