



Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds tactique d'options couvertes Globevest Capital (parts de série A) 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, évaluez s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu

Code du fonds (SCAD) :	GVC400	Gestionnaire du fonds :	Globevest Capital Ltée
Date de création de la série :	2 mai 2016	Gestionnaire de portefeuille :	Globevest Capital Ltée
Valeur totale au 31 décembre 2019 :	52 776 338 \$	Distributions :	Trimestrielles (revenu)/semestrielles (gains)
Ratio des frais de gestion (RFG) :	2,80 %	Placement minimal :	10 000 \$ (initial); 100 \$ (subséquents)

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds tente de maximiser le rendement en procurant un revenu élevé et une plus-value du capital à long terme par la vente d'options de vente couvertes en espèces sur des titres de participation en vue de toucher des primes et/ou de réduire le coût net d'acquisition de titres de participation, par des placements directs principalement dans des titres de participation cotés sur des bourses émis par des sociétés américaines ou canadiennes, ou par la vente d'options d'achat couvertes cotées en bourse sur ces titres. Le fonds couvrira les positions prises aux termes des options de vente au moyen d'une couverture en espèces, tel qu'il est exigé en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 décembre 2019. Ces placements changeront au fil du temps.

10 principaux placements (au 31 décembre 2019)

1. Bank of Montreal, 2.450%, 2020-07-13	14.86 %
2. National Bank of Canada, 1.850%, 2049-12-31	7.58 %
3. CPPIB Capital Inc., 1.400%, 2020-06-04	3.78 %
4. Microsoft Corp.	3.41 %
5. Bank of Nova Scotia, 2.130%, 2020-06-15	3.41 %
6. Apple Inc.	3.40 %
7. Toyota Motor Credit Corp., 4.500%, 2020-06-17	2.49 %
8. JPMorgan Chase & Co.	2.40 %
9. Great-West Lifeco Inc., 4.650%, 2020-08-13	2.31 %
10. Chevron Corp.	1.78 %

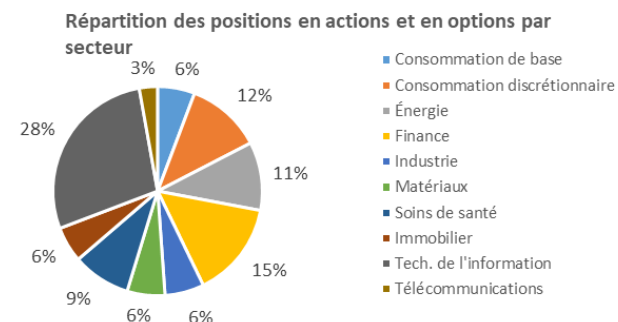
Pourcentage total des 10 principaux placements 45.42 %

Nombre total de placements 173

Répartition des placements (au 31 décembre 2019)

Trésorerie et couverture en espèces	49.09 %
Options de vente	-1.00 %
Options d'achat	-2.56 %
Actions	54.59 %
Autres instruments financiers dérivés	-0.12 %

Répartition des positions en actions et 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 **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

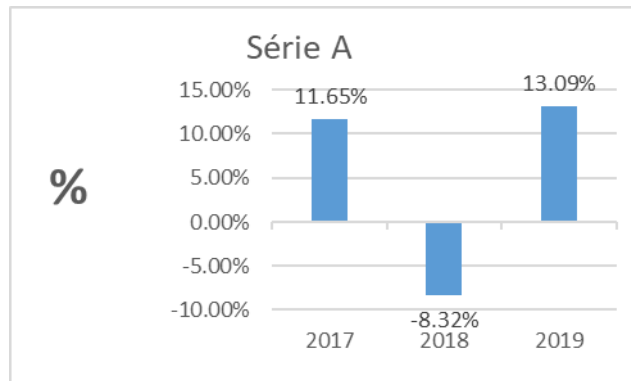
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de série A du fonds au cours des 3 dernières années. 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 A du fonds au cours des 3 dernières années. La valeur du fonds a diminué pendant 1 de ces 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 le pire rendement des parts de série A sur 3 mois au cours des 3 dernières années. 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	9.93 %	31 mars 2019	Votre placement augmenterait à 1 099.34 \$
Pire rendement	-13.71 %	31 décembre 2018	Votre placement chuterait à 862.87 \$

Rendement moyen

Une personne qui aurait investi 1 000 \$ dans des parts de série A du Fonds à la date de création aurait accumulé 1 144.97 \$. Cela représente un rendement annuel composé de 4.04 %.

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 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.

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.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série A du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une série et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds, les séries et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

Les parts de série A sont offertes selon le mode de souscription avec frais d'acquisition initiaux.

Option de frais d'acquisition	Ce que vous payez		Comment ça fonctionne
	En pourcentage (%)	En dollars (\$)	
Frais d'acquisition initiaux	De 0 % à 5 % du montant investi	De 0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie	<ul style="list-style-type: none"> - Vous négociez le taux des frais avec votre représentant. - Les frais d'acquisition initiaux sont déduits du montant que vous investissez, et ces frais sont remis à la société de votre représentant à titre de commission.

2. Frais du fonds

Le fonds paie certains frais à même ses actifs. Ces paiements ont une incidence indirecte sur vous, car ils réduisent le rendement du fonds. Les frais de gestion annuels du fonds pour les parts de série A correspondent à 2.00 % de la valeur du fonds.

	Taux annuel (en % de la valeur du fonds)
Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi) et des frais d'exploitation du fonds.	2,80 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds.	0,16 %
Frais du fonds	2,96 %

Au 30 juin 2019, les frais du fonds s'élevaient à 2,96 % de sa valeur, ce qui correspond à 29,60 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts du fonds. Elle couvre les services et/ou les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Globevest Capital Ltée verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Il la prélève sur les frais de gestion et la calcule en fonction de la valeur de votre placement. La commission correspond à 1,15 % de la valeur de votre placement chaque année, ce qui représente 11,50 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des parts du fonds.

Frais

Ce que vous payez

Frais d'opérations à court terme

Nous imputerons au porteur de parts des frais d'opération à court terme correspondant au plus à 2 % du prix d'achat des parts rachetées dans les 90 jours de leur achat. Ces frais sont remis au fonds.

Frais d'échange

Aucuns frais d'échange ne s'appliqueront, à moins que l'échange ne soit effectué dans les 90 jours suivant leur achat. Si des frais d'échange sont payables, ils correspondront au plus à 2 % du prix d'achat des parts échangées dans les 90 jours suivant leur achat. Ces frais sont remis au fonds.

