

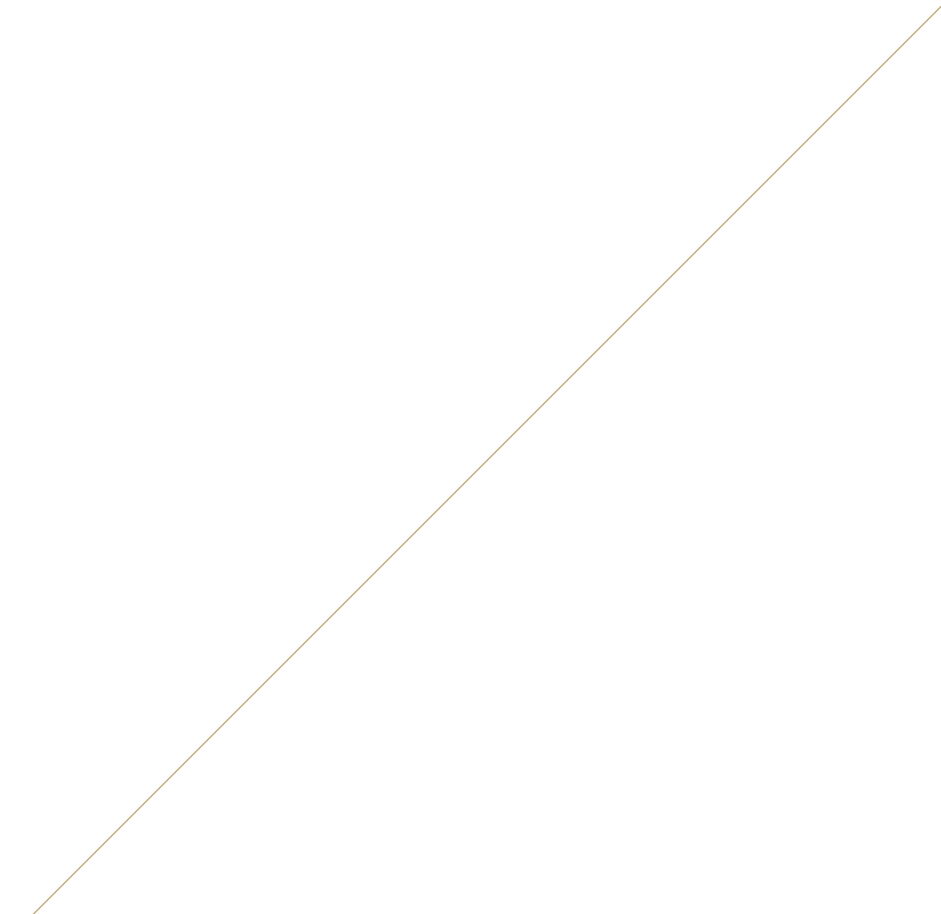
SERVICE DE GESTION PRIVÉE

FONDS FMOQ  
GESTION PRIVEE

2

# QUAND LA GESTION DE PORTEFEUILLE SE DÉMOCRATISE





Le début des activités, en 2011, de la Société de gestion privée des Fonds FMOQ inc. marque une nouvelle étape de la progression remarquable des Fonds FMOQ depuis la création du tout premier, il y a plus de 30 ans maintenant, par et pour les médecins omnipraticiens du Québec, de même que pour leurs proches et l'ensemble des membres de la communauté médicale québécoise.

En plus d'élargir une offre de produits et services financiers déjà appréciable, le nouveau service permet aux personnes intéressées de jouir d'une gestion sur mesure et d'une stratégie globale de placement. Avec cette « démocratisation » de la gestion de portefeuille, la Société de services financiers Fonds FMOQ inc. va bien au-delà de ce que font la plupart des institutions financières et continue de se distinguer au sein du cercle restreint des sociétés qui se font un devoir d'évoluer **avec** leurs clients, d'aller au-delà de la simple amélioration continue, et d'intégrer **l'innovation continue** dans leurs pratiques courantes.

