

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.

RENDEMENTS ANNUELS (%)

Année	Fonds
2020	-7.29%
2019	13.94%
2018	-7.43%
2017	12.46%
2016	3.75%
Rendement moyen	3.15%

RÉPARTITION ACTUELLE

Actions	11%
Vente d'options d'achat couvertes	14%
Vente d'options de vente couvertes	75%

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
MICROSOFT CORP	2.69%
VISA INC CLASS-A	1.85%
WALMART INC	1.70%
NETFLIX INC	1.28%
KROGER CO	1.28%

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
VANECK VEC GLD MINERS ETF	9.24%
VANECK VEC JR GOLD MN ETF	6.96%
TELADOC HEALTH INC	4.23%
GILEAD SCIENCES INC	3.51%
AMAZON COM INC	2.46%

Un placement dans l'OPC peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement annuel historique qui tient compte des fluctuations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions et qui ne tient pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payables par un porteur, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les OPC ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Juillet 2020

Gestionnaire :	Globevest Capital Ltée
Fiduciaire :	Trust Banque Nationale
Administrateur :	CIBC Mellon
Auditeur :	Raymond Chabot Grand Thornton
Actifs fonds : 38 M\$	Prix par part : 10.23 \$
Frais de gestion :	1.35%
Ratio des frais de gestion :	2.22%
Admissible aux comptes enregistrés :	REÉR, FERR, CRI, FRV, REÉE, CÉLI
Date de création :	3 mai 2016

ÉCHÉANCES MOYENNES

	Échéance moyenne (mois)	Rendement annualisé
Vente d'options d'achat couvertes	4.5	16.0%
Vente d'options de vente couvertes	5.9	9.2%

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	Dividende	% du portefeuille
SPDR GOLD TRUST ETF	N/A	2.93%
GLAXO SMITHKLINE-PLC-ADR	4.69%	1.13%
MICROSOFT CORP	1.00%	0.91%
ISHRS GOLD BULLN-HDG ETF	N/A	0.86%
VISA INC CLASS-A	0.62%	0.63%

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

Action	Participe à la croissance du titre jusqu'au prix d'exercice
ABC Inc. Prix du marché : 50.00 \$ Dividende annuel 3.50%	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 52.00 \$ Prime 55.00 \$ 55.00 \$ 1.10 \$ 58.00 \$	1.10 \$ = 2 % prime X 4 = 8 % rdt option 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 \$	1er niveau 45.00 \$	Coussin
Prix d'exercice 42.00 \$ 45.00 \$ 48.00 \$	Prime 4.50 \$	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\$ ₂

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 \$