

TABLE DES MATIÈRES

	PAGES
MESSAGE DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION	3
RAPPORT DES VÉRIFICATEURS	3
ÉTATS FINANCIERS	
FONDS OPTIMUM ÉQUILIBRÉ	4
FONDS OPTIMUM CROISSANCE ET REVENUS	7
FONDS OPTIMUM OBLIGATIONS	10
FONDS OPTIMUM ACTIONS	14
FONDS OPTIMUM ÉPARGNE	19
FONDS OPTIMUM INTERNATIONAL	22
FONDS OPTIMUM EUROPE	25
FONDS OPTIMUM ÉTATS-UNIS	28
FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS	32
FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE ACTIONS	36
NOTES COMPLÉMENTAIRES	41

RAISON D'ÊTRE

Le rapport annuel est le moyen que nous utilisons pour vous renseigner sur le résultat par part et la composition des **FONDS OPTIMUM®**. C'est l'un des rapports financiers que nous mettons à votre disposition, les autres étant le rapport semestriel, les rapports de la direction sur le rendement des fonds, l'information trimestrielle des portefeuilles et le dossier de vote par procuration. Le rapport annuel de l'exercice se terminant le 31 décembre 2007 vous est donc présenté et comprend les états financiers vérifiés par le cabinet d'experts comptables indépendants Raymond Chabot Grant Thornton s.e.n.c.r.l.

Le rapport annuel vous est transmis afin de vous fournir des renseignements détaillés qui vous permettront de bien connaître la composition des **FONDS OPTIMUM** dans lesquels vous effectuez des placements. Nous désirons vous faire remarquer que nous sommes également tenus de déposer ces états financiers auprès de l'Autorité des marchés financiers, organisme qui régit les activités des **FONDS OPTIMUM** et que ce rapport est disponible sur notre site internet : www.groupe-optimum.com.

Ce rapport sur les **FONDS OPTIMUM** contient les détails nécessaires pour que vous soyez bien renseignés. Vous aurez loisir de vérifier le résultat par part de vos fonds et ensuite de vous renseigner sur les autres **FONDS OPTIMUM** pour les connaître et savoir comment ils se comportent. En étant détenteur de parts d'un fonds, vous avez une participation dans chacun des titres détenus en portefeuille.

Voilà pourquoi le rapport annuel est important : *bien vous renseigner*.

De plus, nous vous invitons à consulter le prospectus simplifié et la notice annuelle des **FONDS OPTIMUM**.

MESSAGE DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

OPTIMUM PLACEMENTS INC. vous présente le rapport annuel des **FONDS OPTIMUM** pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007.

L'année 2007 aura été sans contredit une année de grande volatilité sur les différents marchés financiers. Certains événements, comme la crise sur le papier commercial adossé à des actifs au Canada, sont exceptionnels. Voici une liste, non exhaustive, de quelques faits marquants de la dernière année sur le plan économique: la parité du dollar canadien avec le dollar américain; la crise des crédits corporatifs à travers le monde; la hausse du prix du baril de pétrole à près de \$100; la baisse des taux administrés des deux côtés de la frontière; la débâcle du marché immobilier aux Etats-Unis et la faiblesse du dollar américain contre les principales devises.

Nos gestionnaires ont eu raison d'être prudents ; les Fonds n'ont, par conséquent, subi aucune perte due aux papiers commerciaux adossés à des actifs.

Pour l'année 2007, le FONDS OPTIMUM OBLIGATIONS a réalisé un rendement de 4,63% avant frais, soit une excellente plus-value de 0,95% vis-à-vis son indice de référence, tandis que le FONDS OPTIMUM ACTIONS a quant à lui réalisé un rendement avant frais de 10,86%, ce qui représente une plus-value de 1,03% par rapport à 9,83% pour l'indice S&P/TSX. Les deux fonds équilibrés, soit le FONDS OPTIMUM ÉQUILIBRÉ et le FONDS OPTIMUM CROISSANCE ET REVENUS ont quant à eux bénéficié directement des rendements de ces fonds.

Il est sage de confier la gestion de ses placements à des professionnels. Nos gestionnaires demeurent prudents et font de la préservation du capital des participants un objectif prioritaire. Ainsi, nous continuons à préconiser une stratégie de placement basée sur la valeur qui procure des rendements supérieurs à moyen et à long terme tout en ayant une volatilité aussi faible que possible.

Nous vous remercions de faire confiance aux FONDS OPTIMUM et restons à votre entière disposition pour tout complément d'information que vous souhaiteriez obtenir. Vous pouvez communiquer avec nous par le biais de l'adresse électronique suivante : opi@groupe-optimium.com



Nathalie Blondeau
Présidente Directrice générale

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Aux participants des **FONDS OPTIMUM ÉQUILIBRÉ**, **FONDS OPTIMUM CROISSANCE ET REVENUS**, **FONDS OPTIMUM OBLIGATIONS**, **FONDS OPTIMUM ACTIONS**, **FONDS OPTIMUM ÉPARGNE**, **FONDS OPTIMUM INTERNATIONAL**, **FONDS OPTIMUM EUROPE**, **FONDS OPTIMUM ÉTATS-UNIS**, **FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS** et **FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE ACTIONS**.

Nous avons vérifié les états de l'actif net des **FONDS OPTIMUM ÉQUILIBRÉ**, **FONDS OPTIMUM CROISSANCE ET REVENUS**, **FONDS OPTIMUM OBLIGATIONS**, **FONDS OPTIMUM ACTIONS**, **FONDS OPTIMUM ÉPARGNE**, **FONDS OPTIMUM INTERNATIONAL**, **FONDS OPTIMUM EUROPE**, **FONDS OPTIMUM ÉTATS-UNIS**, **FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS** et du **FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE ACTIONS** aux 31 décembre 2007 et 2006, les portefeuilles de placements au 31 décembre 2007, les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie des exercices terminés à ces dates. La responsabilité de ces états financiers incombe à la Société de gestion des fonds. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur nos vérifications.

Nos vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la Société de gestion des Fonds, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2007 et 2006, de leur portefeuille de placements au 31 décembre 2007 ainsi que des résultats de leurs opérations, de l'évolution de leur actif net et de leur flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L.

Raymond Chabot Grant Thornton s.e.n.c.r.l.

Comptables agréés


Montréal, le 4 mars 2008

FONDS OPTIMUM

ÉQUILIBRÉ

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	30 439 690	33 401 966	Intérêts	519 082	621 598
Encaisse	31 423	57 033	Dividendes	138 202	111 146
Revenus courus et à recevoir	46 663	3 382	Autres revenus	17 467	-
Souscriptions à recevoir	-	188 289		<u>674 751</u>	<u>732 744</u>
Autres éléments d'actif à recevoir	32 085	896	Charges		
	<u>30 549 861</u>	<u>33 651 566</u>	Frais de gestion	180 068	153 329
Passif			Frais de garde	23 579	8 780
Parts rachetées à payer	-	1 877	Honoraires du fiduciaire	12 533	5 416
Charges à payer	48 044	14 109	Honoraires de vérification	12 013	20 202
	<u>48 044</u>	<u>15 986</u>	Droits de dépôt	19 195	21 272
Actif net et avoir des participants	<u><u>30 501 817</u></u>	<u><u>33 635 580</u></u>	Frais de communication aux porteurs	12 533	12 929
Nombre de parts en circulation	<u><u>1 184 531</u></u>	<u><u>1 276 125</u></u>	Frais administratifs	144 201	147 114
Valeur liquidative par part (\$)	<u><u>25,750</u></u>	<u><u>26,358</u></u>	Autres charges	44 384	2 687
				<u>448 506</u>	<u>371 729</u>
			Revenu net de placement	<u>226 245</u>	<u>361 015</u>
			Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s		
			Gains nets réalisés	282 505	1 483 949
			Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s	(1 056 615)	736 970
				<u>(774 110)</u>	<u>2 220 919</u>
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>(547 865)</u>	<u>2 581 934</u>
			par part	<u>(0,440)</u>	<u>1,938</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds
Optimum
Mario Georgiev et Nathalie Blondeau, administrateurs



Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	33 635 580	35 067 706	Activités d'exploitation		
Modification de convention comptable (note 2)	<u>(28 041)</u>	<u>-</u>	Revenu net de placement	<u>226 245</u>	<u>361 015</u>
Actif net redressé au début de l'exercice	<u>33 607 539</u>	<u>35 067 706</u>	Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>(547 865)</u>	<u>2 581 934</u>	Produit de la vente de placements	34 968 488	23 833 195
Opérations sur les parts			Achat de placements	(32 808 363)	(19 942 168)
Parts émises	2 674 219	4 426 223	Revenus courus	(43 281)	15 836
Parts émises au réinvestissement des distributions	234 433	869 829	Charges à payer	33 935	1 336
Parts rachetées	<u>(5 232 076)</u>	<u>(8 440 283)</u>	Autres éléments d'actif à recevoir	<u>(31 189)</u>	<u>1 447</u>
	<u>(2 323 424)</u>	<u>(3 144 231)</u>		<u>2 119 590</u>	<u>3 909 646</u>
Distributions effectuées au profit des investisseurs			Activités de financement		
Revenu net de placement	(226 245)	(361 015)	Produit de la vente de parts	2 674 219	4 426 223
Gains nets réalisés à la vente de placements	<u>(8 188)</u>	<u>(508 814)</u>	Souscriptions à recevoir	188 289	(160 719)
	<u>(234 433)</u>	<u>(869 829)</u>	Rachat de parts	(5 232 076)	(8 440 283)
Diminution de l'actif net pour l'exercice	<u>(3 105 722)</u>	<u>(1 432 126)</u>	Parts rachetées à payer	<u>(1 877)</u>	<u>(43 338)</u>
Actif net à la fin de l'exercice	<u><u>30 501 817</u></u>	<u><u>33 635 580</u></u>		<u>(2 371 445)</u>	<u>(4 218 117)</u>
			Augmentation (diminution) de l'encaisse	(25 610)	52 544
			Encaisse au début de l'exercice	<u>57 033</u>	<u>4 489</u>
			Encaisse à la fin de l'exercice	<u><u>31 423</u></u>	<u><u>57 033</u></u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

ÉQUILIBRÉ

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007

	Nombre de parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Obligations				
Unités de fonds				
Optimum Obligations, (1)	1 133 495	15 887 814 \$	15 627 840 \$	
Total des obligations		15 887 814	15 627 840	51 %
Actions canadiennes				
Unités de fonds				
Optimum Actions, (2)	310 301	4 521 477	6 334 795	
Total des actions canadiennes		4 521 477	6 334 795	20 %
Actions mondiales				
États-Unis S & P 100	80 300	5 652 873	5 440 410	
Ishares Inc., MSCI Allemagne	28 700	628 616	1 005 127	
Ishares Inc., MSCI France	9 000	262 984	336 986	
Ishares Inc., MSCI Japon	64 100	827 808	838 037	
Ishares Inc., MSCI Royaume-Uni	37 700	930 919	856 495	
Total des actions mondiales		8 303 200	8 477 055	28 %
Total des placements		28 712 491 \$	30 439 690	99 %
Encaisse et solde net à recevoir			62 127	1%
Actif net			30 501 817 \$	100%

(1) La description du portefeuille du FONDS OPTIMUM OBLIGATIONS apparaît aux pages 12 et 13.


