

FONDS ALTERNATIF FORTIFIÉ DE REVENU PICTON MAHONEY — FNB

31 mars 2024

Renseignements sur
le Fonds

Date de création :

12 juillet 2019

Taille du fonds :

1,06 billion

Frais de gestion :

0,95 %

Frais liés au

rendement :

20,00 %[^]

Taux de rendement

minimal :

2,00 %

Seuil de rendement

perpétuel :

Oui

Stratégie du fonds :

Acheteur/vendeur sur t.
de créance

Cadre du fonds :

Fonds commun de
placement alternatif
(prospectus simplifié)

[^] de la portion du
rendement supérieur à un
taux de rendement
minimal de 2 %, y compris
un seuil de rendement
perpétuel

Gestion de
portefeuille



Phil Mesman
Titres à revenu fixe



Sam Acton
Gestionnaire de
portefeuille, titres à
revenu fixe

Objectif de placement du fonds

Le Fonds vise à maximiser le rendement total des porteurs de parts par l'intermédiaire du revenu et de l'appréciation du capital. Pour ce faire, il investit surtout dans des obligations de sociétés, tout en réduisant les pertes en capital à l'aide de ventes à découvert et d'autres stratégies de couverture.

Pourquoi investir dans ce fonds?

DIVERSIFIEZ VOTRE PORTEFEUILLE

À l'aide d'une solution qui vise à offrir une source de revenu et de gains en capital et qui affiche une faible corrélation avec d'autres actifs axés sur le revenu.

TIREZ PARTI DE L'EXPERTISE DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS

Qui gèrent des stratégies de couverture authentiques depuis plus de 10 ans.

TENEZ EN ÉCHEC LES RISQUES LIÉS AUX PLACEMENTS AXÉS SUR LE REVENU

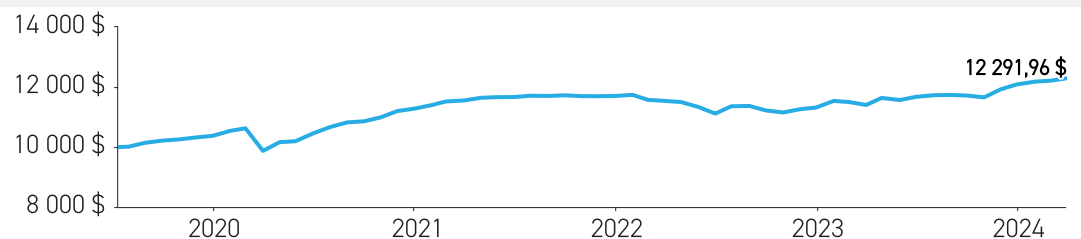
À l'aide d'un Fonds assorti d'une trousse à outils pour couvrir les risques liés aux placements axés sur le revenu.

Risque: Faible



Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024

Valeur d'investissement: 12 291,96 \$ 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 alternatif fortifié de revenu Picton Mahoney - Catégorie de FNB ETF | 0,64 % | 1,69 % | 4,87 % | 1,69 % | 7,79 % | 2,08 % | — | — | 4,48 % |

| | 1 mois | 3 mois | 6 mois | AAJ | 1 an | 3 ans* | 5 ans* | 10 ans* | Depuis la création* |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|---------------------------|
| Indice ¹ | 1,07 % | 1,45 % | 8,03 % | 1,45 % | 9,23 % | 0,27 % | — | — | 2,05 % |

¹ 75% ICE BofA Global High Yield Index / 25% ICE BofA Global Corporate Index (TR) (Hedged to CAD)

† 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 alternatif fortifié de revenu Picton Mahoney – Catégorie de FNB ETF | Indice ¹ |
|--|---------------------|
| 2020 | 8,72 % 5,71 % |
| 2021 | 3,74 % 2,00 % |
| 2022 | -3,30 % -12,49 % |
| 2023 | 6,79 % 10,99 % |

¹ 75% ICE BofA Global High Yield Index / 25% ICE BofA Global Corporate Index (TR) (Hedged to CAD)

