OPTIMUM
Gestion mondiale d'actifs

Fiche descriptive
Septembre 2026

Actions privilégiées canadiennes

Que sont les actions privilégiées ?

Les actions privilégiées sont des instruments hybrides combinant les caractéristiques des actions ordinaires et des obligations. Elles permettent à une entreprise de lever des capitaux sans diluer les droits de vote, tout en offrant aux investisseurs un revenu stable sous forme de dividendes fixes ou variables, généralement cumulatifs.

	Priorité des créances	Droit de vote
Dette senior	Premier	Non
Dette subordonnée	↓	Non
Actions privilégiées		Non
Actions ordinaires	Dernier	Oui

Principaux avantages

Avantage	Description
Rendements attrayants	Elles offrent souvent des rendements supérieurs aux obligations corporatives classiques.
Émetteurs de qualité	Elles sont principalement émises par de grandes institutions canadiennes de qualité.
Source de revenu stable	Fixes ou variables, les dividendes sont généralement versés trimestriellement.
Diversification de portefeuille	Elles offrent une faible corrélation avec les obligations et des attributs distincts des actions ordinaires.
Gains en capital potentiels	Des gains en capital sont possibles grâce à l'appréciation du prix, selon les conditions de marché.
Liquidité boursière	Négociées en bourse, elles offrent transparence des prix et liquidité de marché secondaire.
Efficacité fiscale potentielle	Les dividendes peuvent bénéficier d'un traitement fiscal plus avantageux que les revenus d'intérêts.

Exemple d'une action privilégiée canadienne[1]

	Obligation Canada 30 ans	Obligation BCE inc. 30 ans	Obligations canadiennes à haut rendement	Action privilégiée BCE inc.	Incl. avantage fiscal
Rendement	4,30 %	**5,89 %**	6,53 %	**6,89 %**	**9,31 %**

Un placement de choix pour les assureurs

Portefeuille d'assureur

✓ **Optimisation du capital réglementaire** : Les actions privilégiées nécessitent moins de capital que les actions ordinaires.

	Facteur de risque
Action ordinaire	35 %
Action privilégiée	**5 à 10 %**

✓ **Diversification du portefeuille :** Elles se déclinent en divers types, émetteurs et secteurs, permettant de diversifier la sensibilité aux taux et l'exposition au crédit.

Portefeuille d'appariement

✓ **Immunisation du risque de taux et de crédit :** Les actions privilégiées à taux fixe ont une durée longue et peuvent ainsi contribuer à l'alignement du profil de risque des passifs d'assurance.

Portefeuille de surplus

✓ **Amélioration du profil rendement-risque :** Grâce au revenu stable, au potentiel de gain et à la faible corrélation avec les autres actifs, elles complètent efficacement les portefeuilles de surplus.

1. Source : Bloomberg, en date du 30 septembre 2026; Haut rendement : ICE BofA Canada High Yield Index; Action privilégiée BCE Inc. série AK : rendement 30 ans modélisé à l'aide de la courbe à terme et un prix de 22,56 $; Taux d'imposition de 26 %.

Optimum Gestion mondiale d'actifs est un nom commercial du Groupe Optimum inc. utilisé sous licence.

PRI Principles for Responsible Investment

OPTIMUM
Gestion mondiale d'actifs

Fiche descriptive



Brigitte Gascon, MBA
Vice-présidente exécutive
bgascon@optimumgam.ca



Martin Delage, CFA, M.Sc.
Chef des placements mondial et canadien
mdelage@optimumgam.ca



Hugues Sauvé, CFA, M.Sc.
Chef
Revenus fixes canadiens
hsauve@optimumgam.ca



Pierre-Olivier Boulanger, CFA, M.Sc.
Vice-président
Investissement responsable
pboulanger@optimumgam.ca

Expertise reconnue sur le marché canadien des actions privilégiées

Nous mettons à profit une expertise éprouvée dans ce segment de niche à forte valeur ajoutée, avec une **modélisation avancée de structures diversifiées**.

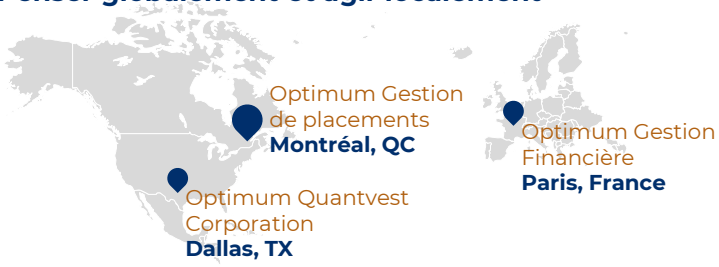
Notre historique de **meilleure exécution sur les plateformes de négociation et auprès des réseaux de courtiers** témoigne de notre précision et de notre profondeur stratégique, au service d'une construction de portefeuille optimisée.

Qui sommes-nous ?

Avec un parcours de **40 ans en gestion d'actifs**, Optimum Gestion de placements inc. (OGP) a réuni une équipe de **41 professionnel.le.s** hautement qualifiés, issus de diverses sphères des secteurs financier et technologique.

OGP est une filiale d'Optimum Groupe financier, un groupe privé, international et diversifié, générant des revenus annuels de plus de **1,5 milliard de dollars**[2] offrant **depuis 1969** un accès privilégié à divers marchés ainsi qu'une sécurité financière à ses clients.

Penser globalement et agir localement



OPTIMUM GESTION DE PLACEMENTS INC.

425, boul. De Maisonneuve O., bureau 1620
Montréal (Québec) H3A 3G5, CANADA

+1 514 288-7545
+1 888 678-4686

info@optimumgam.ca
optimumgam.ca

Les informations contenues dans le présent document sont fournies à titre informatif uniquement et ne devraient pas être considérées comme des conseils en placement s'appliquant à votre situation financière ni comme des conseils précis de nature financière, légale, comptable, fiscale ou en matière de placements. Nous n'assumons aucune responsabilité pour toute perte subie en raison de l'utilisation de ces données. Ces dernières ne doivent pas être considérées comme une sollicitation d'achat ni une offre de vente d'un titre. Elles ne tiennent pas compte des objectifs de placement, de la situation fiscale ni de l'horizon de placement précis d'un investisseur. Il n'existe aucune représentation, garantie ni même responsabilité quant à l'exactitude des décisions fondées sur ces données.

2. En date du 31 décembre 2025.

OPTIMUM
® Marque de commerce de Groupe Optimum inc. utilisée sous licence.