(2) La description du portefeuille du FONDS OPTIMUM ACTIONS apparaît aux pages 16 à 18.

FONDS OPTIMUM

CROISSANCE ET REVENUS

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	15 138 053	15 071 716	Intérêts	134 151	163 556
Encaisse	657	54 552	Dividendes	64 797	57 641
Revenus courus et à recevoir	30 731	2 769	Autres revenus	4 550	-
Souscriptions à recevoir	-	49 214		<u>203 498</u>	<u>221 197</u>
Autres éléments d'actif à recevoir	12 392	511	Charges		
	<u>15 181 833</u>	<u>15 178 762</u>	Frais de gestion	86 851	74 508
			Frais de garde	7 456	2 780
Passif			Honoraires du fiduciaire	3 963	1 715
Charges à payer	18 474	4 397	Honoraires de vérification	3 798	6 397
	<u>18 474</u>	<u>4 397</u>	Droits de dépôt	6 070	6 736
			Frais de communication aux porteurs	3 963	4 094
Actif net et avoir des participants	<u>15 163 359</u>	<u>15 174 366</u>	Frais administratifs	45 597	46 586
			Autres charges	17 192	852
				<u>174 890</u>	<u>143 668</u>
Nombre de parts en circulation	<u>1 212 978</u>	<u>1 201 022</u>	Revenu net de placement	<u>28 608</u>	<u>77 529</u>
Valeur liquidative par part (\$)	<u>12,501</u>	<u>12,635</u>	Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s		
			Gains nets réalisés	70 153	238 617
			Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s	(200 689)	1 082 932
				<u>(130 536)</u>	<u>1 321 549</u>
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>(101 928)</u>	<u>1 399 078</u>
			par part	<u>(0,086)</u>	<u>1,275</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds
Optimum
**Mario Georgiev et Nathalie
Blondeau, administrateurs**



Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

CROISSANCE ET REVENUS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	15 174 366	11 327 367	Activités d'exploitation		
Modification de convention comptable (note 2)	(13 911)	-	Revenu net de placement	28 608	77 529
Actif net redressé au début de l'exercice	15 160 455	11 327 367	Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	(101 928)	1 399 078	Produit de la vente de placements	16 515 148	9 565 089
Opérations sur les parts			Achat de placements	(16 725 931)	(12 038 346)
Parts émises	2 322 107	3 647 701	Revenus courus	(27 962)	4 411
Parts émises au réinvestissement des distributions	28 608	77 526	Charges à payer	14 077	(545)
Parts rachetées	(2 217 275)	(1 199 777)	Autres éléments d'actif à recevoir	(11 881)	295
	133 440	2 525 450		(236 549)	(2 469 096)
Distributions effectuées au profit des investisseurs			Activités de financement		
Revenu net de placement	(28 608)	(77 529)	Produit de la vente de parts	2 322 107	3 647 701
Augmentation de l'actif net pour l'exercice	2 904	3 846 999	Souscriptions à recevoir	49 214	(24 774)
Actif net à la fin de l'exercice	15 163 359	15 174 366	Rachat de parts	(2 217 275)	(1 199 777)
			Parts rachetées à payer	-	(2 817)
				154 046	2 420 333
			Augmentation (diminution) de l'encaisse	(53 895)	28 766
			Encaisse au début de l'exercice	54 552	25 786
			Encaisse à la fin de l'exercice	657	54 552

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

CROISSANCE ET REVENUS

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007

	Valeur nominale	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Titres à court terme				
Bons du Trésor du Québec 3,930 %, 2008-02-08	340 000	338 103 \$	338 103 \$	
Banque Royale, US, 4,810 %, 2008-01-05	105 000	105 920	103 352	
Acceptations bancaires Banque de Nouvelle-Écosse, 4,520 %, 2008-01-31	190 000	189 179	189 179	
Banque TD, US, 4,830 %, 2008-02-21	300 000	293 335	292 891	
Total des titres à court terme		926 537	923 525	6 %
	Nombre de parts			
Obligations				
Unités de fonds				
Optimum Obligations, (1)	292 061	4 048 808	4 026 729	
Total des obligations		4 048 808	4 026 729	27 %
Actions canadiennes				
Unités de fonds				
Optimum Actions, (2)	306 758	4 557 906	6 262 464	
Total des actions canadiennes		4 557 906	6 262 464	41 %
	Nombre d'actions			
Actions mondiales				
États-Unis S & P 100	30 600	2 063 716	2 073 182	
Ishares Inc., MSCI Allemagne	18 100	397 036	633 895	
Ishares Inc., MSCI France	5 300	155 496	198 448	
Ishares Inc., MSCI Japon	39 600	530 609	517 726	
Ishares Inc., MSCI Royaume-Uni	22 100	545 525	502 084	
Total des actions mondiales		3 692 382	3 925 335	25 %
Total des placements		13 225 633 \$	15 138 053	99%
Encaisse et solde net à recevoir			25 306	1 %
Actif net			15 163 359 \$	100%


(1) La description du portefeuille du FONDS OPTIMUM OBLIGATIONS apparaît aux pages 12 et 13.

(2) La description du portefeuille du FONDS OPTIMUM ACTIONS apparaît aux pages 16 à 18.

OBLIGATIONS

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	21 994 767	23 288 849	Intérêts	1 162 368	1 080 955
Encaisse	-	8 070	Autres revenus	2 042	-
Revenus courus et à recevoir	240 445	189 799		<u>1 164 410</u>	<u>1 080 955</u>
Souscriptions à recevoir	-	1 973	Charges		
Autres éléments d'actif à recevoir	21 942	1 785	Frais de gestion	304 547	321 921
	<u>22 257 154</u>	<u>23 490 476</u>	Frais de garde	863	322
			Honoraires du fiduciaire	459	199
			Honoraires de vérification	440	741
Passif			Droits et dépôts	703	780
Découvert bancaire	339 601	-	Frais de communication aux porteurs	459	474
Charges à payer	29 550	27 140	Frais administratifs	5 279	5 394
	<u>369 151</u>	<u>27 140</u>	Autres charges	906	98
				<u>313 656</u>	<u>329 929</u>
Actif net et avoir des participants	<u>21 888 003</u>	<u>23 463 336</u>	Revenu net de placement	<u>850 754</u>	<u>751 026</u>
Nombre de parts en circulation	<u>1 587 550</u>	<u>1 693 149</u>	Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s		
			Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s	(194 957)	90 443
Valeur liquidative par part (\$)	<u>13,787</u>	<u>13,858</u>	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s	75 573	(161 503)
				<u>(119 384)</u>	<u>(71 060)</u>
			Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>731 370</u>	<u>679 966</u>
			par part	<u>0,446</u>	<u>0,416</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds
Optimum
Mario Georgiev et Nathalie Blondeau, administrateurs



OBLIGATIONS

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	23 463 336	22 944 887	Activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>731 370</u>	<u>679 966</u>	Revenu net de placement	<u>850 754</u>	<u>751 026</u>
Opérations sur les parts			Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Parts émises	389 426	1 918 868	Produit de la vente de placements	698 996 749	431 429 635
Parts émises au réinvestissement des distributions	850 754	751 026	Achat de placements	(697 822 051)	(432 051 810)
Parts rachetées	<u>(2 696 129)</u>	<u>(2 080 385)</u>	Revenus courus	(50 646)	58 211
	<u>(1 455 949)</u>	<u>589 509</u>	Charges à payer	2 410	(114)
Distributions effectuées au profit des investisseurs			Autres éléments d'actif à recevoir	<u>(20 157)</u>	<u>2 375</u>
Revenu net de placement	<u>(850 754)</u>	<u>(751 026)</u>		<u>1 106 305</u>	<u>(561 703)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net pour l'exercice	<u>(1 575 333)</u>	<u>518 449</u>	Activités de financement		
Actif net à la fin de l'exercice	<u><u>21 888 003</u></u>	<u><u>23 463 336</u></u>	Produit de la vente de parts	389 426	1 918 868
			Souscriptions à recevoir	1 973	(439)
			Rachat de parts	(2 696 129)	(2 080 385)
			Parts rachetées à payer	-	(44 853)
				<u>(2 304 730)</u>	<u>(206 809)</u>
			Diminution de l'encaisse	(347 671)	(17 486)
			Encaisse au début de l'exercice	<u>8 070</u>	<u>25 556</u>
			Encaisse (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	<u><u>(339 601)</u></u>	<u><u>8 070</u></u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

