

FONDS FORTIFIÉ D'OBLIGATIONS ESSENTIELLES — A PICTON MAHONEY

31 mars 2024

Renseignements sur
le Fonds

Date de création :

3 novembre 2022

Taille du fonds :

\$ 21,35MM

Frais de gestion :

1,30 %

Stratégie du fonds : —

Cadre du fonds :

Fonds commun de placement

Gestion de
portefeuille



Phil Mesman
Titres à revenu fixe



Sam Acton
Gestionnaire de portefeuille, titres à revenu fixe

Objectif de placement du fonds

L'objectif consiste à préserver le capital tout en maximisant le rendement global pour les porteurs de parts, par le biais d'investissements dans des titres à revenu, complétés par une composante de plus-value du capital. Le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe nordaméricains et il déploie des stratégies de couverture visant à gérer la volatilité et à atténuer le risque.

Pourquoi investir dans ce fonds?

EXPOSITION PRINCIPALE

L'accent est mis sur l'exposition aux obligations d'État et d'entreprises de première qualité, avec une importance accordée à la durée tout au long cycles de marché.

ACCÉDER AUX PRINCIPES D'INVESTISSEMENT ALTERNATIFS

Le Fonds appliquera des principes d'investissement alternatifs en identifiant et en atténuant les risques grâce à des outils de couverture. Le fonds gèrera également activement la durée et ciblera des sources d'alpha non corrélées.

PROFITEZ DE GESTIONNAIRES ÉPROUVÉS

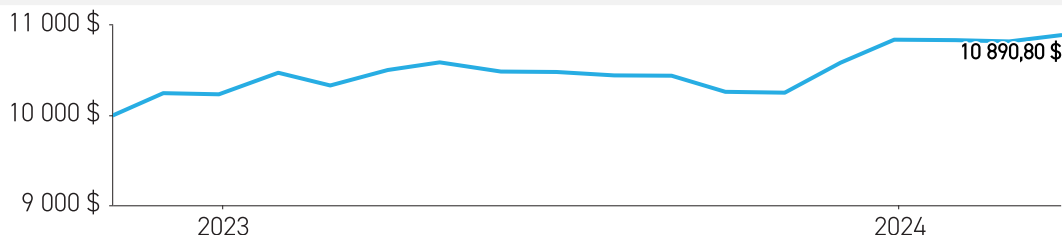
Avec une expérience dans la gestion des stratégies Authentic Hedge® depuis plus d'une décennie.

Risque: Faible



Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024

Valeur d'investissement: 10 890,80 \$ au 28 mars 2024



Rendements composés † Au 31 mars 2024

	1 mois	3 mois	6 mois	AAJ	1 an	3 ans*	5 ans*	10 ans*	Depuis la création*
Fonds fortifié d'obligations	0,65 %	0,47 %	6,14 %	0,47 %	3,69 %	—	—	—	6,29 %

	1 mois	3 mois	6 mois	AAJ	1 an	3 ans*	5 ans*	10 ans*	Depuis la création *
essentielles Picton Mahoney A									
Indice	0,49 %	-1,22 %	6,94 %	-1,22 %	2,10 %	—	—	—	5,24 %

† Le taux de rendement indiqué ci-dessus est utilisé uniquement pour illustrer les effets du taux de croissance composé et ne vise pas à refléter les valeurs futures du fonds d'investissement, ni le rendement des investissements dans le fonds d'investissement.

* fait référence au rendement annualisé moyen.

Rendement annuel Au 31 mars 2024

Fonds fortifié d'obligations essentielles Picton Mahoney A	Indice
2023	5,93 %
	6,69 %

Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice
Rendement annualisé	6,29 %	5,24 %
Écart-type annualisé	4,83 %	7,18 %
Ratio de Sharpe	0,01	-0,24
Bêta	0,65	—
Taux de capture à la hausse	73,95 %	—
Taux de capture à la baisse	43,15 %	—
Baisse maximale	-4,58 %	-7,05 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2023-05-03	2023-05-03
Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal	2023-10-19	2023-10-03

Composition du portefeuille Au 29 février 2024**Métriques fondamentales**

	Fonds	Indice
Moyenne pondérée de la durée révisée	4,79	7,08
Note de crédit	BBB-	-
Émetteurs	105	1734
Rendement à l'échéance	5,40 %	4,26 %

Frais

Série(s)	Frais de gestion	Codes de fonds
Catégorie A	1,30 %	PIC 8520
Catégorie F	0,65 %	PIC 8521
FNB	0,65 %	PFCB

Ce document est destiné à être utilisé par des conseillers en placements.

Les résultats de l'analyse du rapport risque-rendement sont calculés à partir des données de fin de mois sur le rendement des parts de catégorie FNB du Fonds, depuis sa création. Compte tenu des antécédents limités du Fonds, les résultats de l'analyse du rapport risque-rendement peuvent ne pas être pertinents sur le plan statistique. Le bêta mesure la volatilité d'un fonds par rapport à son indice de référence : une cote de « 1 » implique que le fonds évolue en parallèle avec son indice de référence (en général, vous payez un gestionnaire pour qu'il génère un bêta inférieur à 1). Le taux de capture à la hausse/à la baisse mesure le rendement d'un gestionnaire de placement exclusivement lors des hausses et des baisses d'un indice (dans l'idéal, vous souhaitez participer le moins possible aux baisses et le plus possible aux hausses) : les chiffres indiqués ici représentent le taux de participation à la hausse/à la baisse par rapport à/aux indices de référence. La baisse maximale mesure la plus forte baisse du sommet au creux de la valeur liquidative par part de la catégorie avant qu'elle atteigne un nouveau sommet (plus la mesure est petite, mieux c'est).

Il n'y a aucune garantie qu'une stratégie de couverture sera fructueuse ou qu'elle produira les résultats voulus. Le recours aux instruments dérivés et aux ventes à découvert comporte plusieurs risques susceptibles d'empêcher une stratégie de réaliser des gains ou de limiter ses pertes, ou de l'amener à subir des pertes. Le recours aux instruments dérivés et aux ventes à découvert dans le cadre d'une stratégie de couverture peut donner lieu à des coûts et dépenses supplémentaires.

Le tableau du taux de rendement composé d'un placement de 10 000 \$ ne sert qu'à illustrer les effets du taux de croissance composé et ne vise pas à refléter les valeurs futures du fonds de placement ni le rendement sur les placements du fonds de placement.

Il est fourni uniquement à titre de source d'information générale, il peut être modifié sans préavis et il ne doit pas être assimilé à des conseils de placement. Le présent document ne doit pas servir à la prise de toute décision de placement et ne constitue pas une recommandation, une sollicitation ou une offre de titres dans quelque territoire que ce soit.

Un placement dans un fonds commun de placement peut donner lieu à des commissions de vente, des commissions de suivi, des frais de gestion, des frais liés au rendement et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Le taux de rendement indiqué est le taux de rendement total composé annuel historique qui tient compte des fluctuations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions et qui ne tient pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de distribution ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payable par un porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement antérieur ne se répète pas forcément. Les titres des fonds alternatifs peuvent être achetés seulement par l'intermédiaire d'un courtier inscrit et ne sont offerts que dans les territoires où la loi en autorise la vente.