



MCLEAN CAPITAL

GESTION DE PORTEFEUILLE | PORTFOLIO MANAGEMENT

Portefeuille 1 : Fonds McLean Capital (plus axé sur les actions)

Année	Fonds McLean Capital	Indice de référence	Portefeuille du Canadien moyen
2012	28,7 %	11,5 %	6,4 %
2013	43,3 %	28,6 %	12,9 %
2014	18,0 %	20,5 %	13,2 %
2015	19,6 %	9,5 %	2,5 %
2016	7,4 %	13,6 %	10,4 %
2017	18,3 %	10,7 %	6,5 %
2018	-12,4 %	-5,2 %	-3,8 %
2019	14,3 %	24,1 %	16,6 %
2020	25,6 %	12,0 %	8,5 %
2021	16,5 %	26,6 %	14,4 %
2022	-17,4 %	-10,6 %	-10,0 %
Rendement Annualisé	13,4 %	12,2 %	6,7 %

McLean Capital est inscrite avec l'AMF depuis début 2015. Les rendements avant 2015 ont été audités par une firme comptable indépendante.

Ceci est un portefeuille réel. De 2012 à 2018, il regroupe la totalité des comptes qui étaient gérés depuis 2012 ; la première année complète où Ian McLean avait l'entière discrétion sur toutes les décisions d'investissement de ces portefeuilles. À partir du 1^{er} janvier 2019, il représente le rendement du Fonds McLean Capital ; 2019 étant la première année où le Fonds McLean Capital était en opération.

Indice de référence :

60 % le S&P 500, ajusté pour la devise

40 % le S&P/TSX

Pour les clients qui sont 100 % en actions, McLean Capital a seulement un portefeuille.

Portefeuille du Canadien moyen :

30 % le S&P/TSX

35 % le S&P 500 ajusté pour la devise

35 % le « TD Canadian Bond Fund »

Il est très rare qu'un portefeuille canadien soit 100 % en actions. Il est généralement entre 20 % et 50 % dans titres de revenu fixe (obligations) et il a parfois une portion en actions privilégiées. Les conseillers se fient au « profil de risque » du client ; le risque étant généralement défini comme étant la volatilité à court terme.

Portefeuille 2 : portefeuille équilibré (actions et placements à intérêt)

Année	Fonds McLean Capital + placements à intérêt	Portefeuille du Canadien moyen
2012	25,9 %	6,4 %
2013	39,0 %	12,9 %
2014	16,3 %	13,2 %
2015	17,7 %	2,5 %
2016	6,7 %	10,4 %
2017	15,9 %	6,5 %
2018	-9,4 %	-3,8 %
2019	10,6 %	16,6 %
2020	23,1 %	8,5 %
2021	14,9 %	14,4 %
2022	-10,8 %	-10,0 %
Rendement Annualisé	12,8 %	6,7 %

Le portefeuille équilibré est composé d'un mélange du Fonds McLean Capital et d'un placement de type garanti qui accumule des intérêts. La pondération dans le placement de type garanti dépend du niveau du taux préférentiel des banques canadiennes. Le plus les taux d'intérêts sont élevés, le plus les placements à intérêts deviennent attrayants et vice-versa. La pondération dans le placement de type garanti est donc plus grande les années où les taux étaient supérieurs.

Portefeuille 1 : évolution d'un investissement de 500 000 \$ (excluant les frais, portefeuille axé sur les actions)

Voici l'évolution d'un investissement de 500 000 \$ avec McLean Capital, versus le même investissement dans notre indice de référence et versus le portefeuille canadien moyen, tous excluant les frais, depuis le 1^{er} janvier 2012:

Date	Fonds McLean Capital	Indice de référence	Portefeuille du Canadien moyen
1er janvier 2012	500 000 \$	500 000 \$	500 000 \$
31 décembre 2012	643 500 \$	557 400 \$	531 861 \$
31 décembre 2013	922 136 \$	717 039 \$	600 309 \$
31 décembre 2014	1 088 120 \$	863 746 \$	679 470 \$
31 décembre 2015	1 301 391 \$	945 974 \$	696 320 \$
31 décembre 2016	1 397 694 \$	1 075 005 \$	769 016 \$
31 décembre 2017	1 653 472 \$	1 190 246 \$	818 756 \$
31 décembre 2018	1 448 442 \$	1 128 353 \$	787 283 \$
31 décembre 2019	1 655 569 \$	1 399 835 \$	918 319 \$
31 décembre 2020	2 079 395 \$	1 568 263 \$	996 486 \$
31 décembre 2021	2 422 495 \$	1 985 452 \$	1 139 641 \$
31 décembre 2022	2 000 981 \$	1 775 391 \$	1 025 398 \$
Gain Total	1 500 981 \$	1 275 391 \$	525 398 \$