OBLIGATIONS

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007

	Nombre de parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Titres obligataires				
Obligations fédérales				
Gouvernement du Canada, 4,650 %, 2009-09-15	1 340 000	1 339 459 \$	1 352 971 \$	
Gouvernement du Canada, 5,750 %, 2033-06-01	2 430 000	3 006 200	3 056 940	
		4 345 659	4 409 911	21 %
Obligations provinciales				
Province de la Colombie-Britannique, 4,700 %, 2017-12-01	270 000	269 023	275 373	
Province de l'Ontario, 4,700%, 2037-06-02	180 000	180 360	182 664	
Province de l'Ontario, 4,700 %, 2037-06-02	276 000	274 799	279 698	
Province de Nouveau-Brunswick, 4,300 %, 2015-12-03	162 000	156 928	160 698	
Province de Québec, 6,000 %, 2012-10-01	1 700 000	1 820 241	1 822 774	
Province de Québec, 4,500 %, 2017-12-01	285 000	276 024	283 886	
Province de Québec, 5,00%, 2038-12-01	565 000	574 585	589 058	
Province de Québec, 5,2500 %, 2013-10-01	1 225 000	1 276 560	1 280 321	
Province de Québec, 4,500 %, 2016-12-01	735 000	734 177	733 853	
Province de Québec, 5,750 %, 2036-12-01	100 000	113 558	115 837	
Province de Saskatchewan, 5,000 %, 2037-03-05	315 000	331 834	334 735	
		6 008 089	6 058 897	27 %
Obligations municipales et scolaires				
Communauté Urbaine de Montréal, 6,000 %, 2010-12-15	613 000	672 167	642 804	
MRC Arthabaska, 3,850 %, 2012-04-03	230 000	219 887	219 887	
Municipalité de Roxton Pond, 3,750 %, 2011-12-27	160 000	152 760	156 726	
Ville de l'Assomption, 3,900 %, 2010-02-14	190 000	187 602	188 902	
Ville de l'Assomption, 3,900 %, 2011-02-14	244 000	240 389	241 619	
Ville de Matane, 3,850 %, 2010-12-13	200 000	196 798	197 938	
Ville de Montréal, 3,800%, 2011-02-17	281 000	275 942	277 437	
Ville de Montréal, 4,150 %, 2008-02-27	525 000	527 578	533 054	
Ville d'Ottawa, 4,990 %, 2026-08-28	339 473	339 473	346 575	
Ville de Rimouski, 3,850 %, 2010-12-14	217 000	212 595	214 761	
Ville de Rosemère, 3,900 %, 2010-12-06	240 000	236 693	237 864	
Ville de St-Jérôme, 3,900 %, 2010-12-06	200 000	197 244	198 220	
Ville de St-Lambert, 3,750, 2011-12-27	150 000	146 706	146 931	
Ville de Terrebonne, 3,850 %, 2010-12-14	200 000	196 798	197 936	
Ville de Winnipeg, 10,000 %, 2009-12-14	461 000	584 170	509 576	
		4 386 802	4 310 230	20 %

FONDS OPTIMUM

OBLIGATIONS


	Valeur nominale	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Obligations corporatives				
Aéroport de Montréal, 5,670%, 2037-10-16	150 000	149 850	156 729	
Banque Canadienne Impériale de commerce, 4,950 %, 2014-01-23	319 000	329 942	311 663	
Banque HSBC, 2022-04-10	230 000	229 742	216 377	
Banque de Nouvelle-Écosse, 4,930 %, 2010-06-08	270 000	269 771	270 810	
Banque de Montréal, 4,550 %, 2017-08-01	270 000	267 060	267 341	
Banque de Montréal, 5,100 %, 2021-04-21	400 000	389 228	387 640	
Banque Royale du Canada, 5,130 %, 2010-09-27	270 000	269 957	271 334	
Banque Scotia, 5,250 %, 2017-11-01	260 000	259 987	261 630	
Banque TD, 5,763 %, 2016-12-18	400 000	396 940	398 580	
Banque TD, 5,141 % 2012-11-19	230 000	230 000	230 674	
Canadian Capital Auto Receivables, 4,393 %, 2009-01-17	65 000	65 000	64 403	
Canadian Capital Auto Receivables, 4,558 %, 2009-04-17	140 000	140 000	138 769	
Cartes de crédit Golden, 4,047 %, 2010-06-15	317 000	315 952	310 127	
Century 21, 4,877 %, 2037-05-11	200 000	200 000	199 400	
Enbridge Inc., 3,950 %, 2010-02-15	174 000	176 861	170 793	
Ford, 4,610 %, 2009-11-15	172 000	172 000	169 439	
Gaz Enbridge, 5,210 %, 2036-02-25	180 000	173 998	176 036	
Greater Toronto Airports Authority, 6,450 %, 2029-07-30	297 716	334 454	330 777	
GE Capital Funding, 4,650 %, 2015-02-11	813 000	817 740	791 342	
Groupe Goldman Sachs, 5,250 %, 2016-06-01	204 000	207 671	194 634	
HSBC Finance, 4,800 %, 2011-04-13	265 000	264 674	260 267	
Suncor Energy, 5,390 %, 2037-03-26	447 000	445 748	418 504	
Sun Life, 4,950 %, 2036-06-01	270 000	270 531	265 599	
Transcanada Pipelines, 4,300 %, 2011-01-13	158 000	157 929	155 903	
Trust canadien de cartes de crédit, 4,143 %, 2010-04-26	263 000	266 832	257 879	
Trust Score, 4,949 %, 2014-02-20	319 000	329 575	310 068	
		7 131 442	6 986 718	32 %
Total des titres obligataires		21 871 992	21 765 756	100 %
Titres à court terme				
Acceptations bancaires Banque de Nouvelle-Écosse, 4,500 %, 2008-02-04	230 000	229 011	229 011	
		229 011	229 011	1%
Total des titres à court terme				
Total des placements		22 101 003 \$	21 994 767	101%
Découvert bancaire et solde net à recevoir			(106 764)	-1 %
Actif net			21 888 003 \$	100 %

FONDS OPTIMUM

ACTIONS

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	17 064 300	16 671 974	Intérêts	4 404	18 477
Encaisse	27 778	14 859	Dividendes	322 346	349 616
Revenus courus et à recevoir	48 419	39 444	Autres revenus	30 105	-
Souscriptions à recevoir	-	2 120		<u>356 855</u>	<u>368 093</u>
Autres éléments d'actif à recevoir	36 857	2 163	Charges		
	<u>17 177 354</u>	<u>16 730 560</u>	Frais de gestion	288 207	364 970
			Frais de garde	16 363	6 102
Passif			Honoraires du fiduciaire	8 697	3 765
Charges à payer	50 880	38 699	Honoraires de vérification	8 336	14 040
	<u>50 880</u>	<u>38 699</u>	Droits et dépôts	13 321	14 784
Actif net et avoir des participants	<u>17 126 474</u>	<u>16 691 861</u>	Frais de communication aux porteurs	8 697	8 986
			Frais administratifs	100 071	102 244
Nombre de parts en circulation	<u>838 904</u>	<u>882 339</u>	Autres charges	20 599	1 867
				<u>464 291</u>	<u>516 758</u>
Valeur liquidative par part (\$)	<u>20,415</u>	<u>18,918</u>	Perte nette de placement	<u>(107 436)</u>	<u>(148 665)</u>
			Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s et commissions de courtage		
			Gains nets réalisés	1 251 671	1 780 543
			Gains nets non réalisés	49 825	783 413
			Commissions de courtage	(26 189)	-
				<u>1 275 307</u>	<u>2 563 956</u>
			Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>1 167 871</u>	<u>2 415 291</u>
			par part	<u>1,424</u>	<u>2,157</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds Optimum
Mario Georgiev et Nathalie Blondeau,
administrateurs



Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ACTIONS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	16 691 861	20 497 330	Activités d'exploitation		
Modification de convention comptable (note 2)	(24 436)	-	Perte nette de placement	(107 436)	(148 665)
Actif net redressé au début de l'exercice	16 667 425	20 497 330	Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	1 167 871	2 415 291	Produit de la vente de placements	12 218 808	16 849 007
Opérations sur les parts			Achat de placements	(11 360 263)	(10 491 291)
Parts émises	1 783 589	1 376 795	Revenus courus	(8 975)	5 152
Parts rachetées	(2 492 411)	(7 597 554)	Charges à payer	12 181	(5 037)
	(708 822)	(6 220 759)	Autres éléments d'actif à recevoir	(34 694)	2 533
Augmentation (diminution) de l'actif net pour l'exercice	459 049	(3 805 468)		827 057	6 360 364
Actif net à la fin de l'exercice	17 126 474	16 691 861	Activités de financement		
			Produit de la vente de parts	1 783 589	1 376 795
			Souscriptions à recevoir	2 120	200
			Rachat de parts	(2 492 411)	(7 597 554)
				(706 702)	(6 220 560)
			Augmentation (diminution) de l'encaisse	12 919	(8 861)
			Encaisse au début de l'exercice	14 859	23 720
			Encaisse à la fin de l'exercice	27 778	14 859

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ACTIONS

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007

	Nombre d'actions	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Actions canadiennes				
Consommation				
<i>Commerce de détail</i>				
Astral Média Inc., classe A	10 300	313 732 \$	479 980 \$	
Reitmans Canada Ltée, classe A	17 950	135 170	344 281	
		448 902	824 261	5 %
<i>Communications</i>				
Manitoba Telecom Inc.	6 000	282 241	275 820	
Rogers Communications Inc., classe B	7 900	360 985	355 421	
Shaw Communications Inc., classe B	25 000	286 210	589 750	
Telus Corporation Inc.	13 500	713 949	647 055	
		1 643 385	1 868 046	11 %
<i>Consommation de base</i>				
Alimentation Couche Tard Inc.	14 100	284 373	255 492	
Industries Lassonde Inc., classe A	4 425	95 673	180 629	
Jean Coutu Inc.	29 400	353 382	326 634	
Tim Hortons Inc	7 600	255 229	278 236	
Métro Inc., classe A	20 300	488 245	533 890	
		1 476 902	1 574 881	9 %
Total – Consommation		3 569 189	4 267 188	25 %
Industrie				
<i>Sociétés industrielles</i>				
Thomson Corporation Inc.	11 600	503 134	467 248	
Transcontinental Inc., classe A	9 900	209 407	155 430	
		712 541	622 678	4 %
<i>Technologie</i>				
Exfo Electro-optic.	64 900	377 538	318 659	
Groupe CGI Inc., classe A	43 700	358 038	502 550	
		735 576	821 209	5 %
Total – Industrie		1 448 117	1 443 887	9 %

ACTIONS


	Nombre d'actions	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Ressources naturelles				
<i>Mines et métaux</i>				
5 N Plus Inc	59 600	178 800	472 032	
Barrick Gold Corporation	14 900	439 240	620 883	
Canadian Natural Resources Ltd.	2 800	157 645	203 112	
Goldcorp Inc.	15 200	399 773	513 000	
Kinross Gold Co	17 000	221 748	310 590	
Sherritt International Corporation	19 000	209 665	250 800	
Teck Cominco Ltée	11 150	145 524	395 045	
		1 752 395	2 765 462	16 %
<i>Pétrole et gaz naturel</i>				
Crew Energy Inc	15 400	127 460	110 726	
EnCana Corporation	10 300	494 512	695 250	
Ensign Energy Services Inc.	17 000	234 404	259 250	
Nexen Inc	14 850	480 333	476 091	
Péto-Canada	13 725	496 897	730 856	
Talisman Energy Inc.	29 200	565 039	536 112	
Transcanada Corporation	9 500	287 835	384 845	
Trican Well Service	15 200	299 388	291 688	
		2 985 868	3 484 818	20 %
Total - Ressources naturelles		4 738 263	6 250 280	36 %
Sensibles au taux d'intérêt				
<i>Services financiers</i>				
Banque de Montréal	11 650	750 758	655 313	
Bank of Nova Scotia	13400	373 907	672 144	
Banque Toronto-Dominion	5 125	218 041	355 931	
Industrielle-Alliance	18 850	363 055	801 691	
Manuvie	16 400	552 650	663 380	
Sun Life	16 600	602 263	922 793	
TransForce Income Fund	28 400	260 997	261 280	
Total - Sensibles au taux d'intérêt		3 121 671	4 332 532	25 %
Total des actions canadiennes		12 877 240	16 293 887	95 %

