



Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Globevest Capital Fonds d'options de vente couvertes (parts de série OH) que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Globevest Capital Ltée au 450-641-8989 ou info@globevestcapital.com, ou visitez le www.globevestcapital.com.

Avant d'investir dans un fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu

Code du fonds (SCAD) :	GVC325	Gestionnaire du fonds :	Globevest Capital Ltée
Date de création de la série :	11 août 2014	Gestionnaire de portefeuille :	Globevest Capital Ltée
Valeur totale au 31 décembre 2018 :	116 258 093 \$	Distributions :	Trimestrielles (revenu)/semestrielles (gains)
Ratio des frais de gestion (RFG) :	1,74 %	Placement minimal :	10 000 \$ (initial); 100 \$ (subséquents)

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds tente de maximiser le rendement et de procurer une croissance à long terme en vendant principalement des options de vente couvertes en espèces sur des titres de participation canadiens, américains et mondiaux et en touchant les primes relatives à ces options de vente couvertes. Le fonds peut également investir dans des titres du marché monétaire et des titres de créance. Le fonds couvrira les positions prises aux termes des options de vente au moyen d'une couverture en espèces (au sens du Règlement 81-102) et, en conséquence, il investira dans des espèces, des quasi-espèces, des titres du marché monétaire et des titres de créance à taux variable.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 décembre 2018. Ces placements changeront au fil du temps.

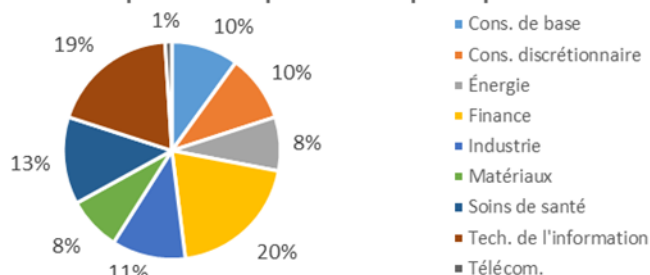
10 principaux placements (31 décembre 2018)

1. Johnson & Johnson 1.125% 2019-03-01	5.86%
2. Microsoft Corp. 1.1% 2019-08-08	5.81%
3. Bank of Montreal 1.5% 2019-07-18	4.66%
4. Province of Quebec 2.749% 2019-07-21	4.35%
5. Asian Development Bank 2.838% 2021-03-16	3.52%
6. Jackson National Life Global Funding 2.3% 2019-04-16	3.51%
7. Royal Bank of Canada 1.625% 2019-04-15	3.51%
8. Bank of New York Mellon Corp. (The) 2.3% 2019-09-11	3.50%
9. U.S. Bank National Association 2.125% 2019-10-28	3.50%
10. Toronto-Dominion Bank (The) 1.450% 2019-08-13	3.49%
Pourcentage total des 10 principaux placements	41.71 %
Nombre total de placements	175

Répartition des placements (31 décembre 2018)

Couverture sur options de vente	110.48 %
Options de vente – positions vendeurs	-4.96 %
Contrat de change à terme	-0.02 %
Autres éléments d'actif net	-5.50 %

Répartition des positions en options par secteur



Quel sont les risques associés à ce fonds?

La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Globevest Capital Ltée estime que la volatilité de ce fonds est **faible à moyenne**.

Ce niveau est établi en fonction de la variation du rendement d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.



Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du fonds, consultez la rubrique *Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif et quels sont les risques associés à un placement dans un tel organisme?* dans le prospectus simplifié du fonds.

Aucune garantie

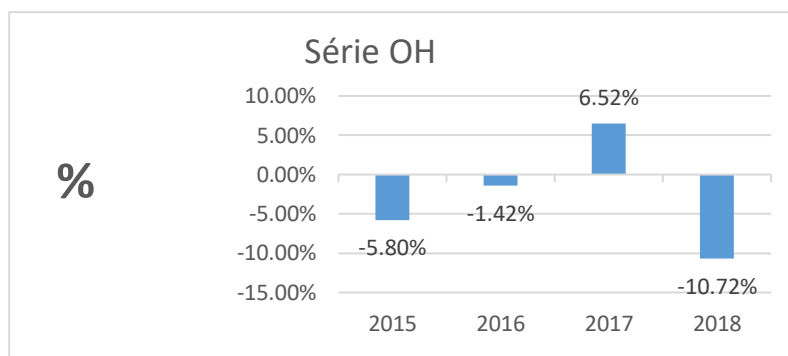
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique habituellement le rendement annuel des parts de série OH du fonds au cours des quatre dernières années. Aucune part de série OH du fonds n'ayant été en circulation pendant certaines périodes des années de calendrier 2015 et 2017, et aucune part de série OH du fonds n'ayant été en circulation pendant l'année 2018, le rendement des parts de série AH du fonds est présenté pour ces périodes. Les résultats réels auraient été différents en raison de l'écart entre les frais et les dépenses des différentes séries et l'effet de devise. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série OH du fonds au cours des quatre dernières années (en utilisant le rendement des parts de la série AH du fonds pour les années 2015, 2017 et 2018). La valeur du fonds a diminué trois fois au cours des quatre dernières années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques antérieurs associés à ce fonds mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Ce tableau indique le meilleur et pire rendement des parts de série OH du fonds sur 3 mois au cours des quatre dernières années (en utilisant le rendement des parts de la série AH du fonds pour les années 2015, 2017 et 2018). Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

	Rendement	3 mois terminés	Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds au début de cette période
Meilleur rendement	4.19 %	31 mai 2016	Votre placement augmenterait à 1 041.93 \$
Pire rendement	-11.97 %	31 décembre 2018	Votre placement chuterait à 880.29 \$

Rendement moyen

Une personne qui aurait investi 1 000 \$ dans des parts de série OH du fonds à la date de création aurait accumulé 825.62 \$, en se basant sur le rendement des parts de la série AH du fonds pour certaines périodes des années 2015 et 2017, et pour l'année 2018. Cela représente un rendement annuel composé de -4.25 %.

À qui le fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- souhaitent investir dans des options de vente couvertes en espèces sur des titres de participation canadiens, américains et mondiaux,
- recherchent la croissance à long terme et qui ont une tolérance faible à moyenne au risque,
- ont un horizon de placement de moyen à long terme,
- souhaitent utiliser des instruments dérivés pour tenter de générer des rendements dans une conjoncture du marché neutre,
- désirent protéger leur investissement contre une variation du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain.

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Rappelez-vous que si vous détenez votre fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

