

Optimum Gestion Financière... le mot du gérant

Bientôt 2020 !

L'année 2019 a été, jusqu'à maintenant, marquée par un retour marqué des grandes places boursières, ces dernières ayant été (trop) fortement pénalisées en 2018. En date du 25 octobre 2019, presque toutes les grandes places boursières sur la planète affichent de belles performances, même si le contexte géopolitique est on ne peut plus instable.

Cependant et pour *Optimum Gestion Financière S.A.* (« OGF »), c'est la situation politique américaine qui retient notre attention, le Président *Trump* étant sous la menace d'une procédure d'*impeachment*.

Malgré des marchés financiers mouvementés et des événements politiques imprévisibles, les fonds gérés par OGF se comportent bien, voire très bien. En date du 25 octobre 2019, les performances (nettes de frais de gestion) des fonds gérés par OGF sont comme suit :

Fonds	Performances (%)
<i>Optimum Actions</i>	15,8
<i>Optimum Actions Internationales</i>	15,4
<i>Optimum Obligations</i>	3,7
<i>Optimum Patrimoine</i>	10,8
<i>Optimum Actions Canada (Part R)</i>	21,3

L'allocation d'actifs d'OGF, représentée par le fonds *Optimum Patrimoine* (30 ans d'historique cette année), est la suivante :

Optimum Patrimoine	Pondération (%)
Actions	62
Europe	45
États-Unis	10
Canada	4
Marchés Émergents	2
Japon	1
Obligations	21
Liquidités	17

Nous estimons que les marchés actions auront encore du souffle en 2020. En effet, trois (3) éléments nous amènent à cette conclusion :

- Les politiques monétaires de la *Réserve fédérale* américaine et de la *Banque Centrale Européenne* accommodantes
- La baisse du risque politique en Europe avec un « Brexit dur » peu probable
- Les récentes bonnes nouvelles du côté du dialogue sino-américain sur le commerce

À ce titre, nous recommandons à nos clients une allocation diversifiée et surpondérée en actions européennes, moins chères que les actions américaines.

À l'aube de la fin de l'année, les fonds gérés par OGF affichent des performances plus qu'honorables. L'équipe de gérants financiers a su atténuer les rebonds de volatilité au cours du dernier trimestre, restant fidèle à l'approche de gestion véhiculée, c'est-à-dire la préservation du capital comme objectif premier. À titre d'exemple et lors du recul des marchés boursiers en août 2019, le fonds *Optimum Actions* a affiché une performance de +0,1 % (nette de frais de gestion) sur le mois, comparativement à -2,6 % pour son indicateur de référence.

Optimum Gestion Financière S.A. : une expertise éprouvée en allocation d'actifs

Optimum Gestion Financière S.A. gère plusieurs Fonds Commun de Placement dont un fonds d'actions canadiennes. Forte de sa collaboration avec les sociétés de gestion du *Groupe Optimum* à Montréal et à Stamford (Connecticut), elle a su inscrire sa gestion dans une approche axée sur la valorisation et la préservation du capital, associée à une sélection judicieuse des titres en portefeuille et une faible rotation de ceux-ci.