ACTIONS

	Nombre d'actions	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Actions américaines				
États-Unis S & P 100	8 750	679 309	592 821	
Johnson & Johnson	2 700	211 185	177 592	
Total actions américaines		890 494	770 413	4 %
Total des placements		13 767 734 \$	17 064 300	99 %
Encaisse et solde net à recevoir			62 174	1 %
Actif net			17 126 474 \$	100 %

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	1 420 266	2 023 696	Intérêts	76 567	96 563
Encaisse	-	5 805		76 567	96 563
Revenus courus et à recevoir	4 962	8 144	Charges		
Souscriptions à recevoir	-	100	Frais de gestion	10 249	15 227
Autres éléments d'actif à recevoir	969	78	Frais de garde	353	132
	<u>1 426 197</u>	<u>2 037 823</u>	Honoraires du fiduciaire	188	81
			Honoraires de vérification	180	303
Passif			Droits et dépôts	288	319
Découvert bancaire	33 366	-	Frais de communication aux porteurs	188	194
Parts rachetées à payer	26	91 000	Frais administratifs	2 161	2 207
Charges à payer	1 293	1 234	Autres charges	354	40
	<u>34 685</u>	<u>92 234</u>		<u>13 961</u>	<u>18 503</u>
			Revenu net de placement	<u>62 606</u>	<u>78 060</u>
Actif net et avoir des participants	<u>1 391 512</u>	<u>1 945 589</u>	Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s		
			Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s	1 300	(210)
Nombre de parts en circulation	<u>108 650</u>	<u>151 740</u>	Pertes nettes non réalisées	(572)	(261)
				<u>(728)</u>	<u>(471)</u>
Valeur liquidative par part (\$)	<u>12,807</u>	<u>12,822</u>	Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>61 878</u>	<u>77 589</u>
			par part	<u>0,466</u>	<u>0,418</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds
Optimum
Mario Georgiev et Nathalie Blondeau, administrateurs



Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	1 945 589	2 779 568	Activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>61 878</u>	<u>77 589</u>	Revenu net de placement	<u>62 606</u>	<u>78 060</u>
Opérations sur les parts			Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Parts émises	1 215 760	1 342 560	Produit de la vente de placements	13 125 350	16 238 900
Parts émises au réinvestissement des distributions	61 865	78 060	Achat de placements	(12 522 653)	(15 536 638)
Parts rachetées	<u>(1 831 684)</u>	<u>(2 254 128)</u>	Revenus courus	3 182	(862)
	<u>(554 059)</u>	<u>(833 508)</u>	Charges à payer	59	(421)
Distributions effectuées au profit des investisseurs			Autres éléments d'actif à recevoir	<u>(891)</u>	<u>135</u>
Revenu net de placement	<u>(62 606)</u>	<u>(78 060)</u>		<u>605 047</u>	<u>701 114</u>
Diminution de l'actif net pour l'exercice	<u>(554 077)</u>	<u>(833 979)</u>	Activités de financement		
Actif net à la fin de l'exercice	<u><u>1 391 512</u></u>	<u><u>1 945 589</u></u>	Produit de la vente de parts	1 215 760	1 342 560
			Souscriptions à recevoir	100	(100)
			Rachat de parts	(1 831 684)	(2 254 128)
			Parts rachetées à payer	<u>(91 000)</u>	<u>89 552</u>
				<u>(706 824)</u>	<u>(822 116)</u>
			Diminution de l'encaisse	(39 171)	(42 942)
			Encaisse au début de l'exercice	<u>5 805</u>	<u>48 747</u>
			Encaisse (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	<u><u>(33 366)</u></u>	<u><u>5 805</u></u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

ÉPARGNE

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007


	Valeur nominale	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Titres à court terme				
Banque de Nouvelle-Écosse, 2008-01-25	35 000	34 792 \$	34 792 \$	
Banque Nationale du Canada, 2008-01-07	175 000	174 328	174 328	
Banque Royale, 2008-01-22	130 000	129 416	129 416	
Banque TD, 2008-02-15	130 000	129 013	129 013	
Encana, 2008-02-04	75 000	74 481	74 481	
Financière Agricole, 2008-01-08	100 000	99 491	99 491	
Financière Agricole, 2008-01-08	90 000	89 794	89 794	
Financière CDP Inc., 2008-02-25	85 000	84 001	84 001	
GE Capital, 2008-01-26	75 000	74 318	74 318	
Honda California Disability Alliance, 2008-02-05	80 000	79 298	79 298	
Omers Realty, 2008-01-18	80 000	79 484	79 484	
Paccar Financial Corp., 2008-02-05	70 000	69 186	69 186	
Province de Québec, 2008-01-07	55 000	54 700	54 700	
PSP Capital inc., 2008-02-15	100 000	99 287	99 287	
Toyota CR, 2008-02-11	75 000	74 470	74 470	
Université Laval, 2008-02-05	75 000	74 207	74 207	
Total des titres à court terme		1 420 266	1 420 266	102%
Total des placements		1 420 266 \$	1 420 266	102%
Découvert bancaire et solde net à recevoir			(28 754)	-2 %
Actif net			1 391 512 \$	100 %

FONDS OPTIMUM

INTERNATIONAL

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	397 432	451 174	Intérêts	3 646	272
Encaisse	17 692	23 814	Dividendes	6 307	6 098
Revenus courus et à recevoir	2 897	-	Autres revenus	56	-
Souscriptions à recevoir	-	100		<u>10 009</u>	<u>6 370</u>
Autres éléments d'actif à recevoir	1 074	49	Charges		
	<u>419 095</u>	<u>475 137</u>	Frais de gestion	10 612	7 712
Passif			Frais de garde	353	132
Charges à payer	<u>1 321</u>	<u>1 006</u>	Honoraires du fiduciaire	188	81
Actif net et avoir des participants	<u>417 774</u>	<u>474 131</u>	Honoraires de vérification	180	303
Nombre de parts en circulation	<u>56 631</u>	<u>56 720</u>	Droits et dépôts	288	319
Valeur liquidative par part (\$)	<u>7,377</u>	<u>8,359</u>	Frais de communication aux porteurs	188	194
			Frais administratifs	2 161	2 207
			Autres charges	<u>1 039</u>	<u>40</u>
				<u>15 009</u>	<u>10 988</u>
			Perte nette de placement	<u>(5 000)</u>	<u>(4 618)</u>
			Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s et commissions de courtage		
			Gains nets réalisés	4 798	16 637
			Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s	(51 470)	53 177
			Perte sur change étranger	(13 043)	
			Commissions de courtage	<u>(287)</u>	<u>-</u>
				<u>(60 002)</u>	<u>69 814</u>
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>(65 002)</u>	<u>65 196</u>
			par part	<u>(0,940)</u>	<u>1,207</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds
Optimum
Mario Georgiev et Nathalie Blondeau, administrateurs



Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	474 131	353 749	Activités d'exploitation		
Modification de convention comptable (note 2)	(1 535)	-	Perte nette de placement	(5 000)	(4 618)
Actif net redressé au début de l'exercice	472 596	353 749	Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	(65 002)	65 196	Produit de la vente de placements	683 510	340 041
Opérations sur les parts			Achat de placements	(691 305)	(371 790)
Parts émises	186 588	144 213	Revenus courus	(2 897)	586
Parts rachetées	(176 408)	(89 026)	Charges à payer	315	188
	10 180	55 187	Autres éléments d'actif à recevoir	(1 025)	32
Augmentation (diminution) de l'actif net pour l'exercice	(54 822)	120 382		(11 402)	(30 943)
Actif net à la fin de l'exercice	417 774	474 131	Activités de financement		
			Produit de la vente de parts	186 588	144 213
			Souscriptions à recevoir	100	(100)
			Rachat de parts	(176 408)	(89 026)
				10 280	55 087
			Augmentation (diminution) de l'encaisse	(6 122)	19 526
			Encaisse au début de l'exercice	23 814	4 288
			Encaisse à la fin de l'exercice	17 692	23 814

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

INTERNATIONAL

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007


	Nombre d'actions	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Actions mondiales				
États-Unis S&P 100	2 900	195 120 \$	196 478 \$	
Ishares Inc., MSCI Allemagne	2 200	52 081	77 048	
Ishares Inc., MSCI France	450	13 937	16 849	
Ishares Inc., MSCI Japon	4 800	71 829	62 755	
Ishares Inc., MSCI Royaume-Uni	1 950	47 308	44 302	
Total des actions mondiales		<u>380 275</u>	<u>397 432</u>	95 %
Total des placements		<u>380 275 \$</u>	<u>397 432</u>	95 %
Encaisse et solde net à recevoir			<u>20 342</u>	5 %
Actif net			<u>417 774 \$</u>	100 %

FONDS OPTIMUM

EUROPE

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	427 667	447 897	Intérêts	4 378	(328)
Encaisse	29 473	18 208	Dividendes	17 815	8 685
Revenus courus et à recevoir	2 431	-	Autres revenus	<u>1 468</u>	-
Souscriptions à recevoir	-	125		<u>23 661</u>	<u>8 357</u>
Autres éléments d'actif à recevoir	<u>864</u>	<u>46</u>	Charges		
	<u>460 435</u>	<u>466 276</u>	Frais de gestion	8 963	7 034
Passif			Frais de garde	196	73
Charges à payer	<u>1 019</u>	<u>983</u>	Honoraires du fiduciaire	104	45
Actif net et avoir des participants	<u>459 416</u>	<u>465 293</u>	Honoraires de vérification	100	168
Nombre de parts en circulation	<u>54 446</u>	<u>48 572</u>	Droits et dépôts	159	177
Valeur liquidative par part (\$)	<u>8,438</u>	<u>9,579</u>	Frais de communication aux porteurs	104	108
			Frais administratifs	1 196	1 226
			Autres charges	<u>9 989</u>	<u>23</u>
				<u>20 811</u>	<u>8 854</u>
			Revenu net de placement	<u>2 850</u>	<u>(497)</u>
			Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s et commissions de courtage		
			Gains nets réalisés	17 564	-
			Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s	(86 622)	80 192
			Commissions de courtage	<u>(1 453)</u>	-
				<u>(70 511)</u>	<u>80 192</u>
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>(67 661)</u>	<u>79 695</u>
			par part	<u>(1,227)</u>	<u>1,785</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds
Optimum
Mario Georgiev et Nathalie Blondeau, administrateurs



Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	465 293	326 156	Activités d'exploitation		
Modification de convention comptable (note 2)	535	-	Revenu net de placement	2 850	(497)
Actif net redressé au début de l'exercice	<u>465 828</u>	<u>326 156</u>	Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>(67 661)</u>	<u>79 695</u>	Produit de la vente de placements	1 181 247	-
Opérations sur les parts			Achat de placements	(1 230 993)	(49 241)
Parts émises	112 865	405 854	Revenus courus	(2 431)	671
Parts émises au réinvestissement des distributions	2 850	-	Charges à payer	36	224
Parts rachetées	<u>(51 616)</u>	<u>(346 413)</u>	Autres éléments d'actif à recevoir	<u>(818)</u>	<u>23</u>
	<u>64 099</u>	<u>59 441</u>		<u>(52 959)</u>	<u>(48 323)</u>
Distributions effectuées au profit des investisseurs			Activités de financement		
Revenu net de placement	<u>(2 850)</u>	-	Produit de la vente de parts	112 865	405 854
Augmentation (diminution) de l'actif net pour l'exercice	<u>(6 412)</u>	<u>139 137</u>	Souscriptions à recevoir	125	(125)
Actif net à la fin de l'exercice	<u><u>459 416</u></u>	<u><u>465 293</u></u>	Rachat de parts	<u>(51 616)</u>	<u>(346 413)</u>
				<u>61 374</u>	<u>59 316</u>
			Augmentation de l'encaisse	11 265	10 496
			Encaisse au début de l'exercice	<u>18 208</u>	<u>7 712</u>
			Encaisse à la fin de l'exercice	<u><u>29 473</u></u>	<u><u>18 208</u></u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

EUROPE

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007


	Nombre de parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Titres à court terme				
Banque Royale	15 000	14 933 \$	14 933 \$	
Banque TD	60 000	60 123	58 796	
Total des actions internationales		75 056	73 729	16%
Actions internationales				
	Nombre d'actions			
ABN AMRO Holding	560	21 741	29 761	
Aviva PLC	1 110	21 760	14 534	
Barclays PLC	300	21 439	11 861	
BNP Parisbas	320	21 427	17 092	
BP PLC	290	21 509	20 923	
BT Group PLC	290	21 383	15 378	
Deutsche Bank	130	21 378	16 600	
Diageo PLC	230	21 342	19 288	
Deutsche Telekom	1 020	21 360	21 712	
Eni SPA	280	21 149	19 789	
Fortis	420	21 383	11 090	
France Telecom	660	21 643	23 121	
GlaxoSmithkline	330	21 976	16 377	
HSBC Holdings	200	21 125	16 365	
Ing Groep NV	400	21 258	15 301	
Lloyds TSB Groups	390	21 809	14 437	
Royal Bank	1 350	21 455	11 748	
Royal Dutch Shell	270	21 131	21 905	
Société General	500	21 605	14 329	
Vodafone ADR	620	21 208	22 323	
Total des actions internationales		429 081	353 938	77 %
Total des placements		504 137 \$	427 667	93 %
Encaisse et solde net à recevoir			31 749	7 %
Actif net			459 416 \$	100 %

FONDS OPTIMUM

ÉTATS-UNIS

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	991 644	281 657	Intérêts	3 182	(288)
Encaisse	18 010	40 301	Dividendes	9 811	3 444
Revenus courus et à recevoir	957	-	Autres revenus	<u>42</u>	-
Souscriptions à recevoir	-	75		<u>13 035</u>	<u>3 156</u>
Autres éléments d'actif à recevoir	<u>1 260</u>	<u>(301)</u>	Charges		
	<u>1 011 871</u>	<u>321 732</u>	Frais de gestion	12 146	5 021
			Frais de garde	196	73
Passif			Honoraires du fiduciaire	104	45
Charges à payer	<u>1 808</u>	<u>734</u>	Honoraires de vérification	100	168
			Droits et dépôts	159	177
Actif net et avoir des participants	<u>1 010 063</u>	<u>320 998</u>	Frais de communication aux porteurs	104	108
			Frais administratifs	1 196	1 226
Nombre de parts en circulation	<u>140 156</u>	<u>37 618</u>	Autres charges	<u>1 630</u>	<u>23</u>
				<u>15 635</u>	<u>6 841</u>
Valeur liquidative par part (\$)	<u>7,207</u>	<u>8,533</u>	Perte nette de placement	<u>(2 600)</u>	<u>(3 685)</u>
			Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s et commissions de courtage		
			Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s	21 513	(53 000)
			Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s	(158 625)	109 676
			Perte de change	(11 200)	
			Commissions de courtage	<u>(1 003)</u>	-
				<u>(149 315)</u>	<u>56 676</u>
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>(151 915)</u>	<u>52 991</u>
			par part	<u>(1,655)</u>	<u>1,463</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds
Optimum
Mario Georgiev et Nathalie Blondeau, administrateurs



Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

ÉTATS-UNIS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	320 998	259 563	Activités d'exploitation		
Modification de convention comptable (note 2)	(619)	-	Perte nette de placement	(2 600)	(3 685)
Actif net redressé au début de l'exercice	<u>320 379</u>	<u>259 563</u>	Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>(151 915)</u>	<u>52 991</u>	Produits de la vente de placements	1 098 052	281 307
Opérations sur les parts			Achat de placements	(1 958 027)	(255 127)
Parts émises	860 762	235 189	Revenus courus	(957)	988
Parts rachetées	(19 163)	(226 745)	Charges à payer	1 128	88
	<u>841 599</u>	<u>8 444</u>	Autres éléments d'actif à recevoir	(1 561)	357
Augmentation de l'actif net pour l'exercice	<u>689 684</u>	<u>61 435</u>		<u>(861 365)</u>	<u>27 613</u>
Actif net à la fin de l'exercice	<u><u>1 010 063</u></u>	<u><u>320 998</u></u>	Activités de financement		
			Produit de la vente de parts	860 762	235 189
			Souscriptions à recevoir	75	(75)
			Rachat de parts	(19 163)	(226 745)
				<u>841 674</u>	<u>8 369</u>
			Augmentation (diminution) de l'encaisse	(22 291)	32 297
			Encaisse au début de l'exercice	40 301	8 004
			Encaisse à la fin de l'exercice	<u><u>18 010</u></u>	<u><u>40 301</u></u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007

	Nombre De parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Titres à court terme				
Banque royale du Canada, 4,570%, 2008-01-22	140.000	139 371 \$	139 371 \$	
Total des titres courts terme		139 371	139 371	14%

	Nombre d'actions		
Actions mondiales			
3M Company	127	12 069	10 556
Allstate Corporation	179	11 999	9 195
Altria Group Inc	155	11 998	11 534
American Express Co.	173	12 013	8 859
American International group inc.	154	12 013	8 828
Applied Materials Inc.	581	12 048	10 174
Automatic Data Processing Inc.	228	12 090	9 983
AutoZone Inc	84	12 073	9 915
Baker Hughes Inc.	134	11 907	10 628
Bank of America	216	12 013	8 786
BJ Services Co.	361	11 800	8 455
Black & Decker Corporation	119	11 964	8 073
Campbell Soup Co.	280	11 995	9 837
Centurytel Inc.	226	11 908	9 217
Chevron Corporation	133	11 847	12 255
Chubb Corporation	202	11 984	10 845
Citigroup Inc.	201	11 998	5 830
Coventry Health care Inc.	186	12 130	10 762
Dell Inc.	421	12 030	10 155
Exxon Mobil Corporation	132	11 873	12 216
Firstenergy Corporation	153	11 962	10 810
Franklin Resources Inc.	82	11 969	9 018
Freeport-McMoran Copper & Gold Inc.	153	11 839	15 490
Gannett Co.	189	11 949	7 250
General Mills Inc.	182	11 991	10 252
Goldman Sachs Group Inc.	48	11 996	10 175
Harley-Davidson Inc.	175	12 026	8 038
Hartford Financial services Group	105	12 028	8 974
Hess Corporation	183	11 814	18 187
Hewlett-Packard Co.	244	12 003	12 061
IBM	104	12 014	11 099
IMS Health Inc	358	11 980	8 109
Ingersoll Rand Co.	226	11 941	10 367

FONDS OPTIMUM

ÉTATS-UNIS


	Nombre de parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
iShares S&P 100	2 775	192 780	188 099	
Johnson & Johnson	174	11 996	11 445	
Kellogg Co.	207	11 988	10 702	
Laboratory Corporation of America Hldgs	141	11 960	10 474	
Lexmark International Inc.	212	11 953	7 270	
Lockheed Martin Corporation	116	11 890	11 965	
Marathon Oil Corporation	188	11 961	11 147	
Meredith Corporation	181	12 014	9 787	
Merill Lynch & Co	118	12 034	6 256	
Microsoft Corporation	359	11 975	12 605	
Moody's Corporation	163	11 946	5 721	
Mylan Laboratories Inc.	557	12 044	7 700	
National Semiconductor Corporation	416	12 022	9 299	
Northrop Grumman Corporation	146	12 001	11 332	
Nucor Corporation	167	11 907	9 695	
Oracle Corporation	570	11 974	12 696	
Patterson Companies Inc.	321	12 080	10 712	
Paychex Inc.	276	11 955	9 865	
Pfizer Inc	402	11 977	9 010	
PNC Financial Services Group	150	12 043	9 699	
Procter & Gamble Co.	176	12 024	12 722	
Quest Diagnostics Inc.	229	11 966	11 915	
Rockwell Automation Inc.	172	12 011	11 685	
Scripps EW Co.	245	11 966	10 866	
Sherwin-Williams Co.	164	11 983	9 390	
Textron Inc	212	12 042	14 665	
U.S. Bancorp	322	11 967	10 071	
UST Inc	199	11 920	10 721	
UTD Technologies Corp.	160	11 907	11 944	
Valero Energy Corp.	144	11 848	9 961	
Verizon Communications Inc.	260	11 963	11 177	
Wells Fargo Co.	307	11 984	9 138	
XL Capital Ltd.	135	11 933	6 696	
Total des actions mondiales		971 277	852 273	84 %
Total des placements		1 110 648 \$	991 644	98%
Encaisse et solde net à recevoir			18 419	2 %
Actif net			1 010 063 \$	100%

