

FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY — F

31 mars 2024

Renseignements sur
le Fonds

Date de création :

29 octobre 2015

Taille du fonds :

\$ 753,95MM

Frais de gestion :

0,90 %

Frais liés au

rendement :

20,00 %[^]

Stratégie du fonds :

Acheteur/vendeur sur t.
de créance

Cadre du fonds :

Fonds commun de
placement

[^] de la portion du
rendement supérieur à
celui de l'indice de
référence

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 de placement du Fonds consiste à maximiser pour les investisseurs le rendement total procuré par le revenu et l'appréciation du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe mondiaux, tout en atténuant le risque de perte en capital en adoptant des stratégies de couverture.

Pourquoi investir dans ce fonds?

GÉNÉREZ UN REVENU DURABLE

Grâce au potentiel de croissance d'un portefeuille géré activement composé d'actions mondiales.

TIREZ PROFIT DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS

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

DIVERSIFIEZ VOTRE PORTEFEUILLE

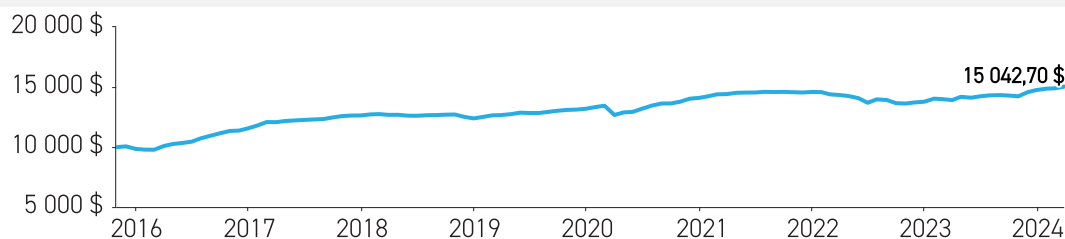
Au moyen d'un avoir principal en actions conçu pour vous aider à faire croître votre patrimoine, tout en atténuant le risque de perte.

Risque: Faible à moyen



Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024

Valeur d'investissement: 15 042,70 \$ 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 de revenu fortifié Picton Mahoney F	0,93 %	1,95 %	5,19 %	1,95 %	8,09 %	1,42 %	3,50 %	—	4,97 %
Indice ¹	1,07 %	1,45 %	8,03 %	1,45 %	9,23 %	0,27 %	2,53 %	—	3,86 %

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 de revenu fortifié Picton Mahoney F	Indice ¹
2016	17,44 %	13,17 %
2017	9,24 %	6,92 %
2018	-1,93 %	-2,46 %
2019	6,52 %	13,00 %
2020	6,84 %	5,71 %
2021	3,48 %	2,00 %
2022	-5,59 %	-12,49 %
2023	7,08 %	10,99 %

