

FONDS ALTERNATIF FORTIFIÉ DE SITUATIONS SPÉCIALES PICTON MAHONEY — FNB

31 mars 2024

Renseignements sur
le Fonds

Date de création :

14 juillet 2021

Taille du fonds :

\$ 195,35MM

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 :

Ach./vend. sur t. de
créance évén.

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 alternatif fortifié de situations spéciales Picton Mahoney a pour objectif de placement de maximiser le rendement total pour les porteurs de parts grâce au revenu et à la plus-value en capital générés, en réalisant principalement des placements événementiels dans des titres à revenu fixe mondiaux tout en limitant les pertes en capital au moyen de ventes à découvert et d'autres stratégies de couverture.

Pourquoi investir dans ce fonds?

SOURCE UNIQUE DE RENDEMENT

Grâce à des placements événementiels acheteur/vendeur qui visent une faible corrélation avec les principaux marchés

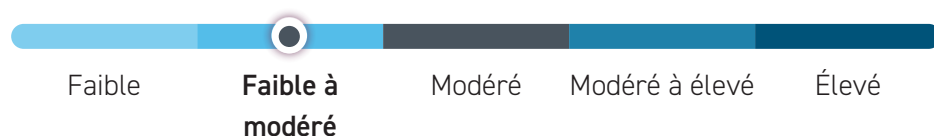
MISE À PROFIT DES COMPÉTENCES DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS

Qui gèrent des stratégies de fonds de couverture authentiques depuis plus d'une décennie.

AJOUT D'OUTILS DE COUVERTURE

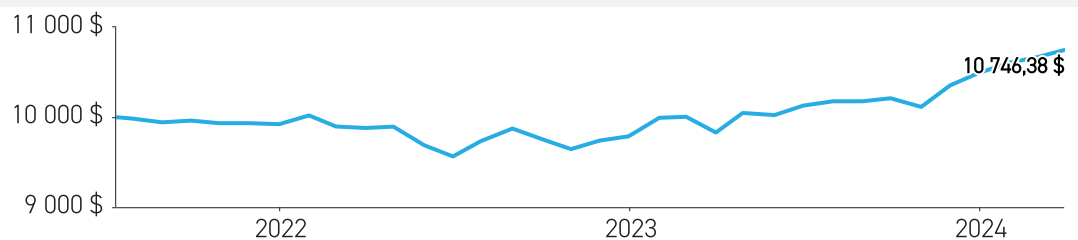
Conçus pour couvrir les risques associés aux placements axés sur le revenu comme les pertes en capital.

Risque: Faible à moyen



Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024

Valeur d'investissement: 10 746,38 \$ 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 situations spéciales Picton	0,74 %	2,46 %	5,24 %	2,46 %	9,32 %	—	—	—	2,70 %

	1 mois	3 mois	6 mois	AAJ	1 an	3 ans*	5 ans*	10 ans*	Depuis la création †
Mahoney – Catégorie de FNB ETF									
Indice ¹	0,69 %	3,69 %	4,66 %	3,69 %	6,08 %	—	—	—	1,01 %

¹ HFRX FIXED INCOME-CREDIT INDEX (in 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 situations spéciales Picton Mahoney – Catégorie de FNB ETF	Indice ¹
2022	-1,36 %	-5,44 %
2023	7,16 %	3,97 %

¹ HFRX FIXED INCOME-CREDIT INDEX (in CAD)

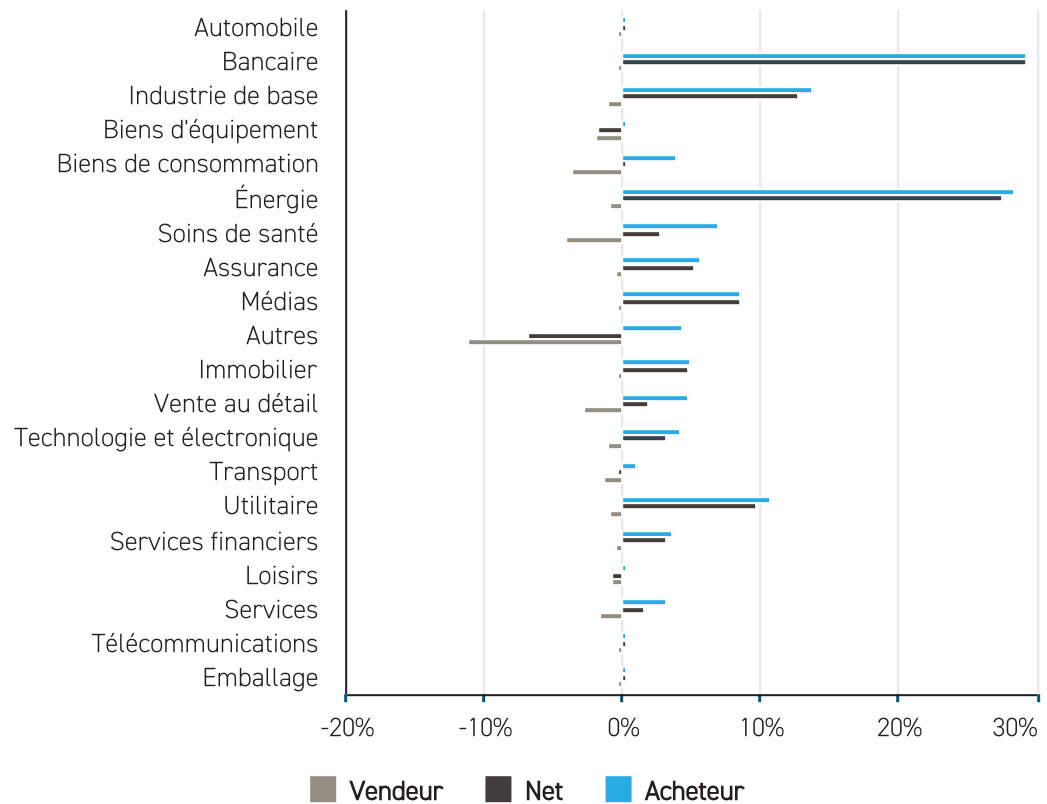
Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	2,70 %	1,01 %
Écart-type annualisé	3,95 %	5,41 %
Ratio de Sharpe	-0,01	-0,29
Bêta	0,30	—
Taux de capture à la hausse	57,36 %	—
Taux de capture à la baisse	27,30 %	—
Baisse maximale	-4,87 %	-12,93 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2022-01-27	2021-09-20
Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal	2022-06-29	2022-07-04

