

Fonds Barrage

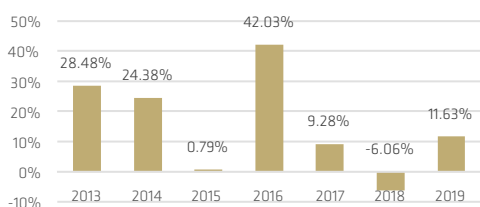
Fonds d'actions Nord-Américain

PERFORMANCE (au 31 janvier 2019)

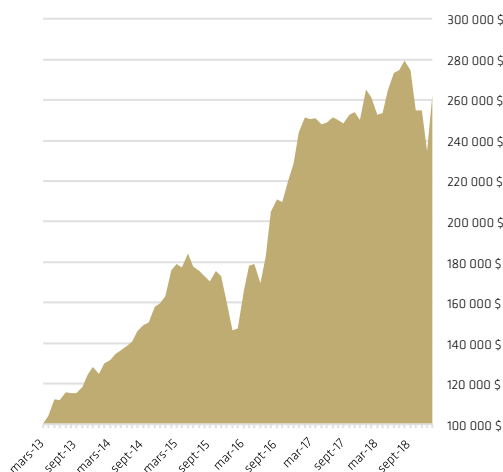
Rendements (après frais)

Année à ce jour	11.63%
1 an	-1.15%
3 ans (annualisé)	21.43%
5 ans (annualisé)	16.00%
Depuis la création 2013-03-01 (annualisé)	17.68%

Rendement par année (après frais)



Croissance de 100 000 \$ investis depuis l'ouverture



SOMMAIRE

Actifs sous gestion: 79M \$

Évaluation: Mensuelle

Symboles

BRG 100 (CAD)
BRG 150 (USD)

Frais de gestion: 1 %

Frais de performance: 20 % des rendements excédant 5 % par année

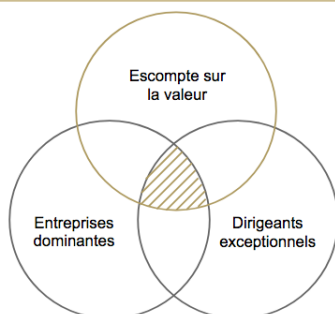
Gestionnaires de portefeuille

Mathieu Beaudry, CFA
Maxime Lauzière, CFA

Analystes

Rémy Morel, CIM
Patrick Thénier, CIM

STRATÉGIE



NIVEAU DE RISQUE



Le niveau de risque (volatilité) du fonds est celui d'un fonds d'actions concentré. Le risque de perte permante du capital est cependant limité par la stratégie employée.

RÉPARTITION DES ACTIFS

Aucune contrainte de région, secteur ou capitalisation.

Au 30 juin 2018

Répartition de l'actif	%
Actions américaines	88.8
Actions canadiennes	0.0
Actions internationales	11.0
Liquidité et autres	0.2

Au 30 juin 2018

Cinq titres les plus importants

Facebook	
Alphabet	
Apple	
Naspers	
Charter Communications	
Total des titres	11

Objectifs

- Croissance à long terme
- Rendement supérieur aux principaux indices boursiers nord-américains

Philosophie

Value Investing

Stratégie

Investir avec conviction dans les entreprises dominantes, gérées par des dirigeants exceptionnels et offertes à escompte sur la valeur.

CIBC MELLON

Fiduciaire
Gardien de valeur
Administrateur

À PROPOS DE BARRAGE CAPITAL

Barrage Capital est une firme québécoise de gestion d'actifs. Elle fut mise sur pied par quatre investisseurs partageant la même logique d'investissement. Généralement étiquetée « Value Investing », cette approche fut tout d'abord enseignée à l'Université Columbia de New York vers la fin des années 20. Le succès et la notoriété d'anciens étudiants ont ensuite contribué à populariser cette approche. Pourtant, à notre grand étonnement, encore rares sont les gestionnaires québécois intéressés à appliquer ces concepts.

barrage capital

Barrage Capital
4398, boul. St-Laurent, suite 304
Montréal (Québec) H2W 1Z5

T : 514.903.7243
F : 514.439.7806
www.barragecapital.com