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	4 795 521	3 931 633	Intérêts	201 601	168 455
Encaisse	-	9 171	Autres revenus	118	-
Revenus courus et à recevoir	114 369	42 018		<u>201 719</u>	<u>168 455</u>
Autres éléments d'actif à recevoir	4 987	689	Charges		
	<u>4 914 877</u>	<u>3 983 511</u>	Frais de gestion	66 491	58 367
			Frais de garde	-	73
Passif			Honoraires du fiduciaire	-	45
Découvert bancaire	103 018	-	Honoraires de vérification	-	168
Charges à payer	6 064	6 075	Droits et dépôts	-	177
	<u>109 082</u>	<u>6 075</u>	Frais de communication aux porteurs	-	108
			Frais administratifs	-	1 226
Actif net et avoir des participants	<u>4 805 795</u>	<u>3 977 436</u>	Autres charges	-	23
				66 491	60 187
Nombre de parts en circulation	<u>611 870</u>	<u>491 752</u>	Charges payées par la Société de gestion	-	(1 820)
				66 491	58 367
Valeur liquidative par part (\$)	<u>7,854</u>	<u>8,088</u>	Revenu net de placement	<u>135 228</u>	<u>110 088</u>
			Gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s		
			Pertes nettes réalisées	(17 980)	(44 595)
			Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s	(109 079)	91 072
				<u>(127 059)</u>	<u>46 477</u>
			Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>8 169</u>	<u>156 565</u>
			par part	<u>0,015</u>	<u>0,341</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des
Fonds Optimum
Mario Georgiev et Nathalie Blondeau, administrateurs



Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	3 977 436	3 137 418	Activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	8 169	156 565	Revenu net de placement	135 228	110 088
Opérations sur les parts			Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Parts émises	1 447 735	1 446 794	Produit de la vente de placements	3 553 066	4 402 472
Parts émises au réinvestissement des distributions	135 228	109 993	Achat de placements	(4 544 013)	(5 530 235)
Parts rachetées	(627 545)	(763 247)	Revenus courus	(72 351)	(13 248)
	955 418	793 540	Charges à payer	(11)	1 720
Distributions effectuées au profit des investisseurs			Autres éléments d'actif à recevoir	(4 298)	352
Revenu net de placement	(135 228)	(110 088)		(1 067 607)	(1 138 939)
Augmentation de l'actif net pour l'exercice	828 359	840 018	Activités de financement		
Actif net à la fin de l'exercice	4 805 795	3 977 436	Produit de la vente de parts	1 447 735	1 446 794
			Souscriptions à recevoir	-	332 051
			Rachat de parts	(627 545)	(763 247)
			Parts rachetées à payer	-	(16)
				820 190	1 015 582
			Diminution de l'encaisse	(112 189)	(13 269)
			Encaisse au début de l'exercice	9 171	22 440
			Encaisse (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(103 018)	9 171

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007

	Valeur nominale	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Titres à court terme				
Banque de la Nouvelle-Ecosse, 4,500%, 2008-02-04	70 000	69 699 \$	69 699 \$	
Canada, 4,250%, 2008-09-01	40 000	40 040	40 080	
Coupons Province de Québec, 2008-04-01	10 000	9 620	9 906	
Financement Québec, 5,750%, 2008-12-01	95 000	97 232	96 333	
Hydro Ontario, 5,600 %, 2008-06-02	45 000	47 714	45 263	
MBNA Canada, 6,100 %, 2008-09-22	15 000	15 438	15 117	
Nova Gas Trans Ltd., 6,000 %, 2008-01-31	125 000	128 728	125 083	
Province de l'Ontario, 4,400%, 2008-11-19	25 000	25 025	25 055	
Province de l'Ontario, 5,700%, 2008-12-01	15 000	15 339	15 207	
Province de la Colombie Britannique, 6,000%, 2008-06-09	30 000	30 287	30 237	
Province de Nouveau-Brunswick, 4,250 %, 2008-12-02	127 000	127 953	127 151	
Province de Québec, 2008-06-06	30 000	30 213	30 020	
Province de Québec, 5,850%, 2008-04-01	100 000	103 762	100 410	
Université de Montréal, 5,100%, 2008-03-14	25 000	26 148	25 054	
Université de Sherbrooke, 5,150 %, 2008-04-03	200 000	209 544	200 572	
Ville de Gatineau, 4,250 %, 2008-12-02	100 000	100 509	100 206	
Ville de Laprairie, 4,150%, 2008-02-04	200 000	200 078	200 030	
Ville de Québec, 4,150 %, 2008-04-01	10 000	9 960	10 004	
Ville de St-Jean sur Richelieu, 4,100 %, 2008-09-22	75 000	75 110	75 059	
Total des titres à court terme		1 362 399	1 340 486	28 %
Obligations canadiennes				
Obligations provinciales				
Financement Québec, 4,750 %, 2009-12-01	5 000	5 048	5 056	
Financement Québec, 5,250 %, 2011-12-01	220 000	227 362	227 922	
HEC, 5,800%, 2012-02-08	5 000	5 226	5 273	
Province de l'Ontario, 6,100%, 2010-11-19	5 000	5 242	5 257	
Province de l'Ontario, 3,625 %, 2009-10-21	US 241 000	261 585	237 301	
Province de Québec, 3,650 %, 2009-12-21	245 000	239 940	242 621	
Province du Québec, 9,000%, 2012-02-10	12 000	14 558	14 107	
Université Concordia, 4,050 %, 2011-03-28	55 000	53 955	54 667	
Ville de Beauceville, 3,950 %, 2010-12-29	152 000	148 969	150 813	
Ville de Berthierville, 3,950 %, 2011-01-04	214 000	209 972	212 322	
Ville de Côte Saint-Luc, 4,250 %, 2011-06-21	85 000	84 618	84 955	
Ville de La Malbaie, 4,250%, 2011-06-01	40 000	39 753	39 978	
Ville de Longueuil, 3,800 %, 2011-11-09	100 000	97 665	98 216	
Ville de Mirabel, 3,900%, 2011-12-15	10 000	9 763	9 763	
Ville de Port Cartier, 4,250 %, 2011-05-02	70 000	69 230	69 977	
Ville de Québec, 5,650 %, 2012-07-11	40 000	42 824	42 097	
Ville de Sorel-Tracy, 4,150 %, 2011-04-21	100 000	99 116	99 687	
Ville de Toronto, 4,100 %, 2009-10-29	206 000	206 044	205 804	
Ville de Vancouver, 3,650%, 2009-03-16	125 000	122 840	124 340	

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS

	Nombre de parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Ville de Victoriaville, 4,000 %, 2011-04-11	200 000	195 540	198 472	
Ville de Windsor, 3,800%, 2010-12-21	10 000	9 791	9 882	
Ville St-Jean-sur-Richelieu, 3,800%, 2009-12-29	20 000	19 706	19 857	
		2 168 747	2 158 367	44 %
Obligations para-gouvernementales				
Hydro Québec, 2010-04-15	25 000	22 073	22 701	
Hydro Québec, 2010-01-16	25 000	22 652	22 956	
		44 725	45 657	2%
Obligations (autres)				
BCE Inc., 7,350%, 2009-10-30	5 000	5 178	5 203	
Bons du Trésor Royaume-Uni, 4,250 %, 2011-03-07	119 000	244 581	232 231	
BTD Group, 5,690%, 2018-06-03	5 000	5 108	5 135	
Canadian Imperial Bank, 4,350%, 2011-11-01	125 000	122 610	120 900	
Canadian Imperial Bank, 5,000%, 2012-09-10	125 000	125 429	123 215	
Gouvernement de France, 3,000 %, 2010-01-12	261 000	368 807	368 946	
Province de Colombie-Britannique, 4,300 %, 2013-05-30	218 000	232 263	216 175	
Royal Bank Of Canada, 5,130%, 2010-09-27	105 000	105 019	105 519	
Transcanada Pipelines, 4,100%, 2009-02-20	15 000	14 948	14 889	
Transcanada Pipelines, 5,650 %, 2013-01-15	7 500	7 733	7 791	
Université McGill, 5,300 %, 2013-02-27	25 000	26 530	25 997	
		1 258 199	1 226 001	25 %
Obligations corporatives				
Bell Mobilité, 6,550 %, 2008-06-02	25 000	25 800	25 000	
		25 800	25 000	1 %
Total des obligations canadiennes		3 497 471	3 455 035	72 %
Total des placements		4 859 870 \$	4 795 521	100 %
Découvert bancaire et solde net à recevoir			10 274	0 %
Actif net			4 805 795 \$	100 %

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE ACTIONS

ÉTAT DE L'ACTIF NET AUX 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES RÉSULTATS DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>		<u>2007</u>	<u>2006</u>
	\$	\$		\$	\$
Actif			Revenus		
Placements, à la juste valeur	6 294 999	5 219 392	Intérêts	41 695	36 869
Encaisse	65 744	27 015	Dividendes	95 703	63 854
Revenus courus et à recevoir	22 232	17 678	Autres revenus	793	-
Souscriptions à recevoir	-	1 050		<u>138 191</u>	<u>100 723</u>
Autres éléments d'actif à recevoir	8 115	617	Charges		
	<u>6 391 090</u>	<u>5 265 752</u>	Frais de gestion	116 395	89 794
			Frais de garde	-	73
Passif			Honoraires du fiduciaire	-	45
Charges à payer	10 206	10 583	Honoraires de vérification	-	168
	<u>10 206</u>	<u>10 583</u>	Droits et dépôts	-	177
Actif net et avoir des participants	<u>6 380 884</u>	<u>5 255 169</u>	Frais de communication aux porteurs	-	108
			Frais administratifs	-	1 226
Nombre de parts en circulation	<u>811 896</u>	<u>672 307</u>	Autres charges	4 221	23
				<u>120 616</u>	<u>91 614</u>
Valeur liquidative par part (\$)	<u>7,859</u>	<u>7,817</u>	Charges payées par la Société de gestion	-	(1 820)
				<u>120 616</u>	<u>89 794</u>
			Revenu net de placement	<u>17 575</u>	<u>10 929</u>
			Gains réalisés et non réalisés et commissions de courtage		
			Gains nets réalisés	165 927	106 804
			Gains nets non réalisés	13 350	439 711
			Commissions de courtage	(5 048)	-
				<u>174 229</u>	<u>546 515</u>
			Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	<u>191 804</u>	<u>557 444</u>
			par part	<u>0,267</u>	<u>0,963</u>

