



## 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
COSTCO WHOLESALE CORP	1.13%	1.39%
CHEVRON CORP	4.10%	0.76%
VOLKSWAGEN AG UNSPN/ADR	n/a	0.75%
CISCO SYSTEMS INC	3.08%	0.69%
MASTERCARD INC CL-A	0.70%	0.69%

## 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
APPLE INC	1.50%
MICROSOFT CORP	1.49%
ENBRIDGE INC	1.13%
WALMART INC	0.93%
CITIGROUP INC-NEW	0.89%

## 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
JP MORGAN CHASE & CO	1.68%
VENTAS INC	1.34%
CDN UTILITIES CL-A NV	1.32%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1.31%
AMAZON COM INC	1.28%

## RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Gestionnaire :	Globevest Capital Itée
Fiduciaire :	Trust Banque Nationale
Administrateur :	CIBC Mellon
Auditeur :	Raymond Chabot Grand Thornton
Actifs fonds : 60 M\$	Prix par part : 9.69 \$
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	34%
Vente d'options d'achat couvertes	24%
Vente d'options de vente couvertes	42%

## ÉCHÉANCES MOYENNES

	Échéance moyenne (mois)	Rendement annualisé
Vente d'options d'achat couvertes	3.2	9.83%
Vente d'options de vente couvertes	4.0	15.14%

### 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 \$ z

1 Rendement moyen à l'échéance du collatéral

z 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
-7.43%	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
-6.82%	-13.40%	-9.59%	-7.43%	-7.43%				2.93%

*\* 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.*