FONDS D'ACTIONS CANADIENNES EXTENSION ALPHA 130/30 PICTON MAHONEY — I

30 septembre 2024

Renseignements sur le Fonds

Date de création : 30 mars 2007

Taille du fonds : --

Stratégie du fonds : Actions extension alpha 130/30

Cadre du fonds : Fonds de couverture (notice d'offre)

Objectif de placement du fonds

L'objectif du Fonds consiste àfournir un niveau constant de plus-value du capital à long terme tout en offrant un rendement redressé en fonction des risques intéressant. Sur la base des conditions actuelles du marché, notre objectif pour ce portefeuille est un rendement supérieur d'environ 4% à 5% à celui de l'indice S&P/TSX, et ce, avec une volatilité comparable. L'objectif du Fonds consiste àfournir un niveau constant de plus-value du capital à long terme tout en offrant un rendement redressé en fonction des risques intéressant. Sur la base des conditions actuelles du marché, notre objectif pour ce portefeuille est un rendement supérieur d'environ 4% à 5% à celui de l'indice S&P/TSX, et ce, avec une volatilité comparable. Élaborer un portefeuille orienté, selon notre système de classement multi-factoriel, vers des positions acheteur sur les actions les plus intéressantes et vers des positions vendeur sur les actions les moins intéressantes. Nous achetons des sociétés de première qualité en voie de subir une transformation fondamentale positive et ayant des valorisations raisonnables, et vendons à découvert des sociétés de qualité inférieure en voie de subir une transformation fondamentale négative et ayant des valorisations élevées. Des outils de contrôle des risques sophistiqués sont utilisés dans le but d'élaborer des portefeuilles comportant le plus faible degré de risque. En moyenne, au fil du temps, il est prévu que, pour chaque tranche de 100 $ investi, le portefeuille sera composé d'un montant équivalent à 130 $ de positions acheteurs sur titres et d'unmontant équivalent à 30 $ de positions vendeur sur titres. Le résultat est un portefeuille structuré de façon àce qu'il ait généralement une exposition nette en actions de 100% et une exposition au risque prévu demarché (bêta dumarché) d'environ 1,0.

Pourquoi investir dans ce fonds?

ÉLARGISSEZ LES OCCASIONS DE GÉNÉRER DE L'ALPHA

Au moyen d'un Fonds dont l'objectif est d'accroître le potentiel de rendement tout en étant exposé à un taux de volatilité semblable à celui des marchés boursiers traditionnels.

TIREZ PROFIT DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS

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

AJOUTEZ DES OUTILS DE COUVERTURE

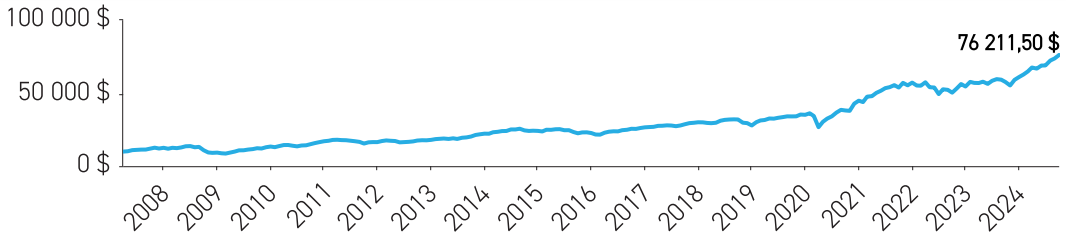
Pour améliorer les portefeuilles traditionnels composés de positions exclusivement acheteur.

Risque: Moyen

Faible | Faible à modéré | **Modéré** | Modéré à élevé | Élevé

Croissance de 10 000$ Au 30 septembre 2024

Valeur d'investissement: **76 211,50 $ au 30 septembre 2024**



Rendements composés † Au 30 septembre 2024

	1 mois	3 mois	6 mois	AAJ	1 an	3 ans*	5 ans*	10 ans*	Depuis la création *
Fonds d'actions canadiennes extension alpha 130/30 Picton Mahoney I	3,25 %	10,45 %	12,74 %	25,02 %	32,17 %	12,26 %	17,42 %	12,00 %	12,30 %
Indice [1]	3,15 %	10,54 %	9,96 %	17,24 %	26,74 %	9,52 %	10,95 %	8,09 %	6,63 %

[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 30 septembre 2024

2008
2009
2010
2011
2012
2013
2014
2015
2016
2017

	Fonds d'actions canadiennes extension alpha 130/30 Picton Mahoney I	Indice [1]
2018	-26,23 %	-33,00 %
2019	44,68 %	35,05 %
2020	27,00 %	17,61 %
2021	-3,49 %	-8,71 %
2022	9,33 %	7,19 %
2023	23,58 %	12,99 %
	8,55 %	10,55 %
	-6,15 %	-8,32 %
	17,27 %	21,08 %
	13,04 %	9,10 %
	-7,30 %	-8,89 %
	26,20 %	22,88 %
	27,52 %	5,60 %
	27,53 %	25,09 %
	-4,66 %	-5,84 %
	11,70 %	11,75 %

