



DESCRIPTION

Depuis plus de 15 ans, Globevest Capital a développé une expertise rigoureuse de gestion du risque en élaborant plusieurs stratégies d'options actives. Nous sommes donc fiers de vous présenter l'aboutissement de ce long processus. Ce nouveau Fonds vise à offrir un rendement supérieur, fiscalement avantageux, par l'investissement dans des actions de qualité à hauts dividendes, la vente d'options d'achat couvertes sur une partie de ce portefeuille diversifié et la vente d'options de vente. L'utilisation des stratégies d'options conservatrices réduit le risque associé à un marché baissier comparativement à une stratégie d'achat d'actions standard. Notre approche tactique souple permet de modifier l'allocation entre les différentes stratégies ainsi que la répartition entre les secteurs selon la conjoncture des marchés et des perspectives de rendement.

ACTIONS

Notre processus de sélection rigoureux vise à acquérir des titres de participation à haut rendement produisant un revenu de dividende intéressant et une appréciation du capital. Cette catégorie d'actions possède une corrélation plus faible aux marchés boursiers que les actions sans dividendes et favorise la préservation du capital.

| Positions les plus importantes | Ratio Dividende | % du portefeuille |
|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| SEC TECHNOLOGY SPDR SBI | 1.30% | 3.75% |
| APPLE INC | 1.64% | 1.58% |
| MICROSOFT CORP | - | 1.51% |
| VOLKSWAGEN AG UNSPN/ADR | - | 0.72% |
| BRP INC | 2.24% | 0.71% |

OPTIONS D'ACHAT COUVERTES

Nous vendons des options d'achat couvertes sur une portion du portefeuille d'actions afin d'augmenter le revenu de nos positions par les primes reçues. Cette stratégie permet aussi de maintenir une exposition à l'appréciation du capital des actions.

| Positions les plus importantes | % du portefeuille |
|--------------------------------|-------------------|
| CITIGROUP INC-NEW | 1.31% |
| ENBRIDGE INC | 1.29% |
| WALMART INC | 0.98% |
| BANQUE DE NOUVELLE-ECOSSE | 0.97% |
| GILEAD SCIENCES INC | 0.94% |

OPTIONS DE VENTE COUVERTES

De plus, le fonds vend aussi des options de vente couvertes en espèces sur des titres de participation dont nous voulons faire l'acquisition à un coût plus faible. En conservant les primes, cela accroît d'autant les revenus générés par le Fonds.

| Positions les plus importantes | % du portefeuille |
|--------------------------------|-------------------|
| ILLUMINA INC | 2.15% |
| CANOPY GROWTH CORP | 2.07% |
| TILRAY INC CLASS 2 | 1.99% |
| JOHNSON & JOHNSON | 1.88% |
| AMAZON COM INC | 1.80% |

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

| | |
|--------------------------------------|----------------------------------|
| Gestionnaire : | Globevest Capital Itée |
| Fiduciaire : | Trust Banque Nationale |
| Administrateur : | CIBC Mellon |
| Auditeur : | Raymond Chabot Grand Thornton |
| Actifs fonds : 51 M\$ | Prix par part : 10.56 \$ |
| Frais de gestion : | 1.35% |
| Ratio des frais de gestion : | 2.23% |
| Admissible aux comptes enregistrés : | REÉR, FERR, CRI, FRV, REÉÉ, CÉLI |
| Date de création : | 3 mai 2016 |

RÉPARTITION ACTUELLE

Classes d'actifs

| | |
|------------------------------------|-----|
| Actions | 27% |
| Vente d'options d'achat couvertes | 18% |
| Vente d'options de vente couvertes | 55% |

ÉCHÉANCES MOYENNES

| | Échéance moyenne (mois) | Rendement annualisé |
|------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Vente d'options d'achat couvertes | 2.4 | 7.58% |
| Vente d'options de vente couvertes | 3.0 | 16.16% |

Options d'achat couvertes - Le fonds détient l'action sous-jacente

Action

| | |
|------------------|---------------------------|
| ABC Inc. | Prix du marché : 50.00 \$ |
| Dividende annuel | 3.50% |

Participe à la croissance du titre jusqu'au prix d'exercice
Même si le titre fait 0 %, le rendement annuel de l'action sera de 3.5%

+

Option

| | |
|-----------------|---------------------------|
| ABC Inc. | Prix du marché : 50.00 \$ |
| Prix d'exercice | Prime |
| 52.00 \$ | |
| 55.00 \$ | 1.10 \$ |
| 58.00 \$ | |

1.10 \$ = 2 % prime X 4 = 8 % rdt option
55.00 \$

12 mois dans une année / horizon 3 mois = 4

Protection 48.90 \$

Le titre fait -2.2 % ou mieux : aucune perte

horizon 3 mois

Rendement total = 3.5 % + 8 % = 11.5 % + la croissance potentielle de l'action

Options de vente couvertes - Le fonds ne détient pas l'action sous-jacente

| | |
|-----------------|---------------------------|
| ABC Inc. | Prix du marché : 50.00 \$ |
| Prix d'exercice | Prime |
| 42.00 \$ | |
| 45.00 \$ | 4.50 \$ |
| 48.00 \$ | |

1er niveau 45.00 \$ Coussin

Le titre fait -10 % ou mieux : plein rendement

2e niveau 40.00 \$ Protection totale

Le titre fait -20 % ou mieux : aucune perte

horizon 12 mois

4.50 \$ = 10 % prime + 1 % d'intérêts = 11.11 % rdt max

45.00 \$ 0.50 \$

1 Rendement moyen à l'échéance du collatéral

2 1 % X (45.00 \$ + 4.50 \$) = 0.50 \$

En cas d'assignation, le fonds peut conserver l'action acquise à 45.00 \$



RENDEMENTS ANNUELS (%)

| CA 2018 | 2017 | 2016† | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------|--------|-------|------|------|------|------|------|
| -0.80% | 12.46% | 3.75% | | | | | |

† Date de création : 3 mai 2016

RENDEMENTS COMPOSÉS (%)

| 1 mois | 3 mois | 6 mois | CA | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|----------|
| -7.19% | -4.21% | -0.56% | -0.80% | 0.82% | | | | 6.02% |

** Un placement dans l'OPC peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les OPC ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.*