



## DESCRIPTION

Le Fonds est exclusivement constitué de vente d'options de vente garanties par un portefeuille d'obligations conservateur. La stratégie n'utilise pas d'effet de levier. Elle vise un rendement moyen annuel de 6 % à 12 % sur une période de 3 ans et plus dans la mesure où le marché boursier réalise un rendement moyen annuel supérieur à -10 %. Cela représente un risque moins élevé que le marché des actions, des actions privilégiées et des obligations à haut rendement. Elle offre un rapport risque/rendement optimal dans un contexte boursier volatil ou stagnant. Elle tire profit de la volatilité des marchés et offre une diversification sectorielle comparable à l'indice S&P 500. Lors de la vente des options, nous visons un coussin initial minimal de 10 % contre une baisse du titre sous-jacent. Nos options possèdent normalement un horizon de 5 à 18 mois. Les obligations, qui agissent comme collatéral, sont composées en grande partie d'obligations gouvernementales de courte durée. Le rendement est constitué d'environ 90 % de gains en capital distribué annuellement et de 10 % de revenus d'intérêt.

## RENDEMENTS

| Année                  | Fonds <sup>1</sup> |
|------------------------|--------------------|
| 2020                   | <b>-12.78%</b>     |
| 2019                   | 8.56%              |
| 2018                   | -9.98%             |
| 2017                   | 7.50%              |
| 2016                   | 3.62%              |
| 2015                   | -0.47%             |
| 2014                   | 3.41%              |
| 2013                   | 10.20%             |
| 2012                   | 10.62%             |
| 2011                   | -1.21%             |
| 2010                   | 15.31%             |
| 2009                   | 48.37%             |
| <b>Rendement moyen</b> | <b>6.09%</b>       |

1. Les rendements présentés sont nets des frais.

## ENGAGEMENTS LIÉS AUX OPTIONS

| Positions les plus importantes | % du portefeuille |
|--------------------------------|-------------------|
| AGNICO EAGLE MINES LIMITED     | 6.0%              |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF | 5.9%              |
| AMAZON.COM, INC.               | 5.6%              |
| FRANCO-NEVADA CORPORATION      | 5.6%              |
| GILEAD SCIENCES, INC.          | 4.6%              |

## RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Octobre 2020

|                                      |                                  |
|--------------------------------------|----------------------------------|
| Gestionnaire :                       | Globevest Capital Itée           |
| Fiduciaire et administrateur:        | CIBC Mellon                      |
| Auditeur :                           | Raymond Chabot Grand Thornton    |
| Actifs fonds : 21 M\$                | Prix par part : 8.30 \$          |
| Frais de gestion :                   | 1.35%                            |
| Ratio des frais de gestion* :        | 1.84%                            |
| Admissible aux comptes enregistrés : | REÉR, FERR, CRI, FRV, REÉE, CÉLI |

## PORTRAIT DU FONDS

|   |           |
|---|-----------|
| Obligations (gouv./corpo. et rdt élevé)   | 55% / 45% |
| Échéance moyenne des obligations (année)  | 5.3       |
| Rendement à l'échéance des obligations  | 3.5%      |
| Coussin moyen des options de vente<br>(valeur marchande - prix d'exercice) ÷ valeur marchande | 15.5%     |
| Horizon moyen des options de vente (mois)   | 3.6       |
| Rendement de la valeur temps (annualisé)  | 19.8%     |

## POSITION HORS JEU

|                    |     |
|--------------------|-----|
| Pourcentage :      | 89% |
| Nombre d'options : | 62  |

## RÉPARTITION SECTORIELLE

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Consommation de base         | 8%  |
| Consommation discrétionnaire | 11% |
| Énergie                      | 1%  |
| Finance                      | 5%  |
| Industrie                    | 3%  |
| Matériaux                    | 28% |
| Santé                        | 21% |
| Services publics             | 0%  |
| Technologie de l'information | 22% |
| Télécommunications           | 1%  |

## CLASSEMENT DES OBLIGATIONS

| Positions les plus importantes    | % du portefeuille |
|-----------------------------------|-------------------|
| QUEBEC ICS 1.85% 20DC20           | 16%               |
| SAGUENAY QUEBEC 2.80% 18-OCT-2021 | 15%               |
| QUEBEC 2.3% 14FV22                | 7%                |
| LEVIS 1.65% 23NV20                | 7%                |
| ISHARES IBOX\$ INV GR CRP         | 6%                |