Au nom du conseil d'administration de
Optimum Placements inc.
la Société de gestion des Fonds Optimum
**Mario Georgiev et Nathalie
Blondeau, administrateurs**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE ACTIONS

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE			ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE DES EXERCICES TERMINÉS LES 31 DÉCEMBRE		
	2007	2006		2007	2006
	\$	\$		\$	\$
Actif net au début de l'exercice	5 255 169	2 740 341	Activités d'exploitation		
Modification de convention comptable (note 2)	(2 301)	-	Revenu net de placement	17 575	10 929
Actif net redressé au début de l'exercice	5 252 868	2 740 341	Variation des actifs et passifs d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable à l'exploitation	191 804	557 444	Produit de la vente de placements	6 653 581	6 248 001
Opérations sur les parts			Achat de placements	(7 557 260)	(8 225 055)
Parts émises	1 807 326	2 355 651	Revenus courus	(4 554)	(12 880)
Parts émises au réinvestissement des distributions	169 631	10 901	Charges à payer	(377)	4 984
Parts rachetées	(871 114)	(398 240)	Autres éléments d'actif à recevoir	(7 498)	29 300
	1 105 843	1 968 312		(916 108)	(1 955 650)
Distributions effectuées au profit des investisseurs			Activités de financement		
Revenu net de placement	(17 575)	(10 929)	Produit de la vente de parts	1 807 326	2 355 651
Gains nets réalisés à la vente de placements	(152 056)	-	Souscriptions à recevoir	1 050	500
	(169 631)	(10 929)	Rachat de parts	(871 114)	(398 240)
Augmentation de l'actif net pour l'exercice	1 128 016	2 514 828		937 262	1 957 911
Actif net à la fin de l'exercice	6 380 884	5 255 169	Augmentation de l'encaisse	38 729	13 190
			Encaisse au début de l'exercice	27 015	13 825
			Encaisse à la fin de l'exercice	65 744	27 015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE ACTIONS

Portefeuille des placements au 31 décembre 2007

	Nombre de parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
Titres à court terme				
Banque de la Nouvelle-Écosse, 4,450%, 2008-01-07	85 000	84 646 \$	84 646 \$	
Banque Royale du Canada, 4,520%, 2008-01-14	170 000	169 266	169 266	
Province de Québec, 4,009%, 2008-01-07	100 000	99 792	99 792	
Total des titres à court terme		353 704	353 704	6%
Actions canadiennes				
	Nombre d'actions			
Consommation				
<i>Commerce de détail</i>				
Reitmans Canada Ltée, classe A	4 975	80 131	95 421	
		80 131	95 421	
<i>Communications</i>				
Astral Média Inc., classe A	3 250	114 861	151 450	
BCE Inc.	8 918	252 843	353 153	
Manitoba Telecom Services Inc	1 875	86 457	86 194	
Rogers Communications Inc., classe B	2 375	106 709	106 851	
Shaw Communications Inc., classe B	6 325	74 544	149 207	
Telus Corporation non votantes	2 925	153 192	140 195	
		788 606	987 050	
<i>Consommation de base</i>				
Alimentation Couche Tard Inc., classe B	3 100	62 800	56 172	
Industries Lassonde Inc., classe A	1 675	59 562	68 374	
Métro Inc., classe A	4 025	117 989	105 858	
Tim Horton Inc	1 550	51 930	56 746	
The Jean Coutu Group, classe A	6 125	77 478	68 049	
		369 759	355 199	
Total – Consommation		1 238 496	1 437 670	23 %
Industrie				
<i>Sociétés industrielles</i>				
Thomson Corporation	2 425	105 134	97 679	
Transcanada corporation	2 025	73 887	82 033	
TransForce Income	6 075	55 829	55 890	
Transcontinental Inc., classe A	2 000	44 779	31 400	
		279 629	267 002	

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE ACTIONS

	Nombre de parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
<i>Technologie</i>				
Emergis Inc.	5 350	19 627	43 870	
Exfo Electro-optic.	13 600	76 704	66 776	
Groupe CGI Inc., classe A	12 550	100 493	144 325	
		196 824	254 971	
Total – Industrie		476 453	521 973	8 %
Ressources naturelles				
<i>Mines et métaux</i>				
5N Plus Inc.	20 900	62 700	165 528	
Barrick Gold Corporation	3 750	109 327	156 263	
Canadian Natural Resources Ltd.	425	21 598	30 830	
Goldcorp Inc.	3 750	95 313	126 563	
Kinross Gold	5 650	72 370	103 226	
Sherritt International Corporation	3 900	39 384	51 480	
Teck Cominco Ltée, classe B	900	15 864	31 887	
		416 556	665 777	
<i>Pétrole et gaz naturel</i>				
Crew Energy Inc.	3 550	29 151	25 525	
EnCana Corporation	1 475	87 725	99 563	
Ensign Energy Services Inc.	3 775	67 461	57 569	
Nexen Inc.	3 750	117 887	120 225	
Péto-Canada	3 025	131 400	161 081	
Talisman Energy Inc.	6 100	112 953	111 996	
Trican Well Service Ltd	3 150	61 057	60 449	
		607 634	636 408	
Total - Ressources naturelles		1 024 190	1 302 185	20 %
Sensibles aux taux d'intérêt				
Services financiers				
Banque de Montréal	2 800	181 948	157 500	
Banque de Nouvelle-Écosse	250	11 994	12 540	
Banque Toronto-Dominion	1 625	90 453	112 856	
Industrielle-Alliance	5 200	146 436	221 156	
Manuvie	4 575	143 611	185 059	
Sun Life	3 650	152 773	202 904	
		727 215	892 015	14%
Total des actions canadiennes		3 820 058	4 507 547	71 %

FONDS OPTIMUM

GESTION PRIVÉE ACTIONS

Actions mondiales	Nombre de parts	Valeur aux livres	Juste valeur	% de l'actif net
États-Unis S & P 100	14 000	1 029 581	948 515	
Ishares Inc., MSCI Allemagne	4 600	112 952	161 100	
Ishares Inc., MSCI France	3 225	122 837	120 753	
Ishares Inc., MSCI Japon	22 000	338 363	287 626	
Ishares Inc., MSCI Royaume-Uni	9 000	237 057	204 462	
Pfizer Inc.	2 900	94 433	64 996	
Total des actions mondiales		1 935 223	1 787 452	28 %
Total des placements		5 755 281 \$	6 294 999	99 %
Encaisse et solde net à recevoir			85 885	1 %
Actif net			6 380 884 \$	100 %

FONDS OPTIMUM

Notes complémentaires

Des exercices terminés les 31 décembre 2007 et 2006

1. Résumé des principales conventions comptables

Estimations comptables

Pour dresser des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, la Société de gestion des FONDS OPTIMUM doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes afférentes. Ces estimations sont fondées sur la connaissance que la Société de gestion possède des événements en cours et sur les mesures que les FONDS OPTIMUM pourraient prendre à l'avenir. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Évaluation des placements

Les placements sont inscrits à la juste valeur.

Les obligations et débetures sont évaluées en prenant le cours acheteur à la date d'évaluation. Cependant, les obligations et débetures peuvent être évaluées en prenant la moyenne des cours vendeur et acheteur à la date d'évaluation, si cette méthode est jugée plus appropriée.

Les titres du marché monétaire sont évalués au cours acheteur à la date d'évaluation.

Les titres cotés en bourse sont évalués au cours acheteur à la date d'évaluation. Cependant, ces titres peuvent être évalués au cours de clôture, soit le dernier cours vendeur des titres négociés ou la moyenne des cours vendeur et acheteur des titres non négociés, si cette méthode est jugée plus appropriée.

Les parts des Fonds sous-jacents sont évaluées selon le dernier cours publié.

Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen. La différence entre la valeur du marché et le coût d'acquisition des placements est comptabilisée comme une plus-value ou une moins-value non réalisée des placements et est incluse dans l'avoir des participants.

Autres éléments d'actif et de passif

Les autres éléments d'actif et de passif comptabilisés au coût sont des éléments d'actif et de passif à court terme dont la valeur comptable correspond approximativement à la juste valeur.

Comptabilisation des charges

Les charges sont comptabilisées sur une base d'exercice.

Opérations et revenus de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Les revenus sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Le revenu d'intérêts est comptabilisé au fur et à mesure qu'il est gagné et le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende. Les gains et les pertes réalisés sur les opérations de placement sont calculés selon la méthode du coût moyen.

Évaluation des parts

Chaque jour ouvrable, le fiduciaire détermine la valeur d'une part de chaque fonds en divisant l'actif net à la juste valeur par le nombre de parts en circulation dans ce fonds.

Les FONDS OPTIMUM EUROPE, FONDS OPTIMUM ETATS-UNIS, FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS et FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE ACTIONS sont évalués hebdomadairement.

Attribution des revenus

Le dernier jour ouvrable de chaque mois, les fonds distribuent le revenu aux porteurs de parts alors que le dernier jour ouvrable de l'année, ils distribuent les gains en capital nets réalisés. Au choix du porteur de parts, le revenu net mensuel peut lui être versé ou être réinvesti dans les FONDS OPTIMUM.

FONDS OPTIMUM

Notes complémentaires

Des exercices terminés les 31 décembre 2007 et 2006

1. Résumé des principales conventions comptables (suite)

Attribution des revenus (suite)

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable à l'exploitation par part est calculée à partir du nombre moyen de parts en circulation au cours de l'exercice.

Conversion des comptes exprimés en monnaies étrangères

La juste valeur des titres est convertie au taux de change en vigueur à la date de l'actif net. Les revenus de placements et les achats et ventes de placements sont convertis au taux en vigueur à la date de la transaction.

Instruments financiers dérivés

Certains FONDS OPTIMUM ont recours à des contrats à terme de devises et sur indices boursiers de certains pays, soit pour couvrir le risque de change relatif aux éléments d'actif et de passif inscrits au bilan, soit pour participer aux marchés internationaux. Les gains et les pertes non réalisés au cours de l'exercice sur les contrats à terme sont compris dans la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et correspondent au gain ou à la perte qu'entraînerait la liquidation du contrat à la date d'évaluation.

Réglementation

En 2005, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières ont élaboré un ensemble d'obligations d'information continue applicable aux fonds d'investissement. Ces obligations sont énoncées dans le *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*.

Le Règlement harmonise les obligations d'information continue des fonds d'investissement dans tous les territoires du Canada. Il définit leurs obligations en ce qui concerne les états financiers, les rapports de la direction sur le rendement des fonds, la transmission des documents, l'information sur le vote par procuration, les déclarations de changement important, ainsi que certaines autres questions touchant l'information continue.

