

FONDS D'ARBITRAGE PICTON MAHONEY — V

31 mars 2024

Renseignements sur
le Fonds

Date de création :

10 janvier 2020

Taille du fonds :

\$ 33,93MM

Frais de gestion :

1,00 %

Seuil de rendement
perpétuel :

Oui

Stratégie du fonds :

Arbitrage de fusions

Cadre du fonds :

Fonds de couverture
(notice d'offre)

^ de la portion supérieure
au seuil de rendement
perpétuel

Gestion de
portefeuille



Craig Chilton

Gestionnaire de
portefeuille, arbitrage de
fusions



Tom Savage

Gestionnaire de
portefeuille, arbitrage de
fusions

Objectif de placement du fonds

Le Fonds vise à dégager un rendement positif et soutenu en maintenant une faible volatilité et une faible corrélation avec les marchés des actions. Le Fonds fait principalement appel à des stratégies d'arbitrage, soit des techniques de placement spécialisées qui visent à tirer profit des fusions, des prises de contrôle, des offres publiques d'achat, des acquisitions par emprunt, des scissions, des liquidations et d'autres réorganisations d'entreprise. Le gestionnaire a surtout l'intention d'utiliser des stratégies d'arbitrage de fusions, qui consistent à acquérir les actions d'entreprises ciblées par une acquisition en fonction d'un rabais par rapport au prix prévu de la fusion.

Pourquoi investir dans ce fonds?

DIVERSIFIEZ VOTRE PORTEFEUILLE

Au moyen d'un Fonds qui vise à maintenir une faible corrélation avec le marché des actions et une faible volatilité, de même qu'à éviter les replis importants.

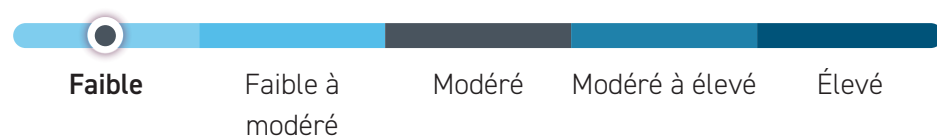
TIREZ PARTI DE L'EXPERTISE DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS

Qui gèrent des stratégies de couverture authentiques en matière d'arbitrage de fusion depuis plus de six ans.

AMOINDRISZ LE RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

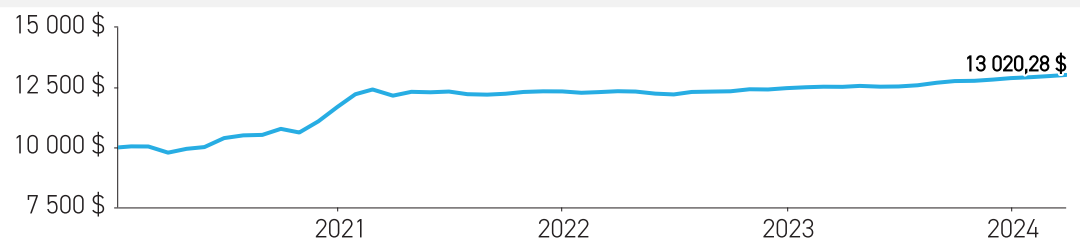
À l'aide d'un Fonds qui pourrait tirer parti de la hausse des taux d'intérêt, contrairement à la majorité des titres à revenu fixe et des titres productifs de dividendes.

Risque: Faible



Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024

Valeur d'investissement: 13 020,28 \$ 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 d'arbitrage Picton Mahoney V	0,37 %	1,02 %	2,00 %	1,02 %	3,95 %	2,31 %	—	—	6,46 %
Indice ¹	0,63 %	-0,25 %	3,33 %	-0,25 %	6,70 %	4,51 %	—	—	5,53 %

¹ HFRI ED Merger Arbitrage Index (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 d'arbitrage Picton Mahoney V	Indice ¹
2021	5,51 %	10,63 %
2022	1,11 %	2,84 %
2023	3,35 %	5,07 %

¹ HFRI ED Merger Arbitrage Index (Hedged to CAD)

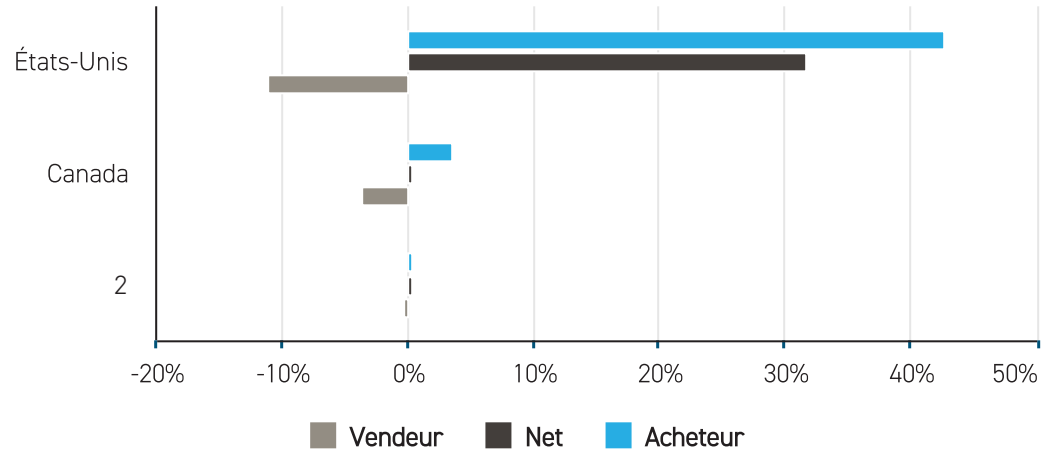
Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	6,46 %	5,53 %
Écart-type annualisé	5,00 %	7,27 %
Ratio de Sharpe	0,84	0,50
Bêta	0,44	—
Taux de capture à la hausse	65,94 %	—
Taux de capture à la baisse	22,37 %	—
Baisse maximale	-2,59 %	-10,81 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2020-02-28	2020-02-28
Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal	2020-03-31	2020-03-31

**HFRI ED Merger Arbitrage Index (Hedged to CAD)

Composition du portefeuille Au 31 mars 2024

Allocation géographique (net)



Rupture de l'exposition **

Nom	Pondération
Acheteur	46,34 %
Vendeur	-14,64 %
Brut	60,98 %
Net	31,70 %

** 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.

Détails du portefeuille

Nom	Valeur
Capitalisation boursière moyenne	25,52 \$ milliard
N ^{bre} d'opérations	26
N ^{bre} de SAVS	83

Frais

Série(s)	Frais de gestion	Codes de fonds
Catégorie F	1,00 %	PIC 1801
Catégorie B	1,50 %	PIC 1808
Catégorie V	1,00 %	PIC 1805