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

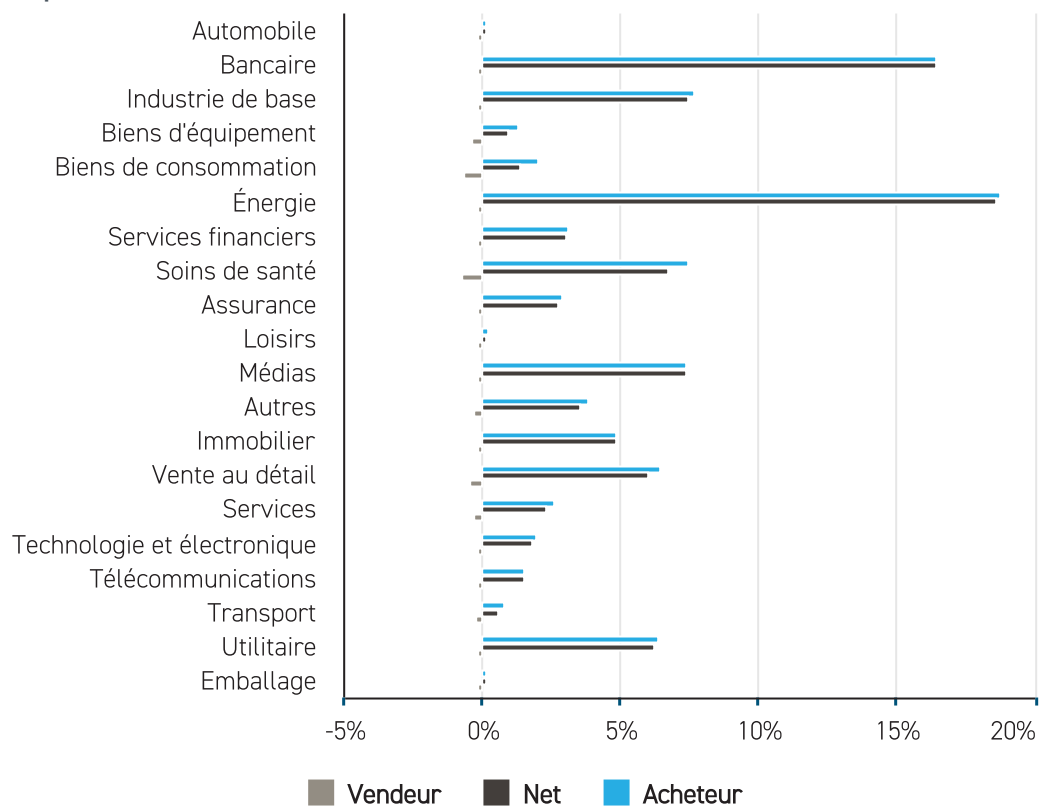
Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	4,97 %	3,86 %
Écart-type annualisé	4,11 %	7,31 %
Ratio de Sharpe	0,85	0,35
Bêta	0,46	—
Taux de capture à la hausse	67,41 %	—
Taux de capture à la baisse	31,71 %	—
Baisse maximale	-10,16 %	-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

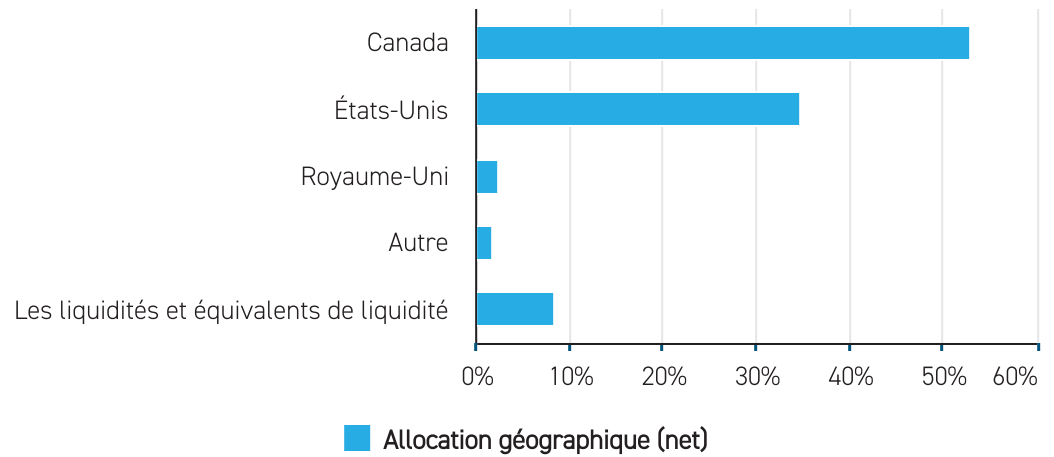
****75% ICE BofA Global High Yield Index / 25% ICE BofA Global Corporate Index (TR) (Hedged to CAD)**