[1] S&P/TSX Composite TR Index

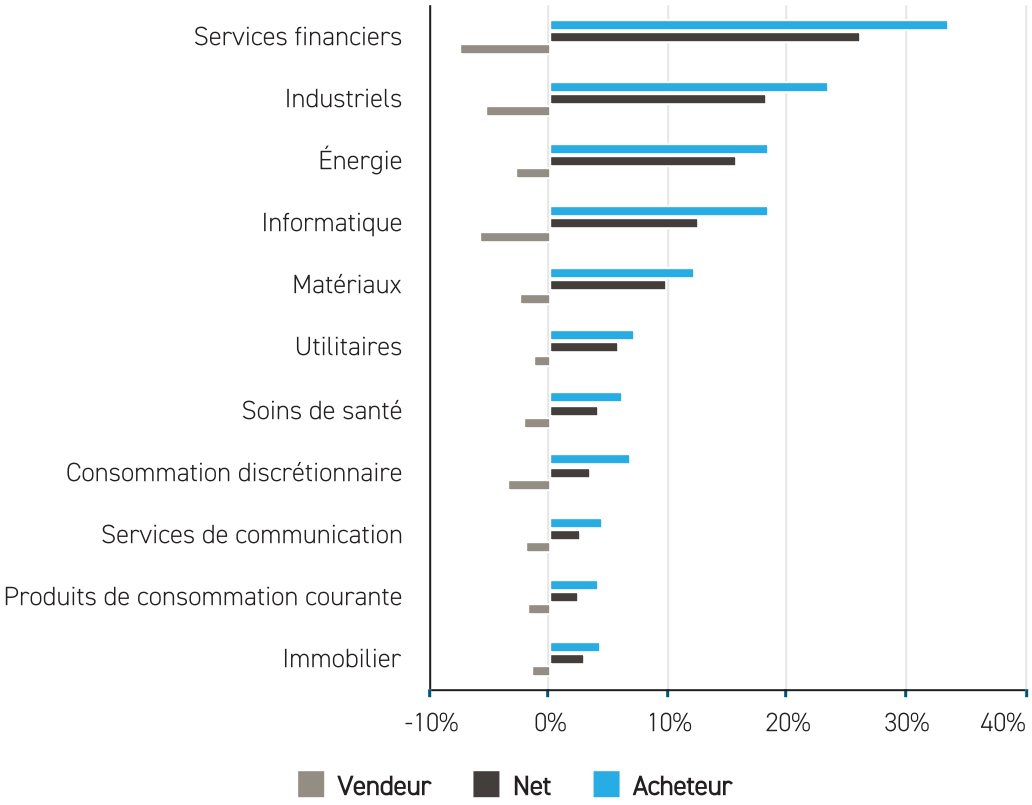
Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	12,30 %	6,63 %
Écart-type annualisé	14,52 %	13,67 %
Ratio de Sharpe	0,77	0,42
Bêta	1,00	—
Taux de capture à la hausse	113,43 %	—
Taux de capture à la baisse	82,51 %	—
Baisse maximale	-40,86 %	-47,94 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2008-06-13	2008-06-06
Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal	2009-03-06	2009-03-06

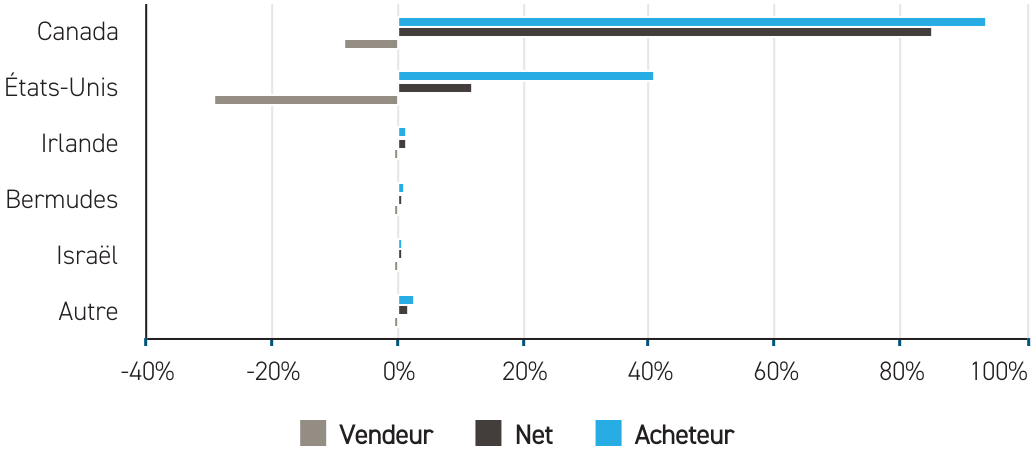
****S&P/TSX Composite TR Index**

Composition du portefeuille Au 31 août 2024

Répartition sectorielle



Allocation géographique (net)



Top 10 des positions longues

Nom	Pondération
Banque Royale du Canada	7,97 %
La Banque Toronto-Dominion	5,01 %
Canadian Pacific Kansas City Limited	4,78 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,00 %
Waste Connections Inc.	2,80 %
Enbridge Inc.	2,72 %
Suncor Energy Inc.	2,67 %
Element Fleet Management Corp.	2,67 %
Shopify Inc. Cl A	2,57 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,34 %

Rupture de l'exposition ‡‡

Nom	Pondération
Acheteur	140,34 %
Vendeur	-38,95 %
Brut	179,29 %
Net	101,39 %

‡‡ 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 I	—	PIC 130

*null