

Fonds Stratégique Quantitatif Harris Bolduc

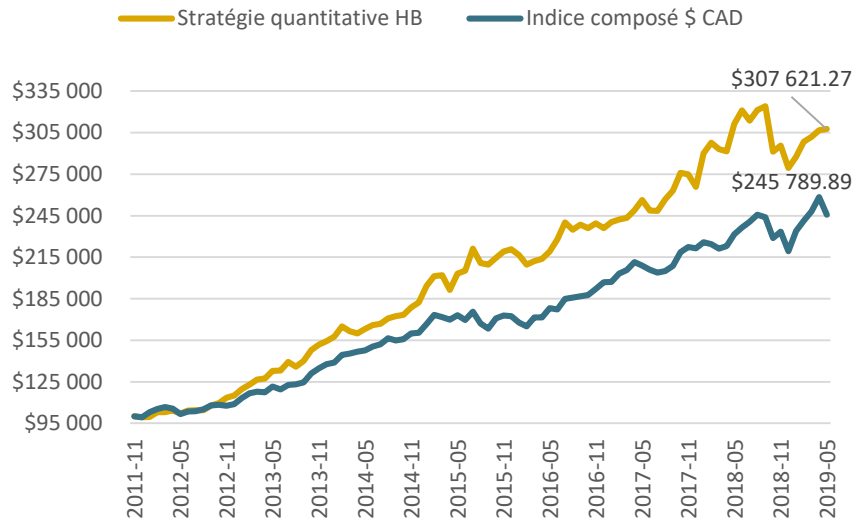
1^{er} mars au 31 mai 2019

Le Fonds Stratégique Quantitatif Harris Bolduc est conçu pour les investisseurs recherchant une croissance supérieure aux indices majeurs, en dollars canadiens, par une méthode de sélection de titres mariant analyse quantitative et analyse technique. Les titres sont choisis à partir d'un modèle mathématique qui détermine leur progression au cours de la dernière année. La sélection se fait chaque mois à partir des plus grandes capitalisations des principaux indices nord-américains.

Lancement du fonds –
28 février au 31 mai 2019
+ 2.70 %

Stratégies Quantitatives
HB 2019
+ 9.84 %

Mai 2019
+ 5.12 % VS Indice
composé \$ CAD



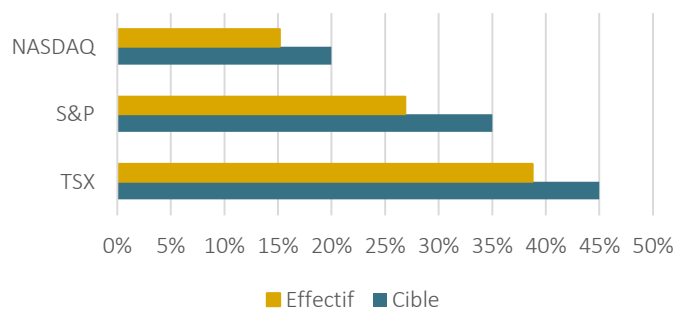
\$ CAD Rendements avant frais Du 1^{er} janvier au 28 février 2019, les rendements proviennent des stratégies en comptes ségrégués, selon la pondération 45 % Momentum TSX + 35 % Momentum S&P + 20 % Momentum NASDAQ. À partir du 1^{er} mars 2019, le rendement est celui de la classe MAJ937. Indice composé 45 % S&P/TSX TR + 35 % S&P500 TR en CAD + 20 % NASDAQ100 en CAD

Portrait du Fonds Stratégique Quantitatif Harris Bolduc – 31 mai 2019

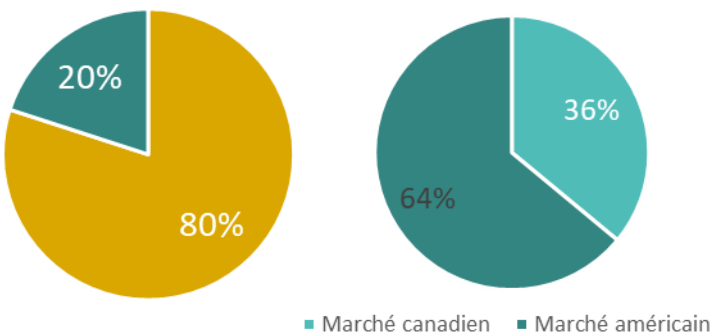
Rendements

Classes	Lancement	Rendement	Indice
MAJ931	21/03/19	1.09%	-2.17%
MAJ937	28/02/19	2.70%	1.27%
MAJ938	28/02/19	0.47%	-1.41%
MAJ938\$ CAD	28/02/19	3.03%	1.27%

