

### 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<br>À FAIBLE VOLATILITÉ | STRATÉGIE<br>ÉQUIPONDÉRÉE | STRATÉGIE<br>MOMENTUM |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| 33 %                             | 33 %                      | 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

|                                     | Depuis la création* |
|-------------------------------------|---------------------|
| Ratio d'information                 | 0,45                |
| Ratio Sharpe                        | 0,59                |
| Bêta                                | 0,90                |
| Participation aux marchés haussiers | 97 %                |
| Participation aux marchés baissiers | 89 %                |
| Moyenne au bâton haussier – mensuel | 56 %                |
| Moyenne au bâton baissier           | 52 %                |

Les mesures de risque au 31 décembre 2020.

\*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>  |