Composition du portefeuille Au 31 mars 2024

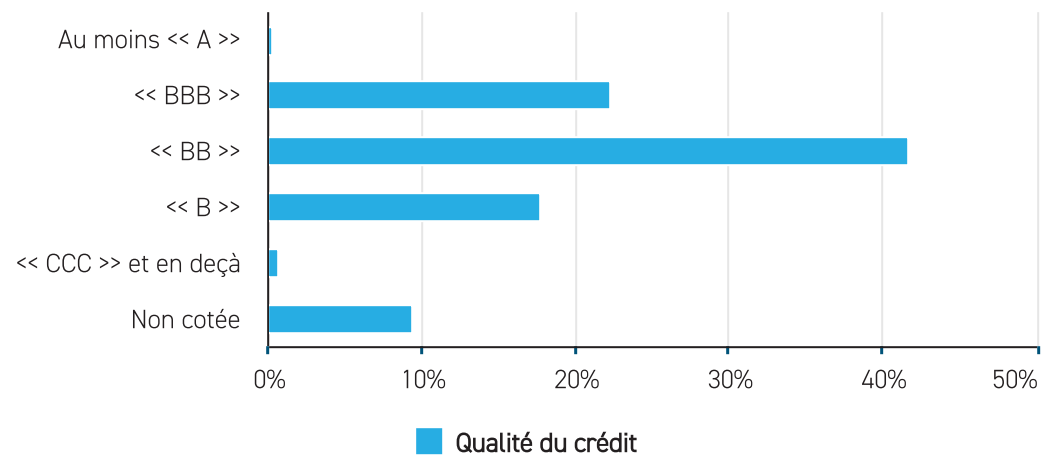
Répartition sectorielle



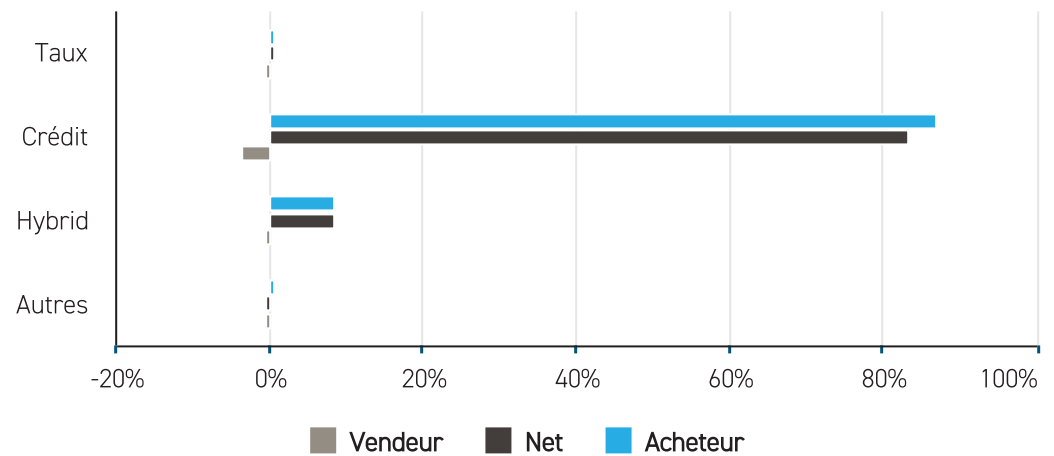
Allocation géographique (net)



Qualité du crédit



Répartition selon le type de titres



Top 10 des positions longues

Nom	Pondération
Banque Royale du Canada, OTV, 24 nov. 2080	1,92 %
Parkland Corp, 4,375 %, 26 mars 2029	1,90 %
Permian Resources Operating, 8 %, 15 avr. 2027	1,85 %
Prime Healthcare Services Inc, 7,25 %, 1er nov. 2025	1,68 %
Banque Toronto-Dominion, OTV, 31 déc. 2049	1,65 %
Autocanada Inc., 5,75 %, 7 févr. 2029	1,57 %
Acadia Healthcare Co Inc., 5,50 %, 1er juill. 2028	1,56 %
Manitoulin USD, OTV, 10 nov. 2027	1,51 %
Rogers Communications Inc., OTV, 17 déc. 2081	1,50 %
Services énergétiques sécurisés en 6,75 %, 22 mars 2029	1,37 %

Métriques fondamentales

	Fonds	Indice
Moyenne pondérée de la durée révisée	2,63	4,06
Note de crédit	BB+	-
Émetteurs	150	21812
Rendement à l'échéance	6,41 %	6,89 %

Rupture de l'exposition **

Nom	Pondération
Acheteur	95,62 %
Vendeur	-3,88 %
Brut	99,50 %
Net	91,73 %

** 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.

Frais

Série(s)	Frais de gestion	Codes de fonds
Catégorie A	1,90 %	PIC 8500
Catégorie F	0,90 %	PIC 8501
Catégorie FT	0,90 %	PIC 8503
Catégorie T	1,90 %	PIC 8502

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 F 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.