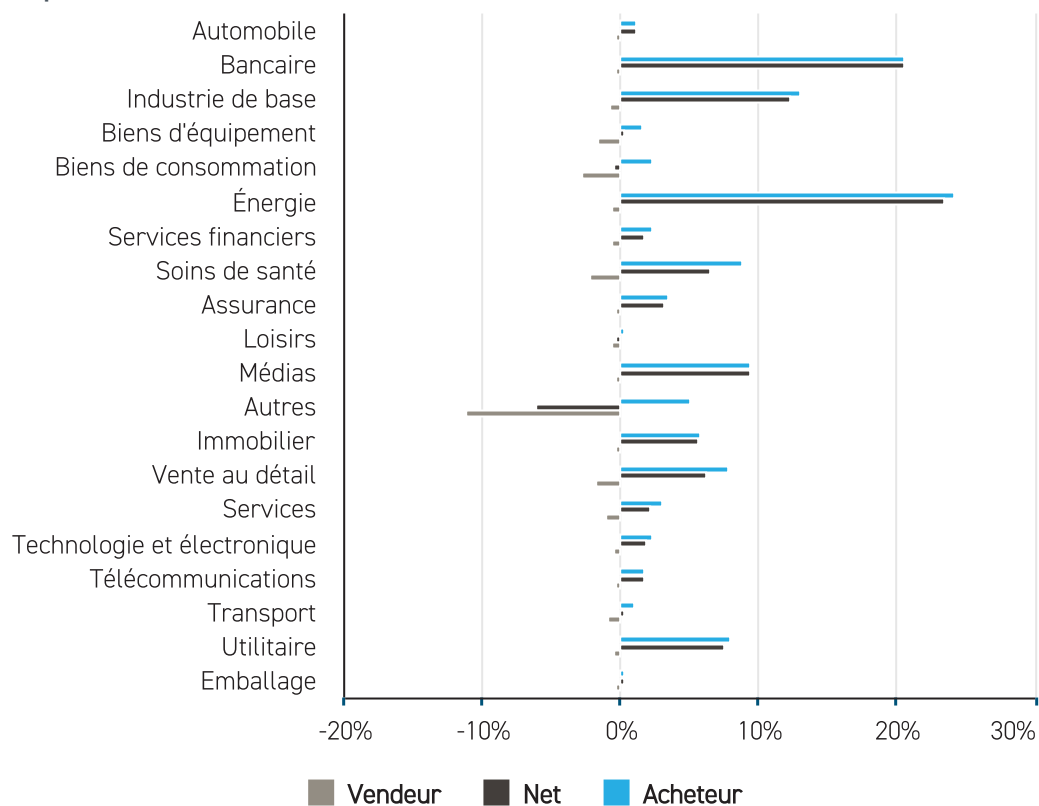
Mesures du risque sur

| Statistiques relatives au risque et au rendement | Fonds | Indice ** |
|--|------------|------------|
| Rendement annualisé | 4,48 % | 2,05 % |
| Écart-type annualisé | 4,99 % | 9,09 % |
| Ratio de Sharpe | 0,50 | 0,04 |
| Bêta | 0,47 | — |
| Taux de capture à la hausse | 60,51 % | — |
| Taux de capture à la baisse | 26,10 % | — |
| Baisse maximale | -11,57 % | -19,88 % |
| Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal | 2020-02-25 | 2020-02-21 |
| Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal | 2020-03-23 | 2020-03-23 |

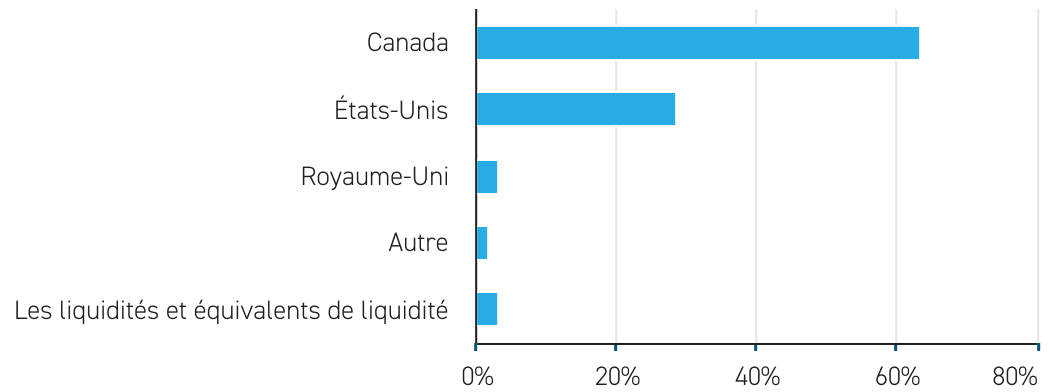
**75% ICE BofA Global High Yield Index / 25% ICE BofA Global Corporate Index (TR) (Hedged to CAD)

Composition du portefeuille Au 31 mars 2024

Répartition sectorielle



Allocation géographique (net)



■ Allocation géographique (net)

Top 10 des positions longues

| Nom | Pondération |
|--|-------------|
| Parkland Corp, 4,375 %, 26 mars 2029 | 2,39 % |
| Banque Royale du Canada, OTV, 24 nov. 2080 | 2,31 % |
| Freeport Minerals Corp, 7,125 %, 1er nov. 2027 | 2,16 % |
| Banque Toronto-Dominion, OTV, 31 déc. 2049 | 2,06 % |
| Permian Resources Operating, 8 %, 15 avr. 2027 | 2,06 % |
| Prime Healthcare Services Inc, 7,25 %, 1er nov. 2025 | 1,88 % |
| Northriver Midstream Finance, 5,625 %, 15 févr. 2026 | 1,86 % |
| Acadia Healthcare Co Inc., 5,50 %, 1er juill. 2028 | 1,83 % |
| Manitoulin USD, OTV, 10 nov. 2027 | 1,82 % |
| Autocanada Inc., 5,75 %, 7 févr. 2029 | 1,82 % |

Rupture de l'exposition **

| Nom | Pondération |
|----------|-------------|
| Acheteur | 122,03 % |
| Vendeur | -25,15 % |
| Brut | 147,17 % |
| Net | 96,88 % |

** Les catégories de répartition de l'exposition sont indiquées sous forme de valeurs marchandes, sauf indication contraire. La valeur théorique représente l'exposition théorique totale sous-jacente des positions sur dérivés.

Métriques fondamentales

| | Fonds | Indice |
|--------------------------------------|--------|--------|
| Moyenne pondérée de la durée révisée | 2,50 | 4,06 |
| Note de crédit | BB+ | – |
| Émetteurs | 157 | 21812 |
| Rendement à l'échéance | 7,15 % | 6,89 % |

Frais

| Série(s) | Frais de gestion | Codes de fonds |
|-------------|------------------|----------------|
| Catégorie A | 1,95 % | PIC 3500 |
| Catégorie F | 0,95 % | PIC 3501 |
| FNB | 0,95 % | PFIA |

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.