Forte d'une connaissance approfondie des besoins particuliers et des attentes spécifiques des professionnels de la santé, l'équipe des Fonds FMOQ a conçu un **service personnalisé et attentionné qui se démarque nettement de l'offre de la concurrence en matière de gestion privée de portefeuille.**

## À QUI S'ADRESSE LA GESTION PRIVÉE FONDS FMOQ ?

La Gestion privée Fonds FMOQ est un service financier hautement personnalisé qui s'adresse aux personnes qui souhaitent investir des actifs importants, en l'occurrence des actifs familiaux totalisant 750 000 \$ et plus, sans avoir à s'embarrasser de leur gestion régulière, mais sans pour autant renoncer :

- à établir les grandes orientations d'investissement ;
- à être informées régulièrement ;
- à suivre de près la progression de leurs placements ;
- à discuter ouvertement de leurs portefeuilles ainsi que des stratégies qui les sous-tendent, avec le gestionnaire chargé de les faire fructifier.

## QU'EST-CE QUI DISTINGUE LA GESTION PRIVÉE FONDS FMOQ ?

En tout premier lieu, une approche très personnalisée et adaptée en vertu de laquelle le client n'est pas catalogué ni classé selon un profil type auquel s'applique invariablement une stratégie standard. La Gestion privée Fonds FMOQ permet à chaque client de bénéficier d'une approche **sur mesure**.

Ensuite, la **philosophie de gestion axée sur la préservation du capital**, car la Gestion privée Fonds FMOQ entend préserver et faire fructifier le capital investi dans divers types d'environnement, et ce, en privilégiant :

- une gestion basée sur une **répartition continue des actifs** ;
- une **approche multigestion élargie** ;
- une possibilité d'**intégration de stratégies alternatives** ;
- une **flexibilité** quant aux stratégies répondant aux particularités de chaque compte (p. ex. par une approche distincte pour les actifs du conjoint et de la compagnie du médecin, s'il y a lieu).

## QUELLE EST L'APPROCHE DE GESTION PRÉCONISÉE PAR LA GESTION PRIVÉE FONDS FMOQ ?

Une approche de gestion rigoureuse, personnalisée et complète qui se concrétise de la façon suivante :

5

- 1) une **planification financière** dans le cadre de laquelle le gestionnaire établit avec le client son **profil d'investisseur** puis détermine ses **objectifs de placement** en adéquation avec sa tolérance au risque et ses contraintes (p. ex. la taille des actifs, l'horizon d'investissement, le besoin en flux monétaires, etc.);
- 2) par la suite, le gestionnaire et le client conviennent d'une **politique de placement** et d'une **répartition d'actifs stratégique**, incluant les « déviations » permises. Cette marge de manœuvre n'a pas pour objectif d'effectuer une gestion active de la répartition d'actifs, mais de permettre un **rééquilibrage plus judicieux**;
- 3) la **gestion du portefeuille** repose sur la prise de **décisions tactiques**, la sélection de **produits adéquats** et des **experts appropriés**, ainsi que la gestion des **flux monétaires**, le tout dans un objectif de **protection du capital** ; elle se concrétise également par des **communications régulières** entre le gestionnaire et le client (aux 3 mois ou à la convenance de ce dernier) ;
- 4) un **suivi de performance** est assuré par l'envoi, au client, de **rapports trimestriels détaillés et complets** qui comparent notamment les résultats obtenus avec ses objectifs de placement ; sur demande, ces rapports sont **consolidés**, c'est-à-dire qu'ils incluent tous les actifs familiaux ;
- 5) le gestionnaire **rencontre régulièrement** le client, entre autres pour procéder à une **mise à jour de ses objectifs et des stratégies déployées** en conséquence ; ce faisant, la politique de placement peut évoluer en fonction de la situation personnelle du client.

