

FONDS ALPHA ABSOLU PICTON MAHONEY — F

31 mars 2024

Renseignements sur le Fonds

Date de création :

29 janvier 2021

Taille du fonds :

\$ 70,68MM

Frais de gestion :

1,00 %

Frais liés au rendement :

17,50 %[^]

Taux de rendement minimal :

2,00 %

Seuil de rendement perpétuel :

Oui

Stratégie du fonds :

Stratégie multiactifs

Cadre du fonds :

Fonds de couverture (notice d'offre)

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

Gestion de portefeuille



Neil Simons
Gestionnaire de portefeuille, stratégies multi-actifs



David Picton
Président, chef de la direction et gestionnaire de portefeuille, actions canadiennes



Phil Mesman
Titres à revenu fixe

Objectif de placement du fonds

L'objectif du Fonds consiste à fournir une appréciation constante du capital à long terme et un rendement corrigé du risque attrayant. La stratégie devrait regrouper les meilleures idées de la société en faisant appel à l'expertise en placement des équipes responsables des actions, des titres à revenu fixe, de l'arbitrage et de l'analyse quantitative. La faible corrélation de ces composantes avec les marchés boursiers devrait permettre d'obtenir des rendements corrigés du risque plus élevés.

Pourquoi investir dans ce fonds?

Accès à diverses stratégies de placement alternatif dans un seul fonds

À l'avenir, il sera vraisemblablement de plus en plus difficile pour les investisseurs d'obtenir le rendement souhaité uniquement au moyen des catégories d'actif traditionnelles. Le Fonds cherchera à offrir une exposition à différentes stratégies de fonds de couverture authentiques qui sont habituellement non corrélées avec les placements traditionnels en actions et en titres à revenu fixe.

Contrôle des risques et liquidités

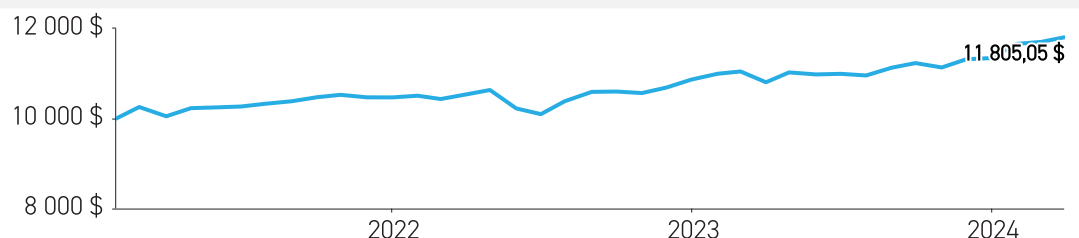
La stratégie visera à produire de l'alpha grâce à des facteurs qui n'augmentent pas les risques du portefeuille (comme les risques liés aux actions et aux taux d'intérêt). Le Fonds détiendra d'importantes liquidités.

Risque: Moyen



Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024

Valeur d'investissement: 11 805,05 \$ au 28 mars 2024



**Jeffrey Bradacs**

Gestionnaire de portefeuille, actions canadiennes

**Craig Chilton**

Gestionnaire de portefeuille, arbitrage de fusions

**Tom Savage**

Gestionnaire de portefeuille, arbitrage de fusions

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 alpha absolu Picton Mahoney F	0,87 %	4,07 %	5,09 %	4,07 %	9,23 %	5,51 %	—	—	5,39 %
Indice ¹	4,14 %	6,62 %	15,26 %	6,62 %	13,96 %	9,12 %	—	—	11,44 %

¹ S&P/TSX Composite TR Index

† 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 alpha absolu Picton Mahoney F	Indice ¹
2022	3,78 %	-5,84 %
2023	4,40 %	11,75 %

