

Partenaire
de votre avenir
financier depuis

20
ans

31 mars 2018

FONDS OPTIMUM ACTIONS CANADA

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds Optimum Actions Canada est un portefeuille qui met l'accent sur la préservation du capital et qui tient compte du volet cyclique spécifique au marché des actions canadiennes. Géré de façon discrétionnaire, le Fonds combine une approche « bottom-up » visant à sélectionner certains titres parmi les valeurs composant l'indicateur de référence du Fonds, ainsi qu'éventuellement des titres hors-indice, et à déterminer leur pondération au sein du portefeuille ; une approche « top-down » reposant sur une analyse macro-économique mondiale permet de déterminer l'allocation sectorielle.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

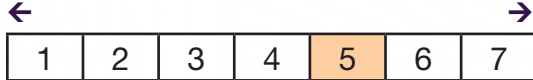
Le Fonds a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, sur des périodes de 5 ans glissants.

Durée de placement recommandée : 5 ans

Indicateur de référence : S&P/TSX Composite

Échelle de risque :

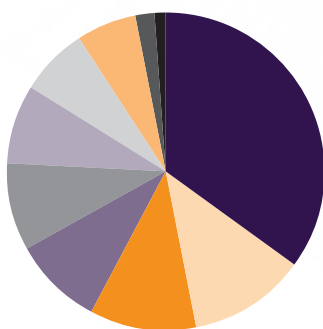
Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



STYLE DE GESTION

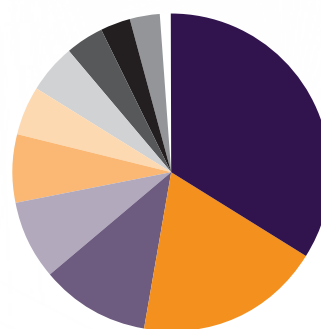
- Le Fonds est investi à au moins 90 % en actions canadiennes et pour 10 % maximum en titres de créances et instruments de marché monétaire.
- L'exposition aux petites capitalisations est limitée à 20 %.

Composition du portefeuille



ALLOCATION SECTORIELLE - FONDS (EN %)

Services financiers :	35
Consommation de base :	12
Énergie :	11
Matériaux de base :	9
Télécommunications :	9
Produits industriels :	8
Services publics :	7
Consommation discrétionnaire :	6
Technologies de l'information :	2
Immobilier :	1
Soins de santé :	0



ALLOCATION SECTORIELLE - S&P/TSX COMPOSITE (EN %)

Services financiers :	34
Énergie :	19
Matériaux de base :	11
Produits industriels :	8
Consommation discrétionnaire :	7
Consommation de base :	5
Services publics :	5
Technologies de l'information :	4
Immobilier :	3
Télécommunications :	3
Soins de santé :	1

10 PRINCIPALES POSITIONS

	Poids (%)
Banque de Montréal	4,4
Banque canadienne impériale de commerce	4,2
Banque de Nouvelle-Écosse	4,2
Banque Royale du Canada	4,2
Banque Toronto-Dominion	4,2
Banque Nationale du Canada	4,2
Canadian Utilities	3,7
Telus Corporation	3,4
Emera	3,3
BCE Inc.	3,2

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	S&P/TSX
Bêta	0,85	1,00
Taux de dividende (%)	3,40	3,09
Active Share	0,56	-

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE

> 10 Mds \$ CAD	63 %
De 1,5 à 10 Mds \$ CAD	28 %
< 1,5 Mds \$ CAD	9 %

Performances & Statistiques

NAV & PERFORMANCES NETTES

	Fonds \$ CAD	S&P/TSX \$ CAD
Valeur liquidative	23,92	-
1 mois	0,00 %	-0,16 %
3 mois	-4,23 %	-4,52 %
2018	-4,23 %	-4,52 %
Depuis la création	20,32 %	39,26 %
Annualisée	4,03 %	7,33 %
Date de création	19/07/2013	-
Encours	34,4 M	-

STATISTIQUES ANNUALISÉES DEPUIS LA CRÉATION

	Fonds \$ CAD	S&P/TSX \$ CAD
Volatilité	11,69 %	11,25 %
Ratio de Sharpe	0,26	0,56
Ratio d'information	-0,85	-
Max. Drawdown	-24,34 %	-19,87 %
VaR 95 %	-2,04 %	-2,80 %

Pourquoi investir au Canada ?

- **Stabilité économique, politique et fiscale**
- **Économie diversifiée et en croissance**
- **Solidité du système bancaire**
- **Plusieurs secteurs d'activités consolidés**
- **Forte croissance de l'économie américaine**
- **Programme d'investissements en infrastructures**

Commentaire de gestion

Économie L'économie canadienne, ayant affiché la plus forte croissance parmi les pays du G7 en 2017, devrait croître de 2,2 % en 2018. Cependant, la croissance au 1^{er} trimestre de 2018 risque de marquer le pas, notamment en raison du ralentissement du marché immobilier. À cet égard, tous les acheteurs d'une propriété doivent maintenant démontrer leur capacité à assumer, à compter du 1^{er} janvier 2018, les paiements correspondant au taux d'emprunt réel, majoré de 2 %.

Du reste, l'actualité a été dominée par une hausse de 0,25 % du taux directeur de la *Banque du Canada* (le 17 janvier dernier) et la forte baisse du dollar canadien sur le trimestre (baisse de 5,2 % vis-à-vis de l'euro). Bien évidemment, les discussions entourant la renégociation du traité de libre-échange nord-américain

(ALENA) se poursuivent, et malgré les velléités de *Donald Trump* de réduire le déficit commercial des États-Unis vis-à-vis de ses principaux partenaires commerciaux, nous anticipons un règlement favorable pour le Canada.

Pour ce qui est de l'actualité des sociétés, les grandes banques affichent des profits en progression, ce qui leur permet d'augmenter leur dividende.

Transactions récentes Les principaux mouvements au sein des actions canadiennes ont été d'une part la liquidation de *Ritchie Bros. Auctioneers* (la rentabilité de cette société étant en baisse) et de *Open Text Corporation* (remplacement par la société *Constellation Software*), et d'autre part l'ajout de *Rogers Communication* (baisse marquée du levier financier et amélioration de la couverture du dividende).

Informations générales

Date de lancement	Juin 2013
Classification AMF	Actions internationales
Forme juridique	FCP de droit français
Structure	UCITS IV
Gérant financier	Optimum Gestion Financière S.A.

Dépositaire / conservateur	Société Générale Securities Services
Administrateur	Société Générale Securities Services
Commissaire aux comptes	Grant Thornton
Liquidité	Quotidienne (J)
Souscriptions	J avant 11h
Type de parts	Capitalisation

PARTS	CODE ISIN	BLOOMBERG	DEVISE	FRAIS DE GESTION
Part I	FR0011475003	FCFACTI FP Equity	\$ CAD	1,20 %
Part R	FR0011475029	FCFACTR FP Equity	€	2,40 %

Les performances présentées sont nettes de frais. Les performances passées ne sauraient garantir les performances futures. Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente ni une recommandation d'investissement. Toutefois, un investissement éventuel dans le *Fonds Optimum Actions Canada* ne devrait être considéré qu'après avoir consulté le prospectus, disponible sur simple demande auprès de la société Optimum Gestion Financière S.A. ou sur le site www.optimumfinanciere.fr.

Pour toute information complémentaire, contactez : M. Louis Tremblay, Directeur et Gérant financier senior ltremblay@optimumfrance.com ou M. Benoît D. Lapointe, Directeur Général bdlapointe@optimumfrance.com.