

**FONDATION FRANSAKSOISE**  
**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE**  
**REGINA, le 21 novembre 2020**

Rapport sur les placements  
Raymond G. Lepage et Clément Dion

En mars 2019, le portefeuille de placements de la Fondation a été transféré de BMO Nesbitt Burns (Banque de Montréal) à Gestion du patrimoine TD (Banque Toronto Dominion). Avec la valeur du portefeuille qui augmentait d'année en année, le Conseil d'administration avait décidé de faire des appels d'offres pour la gestion des placements et voir à réduire les frais de gestion. En plus de BMO, la Banque Nationale et la Banque TD ont soumis des offres de service et c'est la TD qui a été retenue. Depuis mars 2019, nous estimons épargner environ 12 000 \$ annuellement en frais. Pour l'exercice financier se terminant le 31 août 2020, les frais ont été 22 943 \$, mais ils auraient été plus prêts de 35 000 \$ avec BMO.

Nous travaillons toujours avec la politique d'investissement de la Fondation en ce qui concerne la diversification du portefeuille de placements. Cette politique veut que la répartition soit comme suit : de 0 à 20 % en espèces et très liquides, de 30 à 60 % en placements à revenus fixes (obligations) et de 50 à 70 % en actions boursières. En général, la moyenne devrait se situer autour de zéro, 40 %, et 60 % respectivement pour les trois catégories.

Le tableau suivant indique la répartition du portefeuille à la fin des deux derniers exercices financiers.

CATÉGORIE	31 août 2020		31 août 2019	
Encaisse	75 305 \$	(3,65 %)	99 341 \$	(5,14 %)
Revenus fixes (obligations)	677 364	(32,77 %)	508 957 \$	(26,35 %)
Actions canadiennes	396 379	(19,18 %)	481 534 \$	(24,93 %)
Actions américaines	696 337	(33,69 %)	607 250 \$	(31,44 %)
Actions étrangères	221 390	(10,71 %)	234 424 \$	(12,14 %)
	<b>2 066 775</b>	<b>100 %</b>	<b>1 931 507 \$</b>	<b>100 %</b>

Ces chiffres sont tirés des relevés envoyés chaque mois par la Banque TD.

Le taux de rendement du portefeuille après les frais du gestionnaire au 31 août 2019 était 6,87 % pour une période de moins de six mois, soit du 18 mars, date du transfert, au 31 août. Pour les douze mois suivants, au 31 août 2020, le rendement se situe à 4,00 %, un résultat qui reflète ce que la société a vécu en 2020.