¹ S&P/TSX Composite TR Index

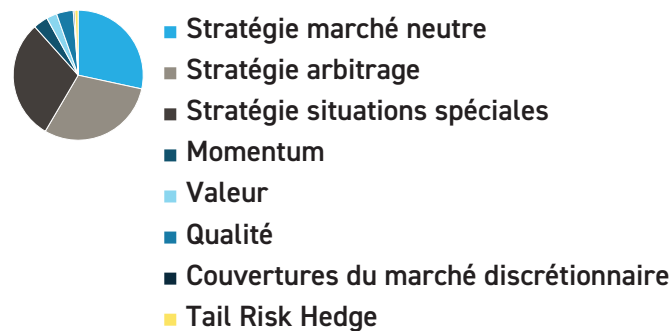
Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	5,39 %	11,44 %
Écart-type annualisé	4,75 %	13,22 %
Ratio de Sharpe	0,58	0,69
Bêta	0,08	—
Taux de capture à la hausse	16,46 %	—
Taux de capture à la baisse	-8,15 %	—
Baisse maximale	-5,05 %	-15,62 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2022-04-29	2022-03-25
Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal	2022-06-30	2022-07-15

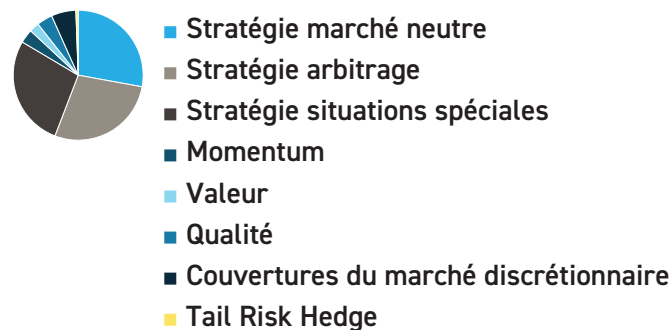
**S&P/TSX Composite TR Index

Composition du portefeuille Au 31 mars 2024

Répartition en dollars



Répartition selon le risque



Frais

Série(s)	Frais de gestion	Codes de fonds
Catégorie A	2,00 %	PIC 1350
Catégorie F	1,00 %	PIC 1351

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

Le prélèvement maximal et la période de prélèvement maximal sont calculés à l'aide de données mensuelles. Le bêta, l'écart-type et le ratio de Sharpe sont calculés à l'aide des données établies à la date de chaque évaluation hebdomadaire. En raison de l'historique limité du Fonds, tous les résultats de l'analyse risque/rendement pourraient ne pas être statistiquement pertinents. Le bêta mesure la volatilité du Fonds par rapport à son indice de référence : une notation de « 1 » implique que les mouvements du Fonds sont identiques à ceux de l'indice (en général, vous payez un gestionnaire pour obtenir un bêta inférieur à 1). La capture à la hausse/à la baisse est une mesure de la performance d'un gestionnaire d'investissement pendant les mouvements à la hausse ou à la baisse d'un indice (idéalement, vous souhaitez une faible baisse et un niveau assez élevé de hausse) : les chiffres indiqués ici sont la capture à la hausse/à la baisse du Fonds par rapport au(x) indice(s) de référence. Le prélèvement maximal mesure la baisse la plus importante de la valeur liquidative par unité d'une catégorie, du pic au creux, avant d'établir un pic plus élevé (plus petit, meilleur).

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.

Les parts des fonds de couverture authentique Picton Mahoney sont offertes en vertu d'une notice d'offre confidentielle, et ce, seulement aux investisseurs accrédités ou aux clients admissibles dans les territoires du Canada qui répondent à certaines exigences d'admissibilité ou d'achat minimum. Les investisseurs potentiels devraient consulter leur conseiller en placements pour déterminer le caractère adéquat du placement. Pour plus de renseignements, notamment sur les objectifs et les stratégies de placement, les facteurs de risque et les critères d'admissibilité des investisseurs, veuillez consulter la Notice d'offre confidentielle. Le rendement passé n'est aucunement garant des résultats futurs. Le rendement du Fonds est présenté après déduction des frais de gestion, des frais liés au rendement, des coûts des opérations et des dépenses.