Répartition entre les indices



% d'investissements Répartition géographique



Classes de fonds

MAJ931	Série F \$CAD (Frais gestion 0.90%)
MAJ934	Série H1 \$CAD (Frais gestion 1.90%)
MAJ937	Série H \$CAD (Frais gestion - dégressif)
MAJ938	Série HU \$USD (Frais gestion - dégressif)

www.harris-bolduc.com
514.448.6669 // 1.866.244.6687

**HARRIS
BOLDUC**



GESTION DE PATRIMOINE
WEALTH MANAGEMENT

Stratégies Quantitatives Harris Bolduc

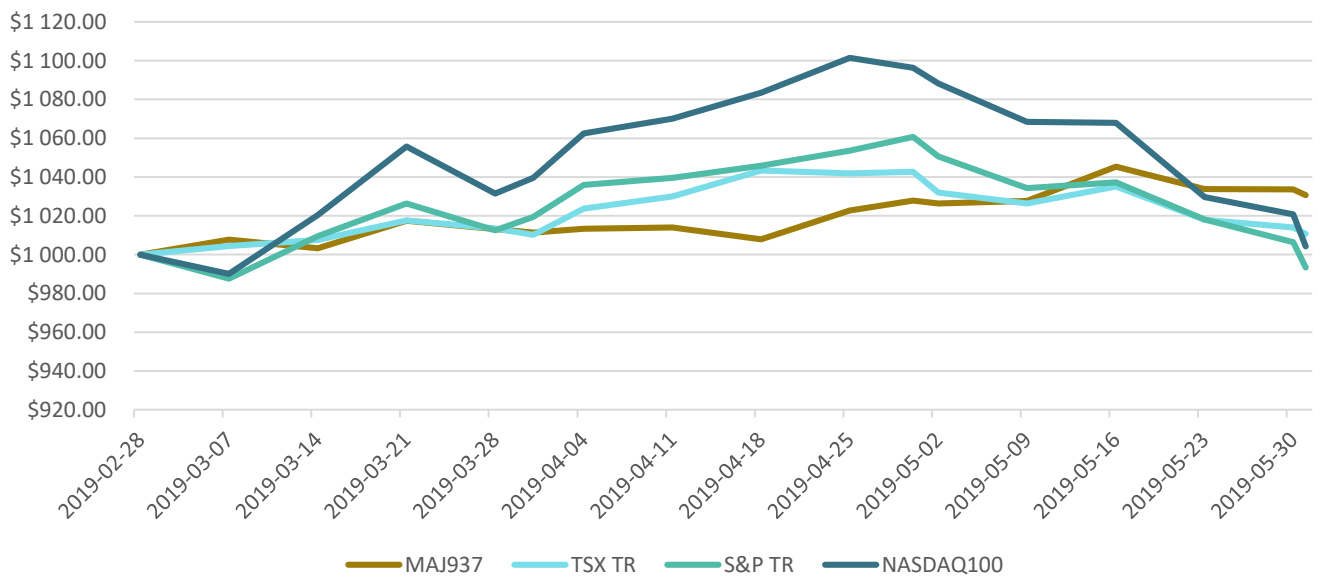
1^{er} mars au 31 mai 2019

C'est un premier trimestre qui a commencé tranquillement pour le Fonds Stratégique Quantitatif Harris Bolduc, étant donné que nous avons procédé aux investissements de manière graduelle, depuis le 28 février 2019. Au 31 mars, le fonds était investi à 40 %, alors que le pourcentage d'investissement total au 31 mai est de 80 %. Cet investissement progressif a causé une hausse moins importante que les indices pour les mois de mars et avril, mais le fonds a beaucoup moins baissé que les indices en mai, et a même réalisé un rendement positif de 0.26 %, alors que

l'indice composé comparable a reculé de 4.86 % pour la même période.

La pondération en encaisse a contribué à cet écart de 5.12 %, mais ce qui a permis de réaliser un rendement positif malgré la baisse des marchés fut l'ajout de positions de couverture, soit la vente de contrats à terme sur nos indices de marché. La structure du Fonds Stratégique nous permet de prendre des positions inverses au marché, dans le but de nous protéger contre une baisse. C'est un avantage non négligeable, et sur lequel nous avons pu capitaliser en mai.

Progression du Fonds Stratégique Quantitatif VS les indices de marché
28 février 2019 au 31 mai 2019



Sur le graphique précédent, on observe que le Fonds Stratégique Quantitatif, composé des titres des 3 univers, a réalisé des rendements hebdomadaires plus stables, moins volatils, selon un écart-type plus petit que les indices, à 0.76 %, comparé à 0.79 % pour le TSX TR, 1.23 % pour le

S&P500 TR et 1.86 % pour le NASDAQ100. Concrètement, cela signifie une moins grande amplitude entre les hauts et les bas. Le bilan du premier trimestre d'existence du Fonds est donc positif, puisque l'objectif premier est atteint!

www.harris-bolduc.com
514.448.6669 // 1.866.244.6687

**HARRIS
BOLDUC**



GESTION DE PATRIMOINE
WEALTH MANAGEMENT