

## Préoccupations fréquemment liées aux fonds communs de placement

**Une corrélation élevée avec les indices** - Un grand nombre de fonds communs de placement détiennent une répartition de titres très semblable à leur indice respectif. L'argument est qu'un investisseur pourrait tout simplement acheter un fonds coté en bourse (FCB) et obtenir un rendement semblable sans avoir à assumer un ratio des frais de gestion (RFG).

**Un manque de défense dans un marché baissier** - Le mandat de placement de plusieurs fonds communs de placement est de surclasser leur indice de référence respectif. Cela présente un avantage pour les investisseurs dans un marché haussier; par contre, dans un marché baissier, il se peut que le portefeuille ne soit pas protégé. Par exemple, si l'indice est en baisse de 10 % et que le fonds est en baisse de 5 %, alors un grand nombre de fonds seront considérés avoir bien réussi, malgré le fait que le portefeuille a perdu de l'argent.

**Une base de style définie** - Ce qui est en vogue par rapport aux styles de placement des gestionnaires change tout le temps.

## En quoi Lakeview se démarque-t-il?

**Un accent sur les rendements absolus** - Nos portefeuilles sont axés sur les rendements positifs, peu importe le rendement des indices de référence. Si nous entrons dans un marché baissier, rassurez-vous que nous prendrons les mesures appropriées pour défendre votre placement. Étant donné cette stratégie, nous sommes prêts à garder une faible corrélation avec les marchés, si nécessaire.

**La protection du capital** - Par l'entremise des « ventes stop », nous ne garderons pas de titres qui ont perdu de la valeur et ont baissé à un niveau inférieur à la cible prédéterminée.

**Un emploi défensif des liquidités** - Notre mandat nous donne la capacité illimitée de tout mettre en liquidités. Nous ajusterons notre position en espèces lorsque nos modèles indiquent un risque lié au marché plus élevé. Lorsque les marchés sont solides et que nous identifions un plus grand nombre de titres de premier ordre, nous réduirons notre position en espèces.

**Une gestion active** - Nos portefeuilles sont surveillés quotidiennement et nos « ventes stop » sont mises à jour à la même fréquence. Nous cherchons à être constamment investis dans des secteurs et des sociétés de premier ordre, et nous détenons une position en espèces qui correspond à notre évaluation du risque lié au marché. Nous sommes ni axés sur la valeur ni sur la croissance. Nous sommes des libres penseurs en ce qui concerne le style..

**La clientèle privée** - Gestion des styles - Barometer Capital Management a ses propres clients privés qui sont investis dans les fonds. Cela veut dire que le gestionnaire de portefeuille fait affaire avec ses clients. En fin de compte, peu importe le rendement de l'indice de référence, les clients ne veulent pas perdre de l'argent. Nous comprenons cela.

**Transparence** - Nous faisons une divulgation hebdomadaire de nos titres et de tout changement apporté à nos portefeuilles pour assurer que nous sommes responsables de nos décisions de placement.