

### PHILOSOPHIE DE LA STRATÉGIE

Plusieurs études empiriques démontrent qu'il est possible de construire un portefeuille d'actions en minimisant le risque sans pour autant en réduire le rendement. Selon la théorie moderne de portefeuille, il s'agit d'une anomalie de marché. La stratégie Optimum actions canadiennes à faible volatilité a pour objectif d'exploiter cette anomalie de marché en utilisant une approche ascendante de sélection de titres de l'indice S&P/TSX. La stratégie se démarque principalement en période de marchés baissiers, ainsi qu'en période de baisse de taux d'intérêt.

L'objectif du fonds est de réaliser un rendement équivalent à l'indice S&P/TSX à long terme, avec une volatilité inférieure et un revenu courant intéressant.

### ANALYSES

FILTRE QUANTITATIF	CRITÈRES DE SÉLECTION	CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE
--------------------	-----------------------	------------------------------

### POINTS SAILLANTS

Style	Gestion quantitative
Processus	Approche ascendante
Horizon de placement	3 ans à 5 ans
Indice de référence	S&P/TSX
Titres hors indice	Aucun
Nombre de titres	40
Capitalisation boursière	> 500 millions \$
Taux de rotation	40 %

### CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

L'univers des titres autorisés est l'indice S&P/TSX. Les contraintes d'investissement sont les suivantes :

#### Sélection de titres

- Capitalisation boursière > 500 millions \$
- Titres avec dividendes
- Limite sectorielle
- Bêta inférieur au marché
- Surpondération des secteurs défensifs

### MESURES DE RISQUE

	Faible Volatilité	S&P/TSX
Écart-type	9,39 %	11,33 %
Bêta	0,96	1,00
Ratio sharpe	1,00	0,50
Erreur de calquage	6,89 %	-
Ratio d'information	0,55	-
<i>Bull capture</i>	80 %	-
<i>Bear capture</i>	57 %	-
<i>Bull batting average</i>	43 %	-
<i>Bear batting average</i>	84 %	-

Les mesures de risque au 30 juin 2020.  
Début du mandat : Août 2012.