

# Un processus qui insuffle de la rigueur à votre portefeuille d'actions



Les listes des actions vedettes de RBC proposent une démarche qui permet de gérer votre portefeuille d'actions de façon méthodique. Ainsi, votre portefeuille demeure bien diversifié, constitué de titres de sociétés de grande qualité et composé en fonction des perspectives économiques actuelles.

## STRATEGIE DE PLACEMENT

Analyse économique descendante et processus de sélection des sociétés ascendant

## REPARTITION SECTORIELLE

Le Comité des stratégies de placement RBC, composé de professionnels des placements chevronnés, formule régulièrement des prévisions à l'égard des principales variables macroéconomiques, notamment les taux d'intérêt, la croissance de l'économie et des bénéfices, et les valorisations des marchés boursiers. Le comité recommande ensuite le nombre de sociétés de chaque grand secteur que devrait comporter votre portefeuille.

## SELECTION DES SOCIETES

Les sociétés sont notées au moyen d'une analyse fondamentale, technique et quantitative menée par RBC Marchés des Capitaux.

Seules les sociétés qui obtiennent de bonnes notes dans les trois volets de l'analyse sont représentées dans votre portefeuille. Ces sociétés sont par ailleurs susceptibles de surmonter les périodes de recul des marchés et de se distinguer lorsque les marchés reprennent.

## AVANTAGES DU PROCESSUS

- Met l'accent sur le portefeuille en entier, et non seulement sur les sociétés qui y sont représentées.
- Fournit une méthode de vente qui vous aide à prendre des décisions d'achat ou de vente aux moments voulus, selon l'évolution des marchés.
- Intègre une démarche professionnelle dans une activité trop souvent dictée par les émotions.
- Vous indique à l'avance la conduite à suivre si les choses n'évoluent pas comme prévu.
- Vous incite à réagir rapidement à des situations défavorables.
- Adapte le portefeuille au contexte en constante évolution.
- Garantit que le portefeuille est constitué de sociétés qui respectent des normes élevées et est composé de façon à correspondre à l'évaluation que fait RBC Dominion valeurs mobilières des secteurs offrant des possibilités attrayantes.

# Méthode de vente

## Première ligne directrice : Respecter la répartition sectorielle

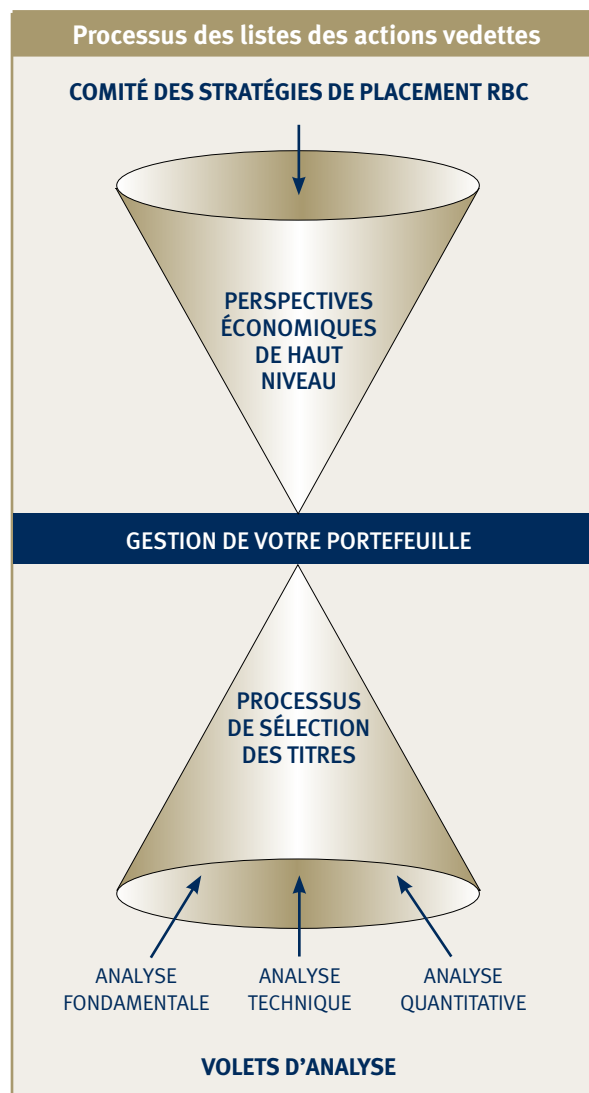
Les sociétés de secteurs d'activité différents se comportent plus ou moins bien à différents moments, en raison de l'évolution de la conjoncture économique et boursière. Le Comité des stratégies de placement RBC se réunit régulièrement pour examiner l'ensemble des facteurs économiques. Son analyse décide du nombre de sociétés de chaque secteur qui seront détenues dans votre portefeuille. Si ces recommandations sont modifiées, des rajustements sont apportés afin que votre portefeuille participe aux secteurs censés se distinguer et ne soit pas trop exposé aux secteurs censés rester à la traîne, ce qui détermine le choix des positions à acheter et à vendre dans chaque secteur.

## Deuxième ligne directrice : Détenir uniquement des actions figurant dans les listes des actions vedettes

The bottom-up process ensures that only high-quality companies that have scored well relative to their peers are included in portfolios. These companies are monitored on a consistent basis to ensure they meet the high standards necessary for inclusion. Should any company's score deteriorate, it will be removed from the universe. As companies are removed, they should also be sold from your portfolio.

## Troisième ligne directrice : Rééquilibrer régulièrement les positions

L'actif des nouveaux portefeuilles est habituellement réparti de façon égale entre les positions. Comme les cours fluctuent, la pondération des positions peut varier. Les positions sont ramenées régulièrement à leur pondération initiale, habituellement tous les trimestres. Ainsi, votre portefeuille n'est pas indûment exposé à une société donnée.



## CONCLUSION

Les listes des actions vedettes, et les trois volets d'analyse sous-jacents, forment un processus qui peut vous aider à gérer votre portefeuille d'actions de façon méthodique. Vous ne pouvez pas vous attendre à toujours réussir à acheter « bas » et à vendre « haut ». Toutefois, vous pouvez vous attendre à détenir un portefeuille composé en fonction des perspectives économiques actuelles et constitué de titres de sociétés de qualité qui répondent à nos critères d'analyse et d'évaluation poussés.

► Pour obtenir plus de renseignements sur ce processus et pour déterminer s'il convient à votre portefeuille, n'hésitez pas à communiquer avec nous dès aujourd'hui.