

### PHILOSOPHIE DE LA STRATÉGIE

La stratégie d'Actions Canadiennes Multifacteurs est l'amalgame de trois stratégies quantitatives dont le choix de titres et la pondération sont basés sur trois facteurs :

| Faible volatilité

- Se démarque lors des périodes des marchés baissiers et en période de baisse des taux d'intérêts

| Équipondérées

- Un poids identique est attribué à chaque titre du S&P/TSX 60 réduisant ainsi les risques de concentration

| Momentum

- S'appuie sur un modèle quantitatif combinant six variables financières qui surperforment lors dans des marchés haussiers

Ces trois stratégies ont une pondération égale qui permet de maximiser la relation rendement / risque.

L'objectif du fonds est d'exploiter les inefficiences présentes dans le marché boursier canadien.

STRATÉGIE À FAIBLE VOLATILITÉ 33 %	STRATÉGIE ÉQUIPONDÉRÉE 33 %	STRATÉGIE MOMENTUM 33 %
--	-----------------------------------	-------------------------------

### POINTS SAILLANTS

Style	Gestion quantitative
Processus	Biais systématique
Durée	3 ans à 5 ans
Indice de référence	S&P/TSX
Objectif valeur ajoutée	1,00 % de valeur ajoutée sur un cycle économique
Titres hors indice	Aucun
Nombre de titres	-
Pondération maximale	2,5 % par titre
Pondération minimale	1,7 % par titre
Taux de rotation	80 %

### MESURES DE RISQUE

	3 ans
Ratio d'information	0,30
Ratio Sharpe	0,78
Bêta	0,70
Bull capture	99 %
Bear capture	95 %
Bull batting average - mensuel	50 %
Bear batting average	64 %

Les mesures de risque au 31 décembre 2018.  
Début du mandat : Juillet 2014.

### CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

La combinaison des trois approches nous permet de maximiser la probabilité d'atteindre l'objectif dans un cadre de saine gestion des risques.	
Faible volatilité	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stratégie qui surperforme dans des marchés baissiers et baisse de taux d'intérêt</li> <li>• Repose sur l'hypothèse que la bêta d'un titre ne reflète pas le niveau de risque pris par rapport au rendement attendu</li> <li>• Profil rendement / risque supérieur à l'indice</li> </ul>
Équipondéré	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stratégie qui investit une somme égale dans chaque titre du S&amp;P/TSX 60</li> <li>• Tire avantage de trois facteurs ce qui expliquent la surperformance de la stratégie :                             <ul style="list-style-type: none"> <li>  Valeur</li> <li>  Taille</li> <li>  Rééquilibrage</li> </ul> </li> <li>• Stratégie simple avec un profil rendement / risque intéressant qui apporte une stabilité au portefeuille</li> </ul>
Momentum	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stratégie qui exploite l'effet d'entraînement dans le marché boursier et le temps de réaction des investisseurs</li> <li>• Surperforme dans des marchés haussiers</li> <li>• Profil rendement / risque supérieur à l'indice</li> </ul>