Les recommandations du Règlement 81-106 influent sur la présentation des états financiers des fonds d'investissement et n'ont pas d'incidence sur leur évaluation, ni sur le calcul de la valeur liquidative par part.

2. Modifications de conventions comptables

a) Chapitre 3855, *Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation*

Au 1^{er} janvier 2007, les Fonds ont appliqué rétroactivement, sans retraitement des états financiers antérieurs, les exigences du chapitre 3855, *Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation*, du manuel de L'ICCA. Les Fonds étant considérés comme des sociétés de placements, les modifications de conventions comptables découlant de l'application de ce chapitre sont alors restreintes à certains éléments, dont les impacts sont présentés à l'état de l'évolution de l'actif net sous la rubrique modification de convention comptable.

Les instruments financiers cotés évalués à la juste valeur définie par le cours acheteur pour les actifs et le cours vendeur pour les passifs à la clôture des marchés. L'utilisation du cours acheteur et du cours vendeurs à la clôture des marchés doit également servir dans l'établissement de la juste valeur des instruments financiers dérivés, s'il y a lieu. Auparavant, ces instruments étaient évalués en fonction des cotes de clôture.

Les coûts d'opérations, comme les commissions de courtage, engagés au moment de l'achat et de la vente de titres par les Fonds, sont constatés dans l'état des résultats de l'exercice. Avant le 1^{er} janvier 2007, les Fonds avaient pour politique d'ajouter ces frais au coût des titres achetés ou de les déduire du produit de la vente.

Pour permettre aux parties impliquées d'apprécier l'impact de cette nouvelle norme comptable à l'égard des fonds d'investissement, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières ont accordé une dispense autorisant le report de l'application du chapitre 3855 aux fins du calcul de la valeur de l'actif net des fonds d'investissement, sous réserve toutefois des conditions suivantes :

- Chaque fonds peut continuer à calculer la valeur de son actif net à des fins autres que pour ses états financiers (achats et rachats de parts ou calcul des rendements par exemple) en respectant les PCGR du Canada sans donner effet au chapitre 3855 ;

- Une note aux états financiers doit présenter une conciliation de la valeur de l'actif net du fonds présentée aux états financiers avec celle calculée à d'autres fins.

FONDS OPTIMUM

Notes complémentaires

Des exercices terminés les 31 décembre 2007 et 2006

2. Modifications de conventions comptables (suite)

La dispense accordée quant au report de l'application du chapitre 3855 doit prendre fin à la première des dates suivantes, soit i) le 30 septembre 2008 ou ii) la date à laquelle des changements qui seraient apportés à la réglementation sur les valeurs mobilières applicable au calcul de la valeur de l'actif net des fonds à des fins autres que pour leurs états financiers, entreront en vigueur.

b) Chapitre 3865, *Couvertures*

Le chapitre 3865, *Couvertures*, s'applique aux périodes intermédiaires et aux exercices débutant le 1^{er} octobre 2006 ou après cette date. Ce chapitre établit des normes qui précisent quand il convient d'appliquer la comptabilité de couverture. Ce chapitre n'a aucune incidence sur la présentation des états financiers des fonds de placements et n'a aucune influence sur l'évaluation.

3. Frais de gestion et frais d'exploitation

Pour ses services de Société de gestion, **OPTIMUM PLACEMENTS** perçoit des **FONDS OPTIMUM** des frais de gestion calculés sur la valeur marchande de l'actif de chaque fonds. Afin d'éviter une double tarification, les **FONDS OPTIMUM ÉQUILIBRÉ**, **FONDS OPTIMUM CROISSANCE ET REVENUS** et **FONDS OPTIMUM INTERNATIONAL** n'ont pas à payer de frais pour leurs placements détenus dans les **FONDS OPTIMUM**.

Les frais de gestion sont établis selon l'échelle suivante :

FONDS OPTIMUM	Taux annuel (%) (incluant taxes)
Équilibré	1,82 %
Croissance et revenus	1,82 %
Obligations	1,45 %
Actions	1,87 %
Épargne	0,64 %
International	2,03 %
Europe	1,87 %
États-Unis	1,87 %
Gestion privée obligations	1,61 %
Gestion privée actions	2,14 %

Les frais d'exploitation sont tous les autres frais directs engagés par la société de gestion pour les **FONDS OPTIMUM**.

Les frais de gestion et d'exploitation peuvent varier d'un fonds à l'autre.

4. Conciliation de l'actif net selon le chapitre 3855

Suite à l'application du chapitre 3855, nous avons déterminé en date du 31 décembre 2007, une nouvelle juste valeur des actifs financiers cotés sur un marché actif. Cette juste valeur est déterminée à l'aide du cours acheteur. Cette variation de l'actif net, qui est présentée à l'état des résultats sous la rubrique, gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s est indiquée dans le tableau suivant :

FONDS OPTIMUM	Valeur liquidative	Ajustement	Actif net
Équilibré	30 569 507 \$	67 690 \$	30 501 817 \$
Croissance et revenus	15 199 258 \$	35 899 \$	15 163 359 \$
Obligations	21 888 003 \$	-	21 888 003 \$
Actions	17 161 846 \$	35 372 \$	17 126 474 \$
Épargne	1 391 512 \$	-	1 391 512 \$
International	421 062 \$	3 288 \$	417 774 \$
Europe	461 734 \$	2 318 \$	459 416 \$
États-Unis	1 014 171 \$	4 108 \$	1 010 063 \$
Gestion privée obligations	4 805 795 \$	-	4 805 795 \$
Gestion privée actions	6 404 634 \$	23 750 \$	6 380 884 \$

FONDS OPTIMUM	Valeur liquidative par part	Ajustement par part	Actif net par part
Équilibré	25,818 \$	0,068 \$	25,750 \$
Croissance et revenus	12,541 \$	0,040 \$	12,501 \$
Obligations	13,787 \$	-	13,787 \$
Actions	20,457 \$	0,042 \$	20,415 \$
Épargne	12,807 \$	-	12,807 \$
International	7,435 \$	0,058 \$	7,377 \$
Europe	8,481 \$	0,043 \$	8,438 \$
États-Unis	7,236 \$	0,029 \$	7,207 \$
Gestion privée obligations	7,854 \$	-	7,854 \$
Gestion privée actions	7,888 \$	0,029 \$	7,859 \$

FONDS OPTIMUM

Notes complémentaires

Des exercices terminés les 31 décembre 2007 et 2006

5. Évolution du nombre de parts

Avoir des participants

L'avoir des participants des Fonds est composé d'un nombre illimité de parts s'adressant à tous les épargnants.

(Données aux 31 décembre 2007 et 2006)

FONDS OPTIMUM	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Équilibré				
2007	1 276 125	114 286	205 880	1 184 531
2006	1 402 636	206 353	332 864	1 276 125
Croissance et revenus				
2007	1 201 022	268 625	256 669	1 212 978
2006	986 084	316 998	102 060	1 201 022
Obligations				
2007	1 693 149	91 110	196 709	1 587 550
2006	1 650 578	195 680	153 109	1 693 149
Actions				
2007	882 339	85 075	128 510	838 904
2006	1 227 323	78 061	423 045	882 339
Épargne				
2007	151 740	100 758	143 848	108 650
2006	216 276	110 981	175 517	151 740
International				
2007	56 720	22 599	22 688	56 631
2006	49 520	19 200	12 000	56 720
Europe				
2007	48 572	11 607	5 733	54 446
2006	41 618	48 139	41 185	48 572
États-Unis				
2007	37 618	105 263	2 725	140 156
2006	36 474	31 470	30 326	37 618
Gestion privée obligations				
2007	491 752	199 403	79 285	611 870
2006	392 253	195 263	95 764	491 752
Gestion privée actions				
2007	672 307	247 117	107 528	811 896
2006	398 729	328 084	54 506	672 307

6. Opérations entre apparentés

Les frais de gestion et certains frais administratifs présentés aux états des résultats ont été payés par les Fonds auprès de la Société de gestion, sous contrôle commun.

Ces opérations ont lieu dans le cours normal des activités et sont évaluées à la valeur d'échange, qui est le montant de la contrepartie établie et acceptée par les apparentés.

À la fin de l'exercice, les charges à payer sont principalement constituées de montants payables à une société sous contrôle commun.

7. Commissions de courtage

Le montant total de commissions versées à des courtiers pour les achats et les ventes sur les titres de portefeuilles de placements pour les deux derniers exercices apparaissent ci-dessous :

FONDS OPTIMUM	2007	2006
Équilibré	0 \$	10 545 \$
Croissance et revenus	0 \$	3 947 \$
Actions	26 189 \$	26 349 \$
International	287 \$	643 \$
Europe	1 453 \$	92 \$
États-Unis	1 003 \$	454 \$
Gestion privée actions	5 048 \$	5 451 \$

8. Impôts sur le revenu et les gains en capital

En vertu des lois actuelles de l'impôt sur le revenu, chacun des FONDS OPTIMUM est considéré comme une « fiducie de fonds communs de placement », à l'exception des FONDS OPTIMUM OBLIGATIONS, FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE OBLIGATIONS, FONDS OPTIMUM EUROPE, FONDS OPTIMUM ÉPARGNE, FONDS OPTIMUM ETATS-UNIS, FONDS OPTIMUM INTERNATIONAL et FONDS OPTIMUM GESTION PRIVÉE ACTIONS qui sont des quasi-fiducies. Tous les fonds ne sont pas imposables sur les revenus de placements et les gains en capital attribués aux détenteurs.

Le solde des pertes en capital nettes déterminées aux déclarations fiscales du 31 décembre 2006 se détaille comme suit :

FONDS OPTIMUM	
Équilibré	0 \$
Croissance et revenus	155 849 \$
Obligations	32 398 \$
Actions	0 \$
Épargne	89 175 \$
International	2 116 603 \$
Europe	37 021 \$
États-Unis	67 497 \$
Gestion privée obligations	89 809 \$
Gestion privée actions	3 681 \$

FONDS OPTIMUM

Notes complémentaires

Des exercices terminés les 31 décembre 2007 et 2006

9. État des mouvements de portefeuille

Il est possible d'obtenir sans frais un état non vérifié des mouvements de portefeuille au 31 décembre 2007 en s'adressant par écrit à :

OPTIMUM PLACEMENTS INC.

Société de gestion des

FONDS OPTIMUM

425, boul. de Maisonneuve Ouest, bureau 1600

Montréal (Québec)

H3A 3G5