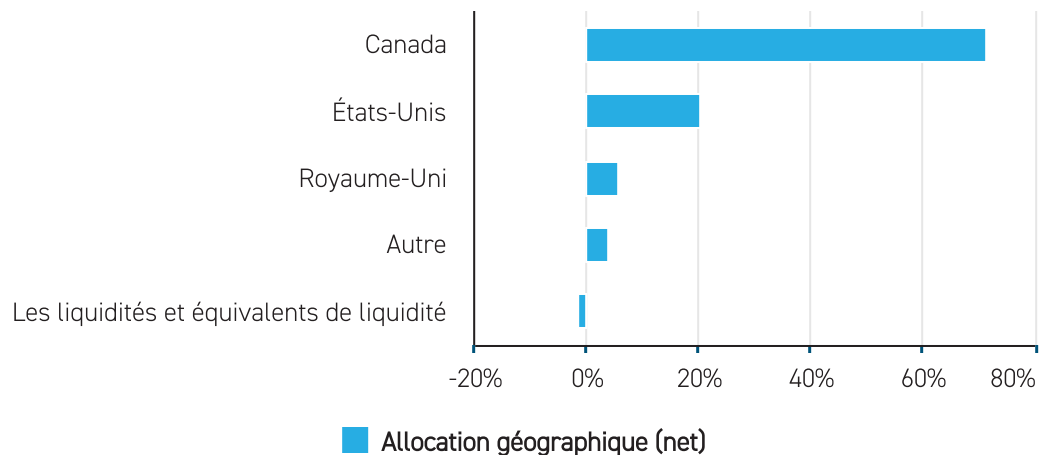
**HFRX FIXED INCOME-CREDIT INDEX (in CAD)

Composition du portefeuille Au 31 mars 2024

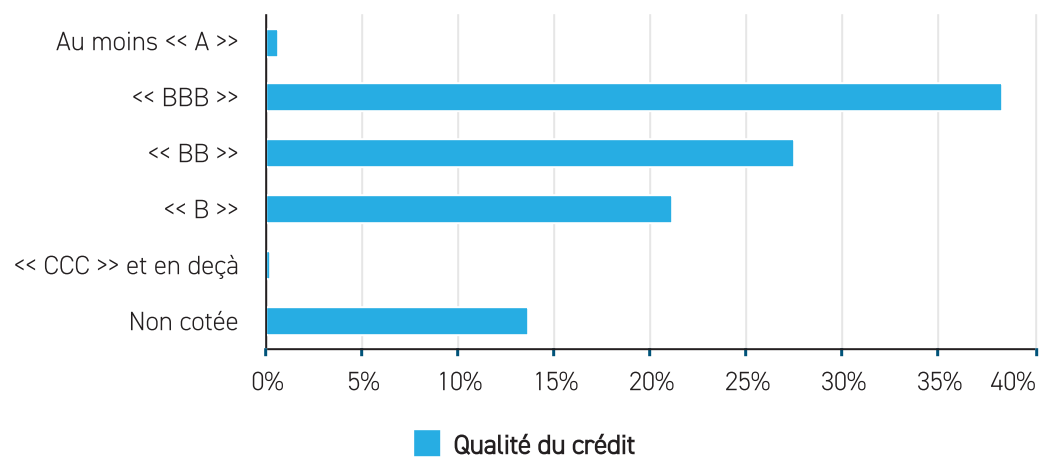
Répartition sectorielle



Allocation géographique (net)



Qualité du crédit



Top 10 des positions longues

Nom	Pondération
Banque Royale du Canada, OTV, 24 nov. 2080	3,56 %
Prime Healthcare Services Inc, 7,25 %, 1er nov. 2025	3,24 %
Banque Toronto-Dominion, OTV, 31 déc. 2049	3,14 %
Banque Royale du Canada, OTV, 31 déc. 2049	2,88 %
Vista Outdoor Inc., 4,50 % 15 mars 2029	2,71 %
Banque Nationale du Canada, 7,50 %, 16 nov. 2082	2,53 %
Doman Building Material, 5,25 %, 15 mai 2026	2,49 %
APX Group Inc., 5,75 %, 15 juill. 2029	2,48 %
First Quantum Minerals L, 9,375 %, 1er mars 2029	2,37 %
Vistra Corp, OTV, 31 déc. 2049	2,36 %

Rupture de l'exposition **

Nom	Pondération
Acheteur	133,36 %
Vendeur	-32,10 %
Brut	165,46 %
Net	101,27 %

** 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	2,59	-
Note de crédit	BB+	-
Émetteurs	116	-
Rendement à l'échéance	7,65 %	-

Frais

Série(s)	Frais de gestion	Codes de fonds
Catégorie A	1,95 %	PIC 3550

Série(s)	Frais de gestion	Codes de fonds
Catégorie F	0,95 %	PIC 3551
FNB	0,95 %	PFSS

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

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.

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. 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.