



DESCRIPTION

Le Fonds vise un rendement moyen supérieur à 6 % sur une période d'au moins 3 ans. Il offre une protection élevée de 20 % à 30 % contre les chutes boursières. Advenant le cas où le marché boursier s'emballe, il demeurera très performant, quoique possiblement sous les indices boursiers. Dans un marché légèrement haussier, il devrait réaliser un rendement supérieur à celui visé par la stratégie. C'est toutefois en période de stagnation boursière que la stratégie appliquée dans le Fonds se démarquera davantage en offrant un rendement absolu de l'ordre de 6 % à 11 %.

RÉPARTITION VISÉE

	Cible	Oct-18
Stratégies de croissance *	65%	58%
Obligations	35%	42%

* Globevest Capital considère que, pour la portion croissance du Fonds, la vente d'options de vente constitue la stratégie la plus avantageuse compte tenu de la conjoncture économique. Si toutefois cela ne s'avérait plus le cas, Globevest Capital aurait la possibilité d'opter pour une autre stratégie.

RENDEMENTS

Année	Fonds ¹	Indice équilibré ²	Indice équilibré ³
2018	-5.33%	-4.98%	-0.45%
2017	8.16%	2.96%	3.61%
2016	3.81%	8.89%	4.54%
2015	-1.86%	-4.50%	2.88%
2014	4.03%	5.17%	8.48%
2013	6.77%	5.50%	7.15%
2012	11.74%	2.86%	4.05%
2011	2.10%	-3.31%	3.30%
2010	11.11%	8.82%	6.75%
2009	24.85%	17.65%	9.23%
Rendement moyen	6.25%	3.69%	4.92%

1. Les rendements présentés sont nets des frais.
2. 50 % S&P/TSX, 50 % XSB (iShares DEX Short Term Bond Index Fund).
3. 35 % XBB (iShares Dex Universe Bond Index Fund), 32,5 % XSB (iShares DEX Short Term Bond Index Fund), 16,25 % S&P/TSX, 16,25 % S&P 500 (CAD).

VENTE D'OPTIONS DE VENTE

ABC inc.		Prix du marché 50,00 \$	
Échéance		2016-01-15	
Options de vente			
Prix d'exercice	Offre	Demande	Prime
39,00 \$			
42,00 \$			
45,00 \$	4,45 \$	4,55 \$	4,50 \$
48,00 \$			
52,00 \$			

horizon 12 mois

$$4,50 \$ = 10 \% \text{ prime} + 1,0 \% \text{ d'intérêt}^1 = 11,10 \% \text{ rdt max}$$

$$45,00 \$ \quad \quad \quad 0,50 \2$

1er niveau de protection 45,00 \$ Le coussin
Le titre fait -10,00 % ou mieux: **plein rendement**

2e niveau de protection 40,00 \$ La protection totale
Le titre fait -20,00 % ou mieux: **aucune perte enregistrée**

¹ Rendement moyen à l'échéance du portefeuille² 1 x (45,00 \$ + 4,50 \$) = 0,50 \$

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Gestionnaire :	Globevest Capital
Fiduciaire et administrateur :	CIBC Mellon
Auditeur :	Raymond Chabot Grand Thornton
Actifs fonds : 63 M\$	Prix par part* : 8.52 \$
Frais de gestion :	1.35%
Ratio des frais de gestion :	1.85%
Admissible aux comptes enregistrés :	REÉR, FERR, CRI, FRV, REÉÉ, CÉLI

PORTRAIT DU FONDS

Obligations (gouv./corpo. et rdt élevé)	10% / 90%
Échéance moyenne des obligations (année)	4.6
Rendement à l'échéance des obligations	4.4%
Coussin moyen des options de vente (valeur marchande - prix d'exercice) ÷ valeur marchande	4.6%
Horizon moyen des options de vente (mois)	7.6
Rendement de la valeur temps (annualisé)	10.0%

RÉPARTITION SECTORIELLE DE NOS ENGAGEMENTS

Consommation de base	5%
Consommation discrétionnaire	13%
Énergie	8%
Finance	17%
Industrie	10%
Matériaux	7%
Santé	22%
Services publics	6%
Technologie de l'information	10%
Télécommunications	2%

DIVERSIFICATION : ENGAGEMENTS LIÉS AUX OPTIONS

Positions les plus importantes	% du portefeuille
Canadian Utilities Limited (CU)	3.12%
Amgen Inc. (AMGN)	2.83%
Apple Inc. (AAPL)	2.33%
Intel Corporation (INTC)	2.10%
Chevron Corporation (CVX)	2.00%

COLLATÉRAL : CLASSEMENT DES OBLIGATIONS

Positions les plus importantes	% du portefeuille
CASCADES INC 5.50% 15-JUL-2021	2.00%
PARKLAND RED 5.5% 28MI21	1.81%
LBC C22 NVCC FX-TV 22JN27	1.58%
COAST CAPITAL SAVINGS 03-MAY-2028	1.46%
SAFeway INC 3.95% 15AG20	1.45%