## QU'EST-CE QUI PERMET À LA GESTION PRIVÉE FONDS FMOQ DE SE DÉMARQUER ?

Premièrement, un **éventail plus large de produits** qui inclut :

- les sept (7) Fonds FMOQ déjà disponibles ;
- des placements garantis ;
- d'autres fonds communs de placement ;
- **deux (2) nouveaux Fonds Gestion privée FMOQ, soit le Fonds Gestion privée FMOQ - Actions et le Fonds Gestion privée FMOQ - Multistratégie** ; et
- la détention directe d'actions et d'obligations, si nécessaire pour fins de transition.

Deuxièmement, une **philosophie de gestion** qui privilégie la constitution d'un portefeuille composé :

- d'**obligations** à titre d'élément stabilisateur ;
- d'**actions** qui sont plus rentables, mais qui représentent un risque plus élevé ;
- de **placements alternatifs** sélectionnés pour leur complémentarité avec les actions et les obligations ; en plus de permettre l'optimisation du ratio risque-rendement des portefeuilles, il est possible 1) de sécuriser ces derniers sans trop nuire au rendement escompté ou, dans d'autres circonstances, 2) de bonifier les rendements sans devoir augmenter les risques inhérents aux actions.

## EN QUOI LE NOUVEAU FONDS GESTION PRIVÉE FMOQ - ACTIONS EST-IL INTÉRESSANT ?

Ce nouveau Fonds est investi dans les différents marchés boursiers mondiaux, selon une répartition active. Il regroupe des placements gérés par des experts externes spécialisés dans des domaines spécifiques, choisis par l'équipe de Gestion privée Fonds FMOQ afin d'avoir accès à des expertises et des styles de gestion complémentaires.

En raison de la stratégie fondée sur la protection du capital, les experts sélectionnés misent sur la **valeur du portefeuille** plutôt que sur sa croissance et ils investissent dans des titres de sociétés solides, capables de générer des bénéfices soutenus et, par le fait même, susceptibles d'être moins affectées par les aléas des marchés. Ce portefeuille est complété par des placements dans des fonds cotés en bourse afin de pouvoir gérer les liquidités issues des entrées et des sorties de fonds.

Étant donné que certains des experts choisis peuvent utiliser leurs propres fonds privés pour faciliter la gestion, le Fonds gestion privée FMOQ – Actions ne peut être offert que dans le cadre d'une gestion privée de portefeuille.



## QU'EN EST-IL DU NOUVEAU FONDS GESTION PRIVÉE FMOQ – MULTISTRATÉGIE ?

Les placements alternatifs s'avèrent d'autant plus intéressants qu'ils sont moins risqués que les actions. Ils n'ont pas la volatilité de celles-ci et ont une faible corrélation avec elles, tout en étant plus performants que les obligations. De fait, ils permettent une diversification, condition *sine qua non* pour atténuer le risque.

Selon la stratégie convenue avec le client, le gestionnaire peut placer un certain pourcentage de l'actif du portefeuille dans ces placements. Pour ce faire, il utilise le Fonds Gestion privée FMOQ – Multistratégie à l'intérieur duquel l'équipe retient les services de divers experts externes afin d'avoir accès à des stratégies de produits complémentaires. Certaines stratégies sont privilégiées afin de faire contrepoids aux risques inhérents aux actions et aux obligations détenues dans le portefeuille (p. ex. les contrats à terme gérés, la stratégie *Global Macro*, les obligations à rendement absolu), tandis que d'autres stratégies offrent de nouvelles sources de rendement et permettent ainsi d'améliorer la diversification des portefeuilles (p. ex. la stratégie neutre au marché, la stratégie d'investissement dans les matières premières).

Étant donné la sophistication des stratégies employées, la réglementation limite leur accès à des « investisseurs qualifiés ». C'est pour cette raison que le Fonds Gestion privée – Multistratégie est offert uniquement dans le cadre d'une gestion privée de portefeuille.

### OBJECTIFS DE PLACEMENT DES NOUVEAUX FONDS GESTION PRIVÉE FMOQ

#### ACTIONS

- Générer une appréciation de capital à long terme basée sur le rendement de dividendes et la croissance des profits de diverses places boursières au niveau mondial.
- Investir dans des actions de sociétés canadiennes et étrangères, dont celles des pays émergents.
- Profiter des rendements provenant de la répartition d'actifs du Fonds, des rendements des marchés et de la valeur ajoutée des gestionnaires.
- Ajouter de la valeur à la fois par la « gestion active » des gestionnaires, les choix de répartition entre les différents marchés, l'utilisation de l'encaisse et de la stratégie de devises.

