

Partenaire
de votre avenir
financier depuis

20
ans

30 juin 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

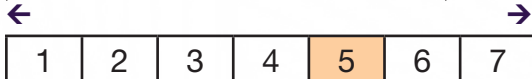
Le Fonds a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, sur des périodes de 5 ans glissants.

Durée de placement recommandée : 5 ans

Indicateur de référence : S&P/TSX Composite

Échelle de risque :

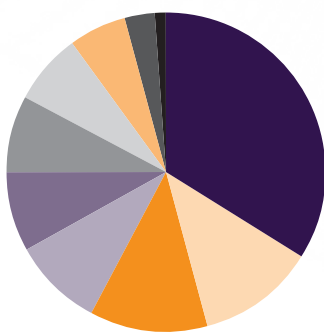
Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



STYLE DE GESTION

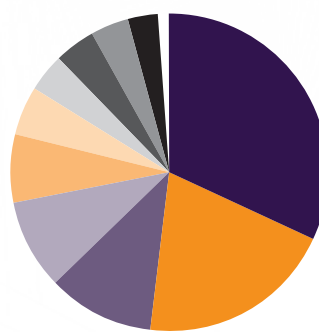
- Le Fonds est investi à au moins 90 % en actions canadiennes et pour 10 % maximum en titres de créances et instruments de marché monétaire.
- L'exposition aux petites capitalisations est limitée à 20 %.

Composition du portefeuille



ALLOCATION SECTORIELLE - FONDS (EN %)

Services financiers :	34
Consommation de base :	12
Énergie :	12
Produits industriels :	9
Matériaux de base :	8
Télécommunications :	8
Services publics :	7
Consommation discrétionnaire :	6
Technologies de l'information :	3
Immobilier :	1
Soins de santé :	0



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

Services financiers :	32
Énergie :	20
Matériaux de base :	11
Produits industriels :	9
Consommation discrétionnaire :	7
Consommation de base :	5
Services publics :	4
Technologies de l'information :	4
Télécommunications :	4
Immobilier :	3
Soins de santé :	1

10 PRINCIPALES POSITIONS

	Poids (%)
Banque de Montréal	4,4
Banque Toronto-Dominion	4,2
Banque Nationale du Canada	4,2
Banque canadienne impériale de commerce	4,1
Banque Royale du Canada	4,1
Banque de Nouvelle-Écosse	4,0
Canadian Utilities	3,4
Emera	3,3
Sun Life	2,9
Telus Corporation	2,9

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	S&P/TSX
Bêta	0,85	1,00
Taux de dividende (%)	3,30	2,95
Active Share	0,57	-

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE

> 10 Mds \$ CAD	64 %
De 1,5 à 10 Mds \$ CAD	26 %
< 1,5 Mds \$ CAD	10 %

Performances & Statistiques

NAV & PERFORMANCES NETTES

	Fonds \$ CAD	S&P/TSX \$ CAD
Valeur liquidative	24,58	-
1 mois	1,19 %	1,69 %
3 mois	2,76 %	6,77 %
2018	-1,88 %	1,95 %
Depuis la création	23,64 %	48,69 %
Annualisée	4,40 %	8,38 %
Date de création	19/07/2013	-
Encours	41,9 M	-

STATISTIQUES ANNUALISÉES DEPUIS LA CRÉATION

	Fonds \$ CAD	S&P/TSX \$ CAD
Volatilité	11,45 %	11,06 %
Ratio de Sharpe	0,30	0,67
Ratio d'information	-1,04	-
Max. Drawdown	-24,34 %	-19,87 %
VaR 95 %	-2,69 %	-2,73 %

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 Bien que le Canada puisse éventuellement accuser le contrecoup des mesures protectionnistes imposées par le président américain (aluminium et acier), la croissance économique se maintient à un niveau satisfaisant (il est attendu une progression du PIB de 2,0 % cette année). En outre, le taux de chômage se situe toujours à un faible niveau (5,8 %), tandis que le taux d'inflation avoisine 2,3 %.

Le dollar canadien a été plutôt volatile sur la période, car si la devise s'est renforcée par rapport à l'euro, elle s'est dépréciée par rapport au dollar américain, ce qui est favorable aux exportations. Sur ce dernier élément, les incertitudes concernant l'état des négociations du « nouvel » Accord de libre-échange nord-américain (ALENA) expliquent cette baisse.

Transactions récentes Nous avons initié une position dans *Transcontinental*, suite à une amélioration de la rentabilité de la société et à une acquisition dans le secteur de l'emballage, ce qui devrait lui permettre de diversifier ses activités. Aussi, nous avons acquis la société *Pollard Banknote*, le 2^e plus important fournisseur de billets de loterie en Amérique du Nord (cette industrie affiche de fortes barrières à l'entrée).

Performances 2018 La performance de la stratégie de placement est un peu en retard de celle de l'indice *S&P/TSX Composite* au cours du trimestre, principalement due à la sélection de titres au sein du secteur de la consommation discrétionnaire. Cependant, le portefeuille garde son biais défensif, ce dernier étant sous-pondéré des secteurs cycliques (énergie, notamment).

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	FCPACTI FP Equity	\$ CAD	1,20 %
Part R	FR0011475029	FCPACTR 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 ltremblay@optimumfrance.com ou M. Benoît D. Lapointe, Directeur Général bdlapointe@optimumfrance.com.