#### MULTISTRATÉGIE

- Procurer une appréciation du capital à moyen et à long terme.
- Offrir une diversification du risque face aux rendements des marchés boursiers traditionnels.
- Permettre, lorsque jumelé aux catégories d'actifs traditionnelles, de réduire le risque total d'un portefeuille équilibré.

## UNE ÉQUIPE DE GESTIONNAIRES À VOTRE SERVICE

La Société de gestion privée des Fonds FMOQ inc. compte sur une équipe de gestionnaires composée de :

### **ROBERT AUGER, MSC CFA**

Analyste financier agréé (CFA)

Titulaire d'une maîtrise en finance (MSc)

Vingt-sept (27) années d'expérience en gestion de comptes institutionnels acquise dans des sociétés d'envergure.

Solide expertise en répartition d'actifs, en gestion alternative et en sélection de gestionnaires.

Réalisation de plusieurs recherches sur la gestion des risques et la protection du capital.

### **MARTIN VALLÉE, CFA**

Analyste financier agréé (CFA)

Plus de douze (12) années d'expérience au sein des Fonds FMOQ.

Responsable du suivi des gestionnaires des Fonds FMOQ.

Solide expertise en sélection et suivi de gestionnaires externes ainsi qu'en utilisation de produits dérivés.

Connaissance approfondie des besoins et des attentes des médecins omnipraticiens et des autres membres de la communauté médicale du Québec.



## UNE GESTION SUR MESURE ASSURÉE PAR UNE ÉQUIPE DIGNE DE CONFIANCE

Se prévaloir de la Gestion privée Fonds FMOQ, c'est :

- bénéficier de tous les **avantages** ainsi que de l'**approche-clientèle** développés au cours des dernières années, tout en ayant accès à une **gamme additionnelle** de **produits et services de haut niveau** ;
- s'assurer d'une gestion hautement personnalisée qui **prend en main** les exigences des clients en leur garantissant un service sur mesure fondé sur la **compétence**, le **professionnalisme**, la **disponibilité**, la **confiance**, le **rendement** et la **probité** ;
- se libérer des contraintes de la gestion tout en s'assurant d'un **rééquilibrage continu de son portefeuille**, assorti d'une **information transparente, claire** et **de qualité** (rapports trimestriels détaillés, complets et même consolidés, si requis) ;
- bénéficier des expertises et des expériences d'une **équipe de haut calibre** formée de **gestionnaires compétents, proactifs, intègres** et **disponibles** avec qui il est possible d'échanger régulièrement (à distance ou en personne) ;
- accéder à un **vaste éventail de produits performants** dont certains ne sont accessibles que dans le cadre d'une gestion privée ;
- bénéficier d'un **rapport qualité – prix des plus avantageux**, tout comme l'ensemble des produits Fonds FMOQ.

POUR DE PLUS AMPLES RENSEIGNEMENTS, VEUILLEZ COMMUNIQUER AVEC L'UN DE NOS GESTIONNAIRES :



**Robert Auger**  
rauger@gestionprivee.fondsfoq.com



**Martin Vallée**  
mvallee@gestionprivee.fondsfoq.com

---

Téléphone : 514 394-7196 | Sans frais : 1 855 327-6166 | Télécopieur : 514 394-7199

---

[www.gestionprivee.fondsfoq.com](http://www.gestionprivee.fondsfoq.com)

---

La direction et la conformité sont assurées respectivement par Jean-Pierre Tremblay, vice-président exécutif et Daniel Charbonneau, chef de la conformité et le support administratif est effectué par l'entremise des sociétés existantes.



XXXXXXXX

XXXXXXXX XX XX

XXXXXXXX XXXX XXXXXX

FSC® XXXXX