

FONDS ALTERNATIF FORTIFIÉ EXTENSION ACTIVE PICTON MAHONEY — A

31 mars 2024

Renseignements sur le Fonds

Date de création :

27 septembre 2018

Taille du fonds :

\$ 123,74MM

Frais de gestion :

1,95 %

Frais liés au rendement :

20,00 %[^]

Stratégie du fonds :

Actions extension alpha 130/30

Cadre du fonds :

Fonds commun de placement alternatif (prospectus simplifié)

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

Gestion de portefeuille



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



Jeffrey Bradacs
Gestionnaire de portefeuille, actions canadiennes

Objectif de placement du fonds

L'objectif de placement du Fonds est d'offrir aux investisseurs une appréciation constante du capital à long terme et un taux de rendement corrigé du risque attrayant de même qu'une volatilité semblable à celle du marché boursier traditionnel. Le Fonds fait appel à une stratégie de placement axée sur les actions en positions acheteur/vendeur, qui cible une exposition nette en actions orientée vers des positions acheteur de 100 % de l'actif détenu, investissant 130 % de l'actif en positions acheteur et vendant à découvert 30 % de l'actif. Cette approche vise à obtenir avec le temps une exposition brute en actions de 160 %, ce qui crée des occasions de générer de l'alpha tout en conservant une exposition au marché semblable à celle du marché boursier traditionnel.

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

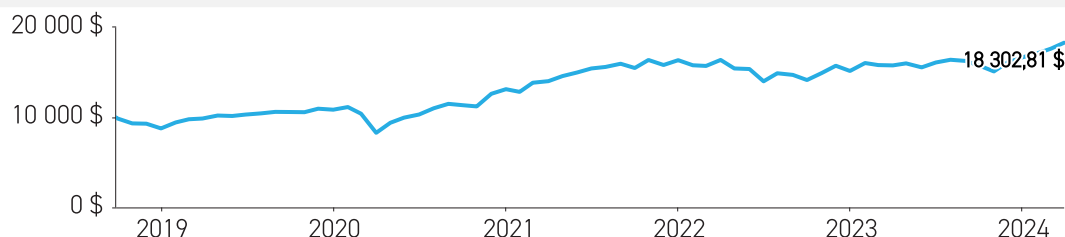
Pour améliorer les portefeuilles traditionnels composés de positions exclusivement acheteur.

Risque: Moyen



Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024

Valeur d'investissement: **18 302,81 \$** 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 extension active Picton Mahoney A	3,74 %	9,87 %	15,94 %	9,87 %	15,98 %	9,28 %	13,13 %	—	11,62 %
Indice ¹	4,14 %	6,62 %	15,26 %	6,62 %	13,96 %	9,12 %	9,96 %	—	9,21 %

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 alternatif fortifié extension active Picton Mahoney A	Indice ¹
2019	23,70 %	22,88 %
2020	20,98 %	5,60 %
2021	24,53 %	25,09 %
2022	-7,33 %	-5,84 %
2023	9,86 %	11,75 %

¹ S&P/TSX Composite TR Index

Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	11,62 %	9,21 %
Écart-type annualisé	17,49 %	15,81 %
Ratio de Sharpe	0,61	0,52
Bêta	1,06	—
Taux de capture à la hausse	110,25 %	—
Taux de capture à la baisse	101,30 %	—
Baisse maximale	-39,57 %	-37,20 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2020-02-14	2020-02-20

Statistiques relatives au risque et au rendement

Fonds

Indice **

Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal

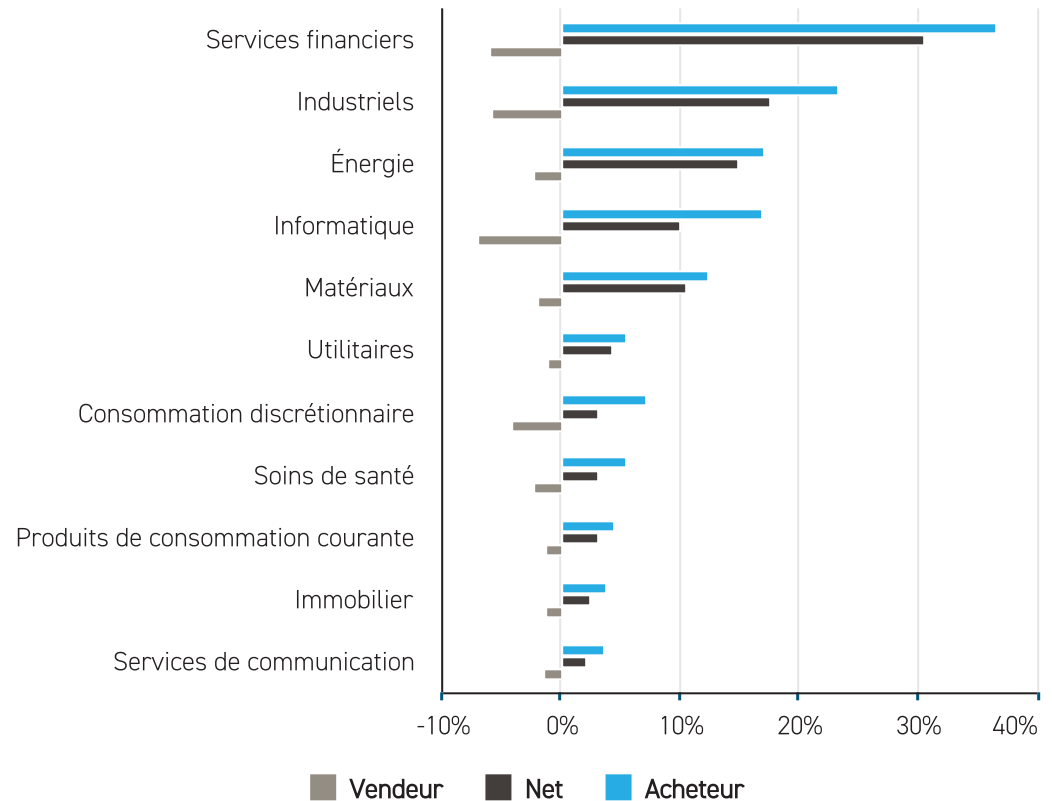
2020-03-23

2020-03-23

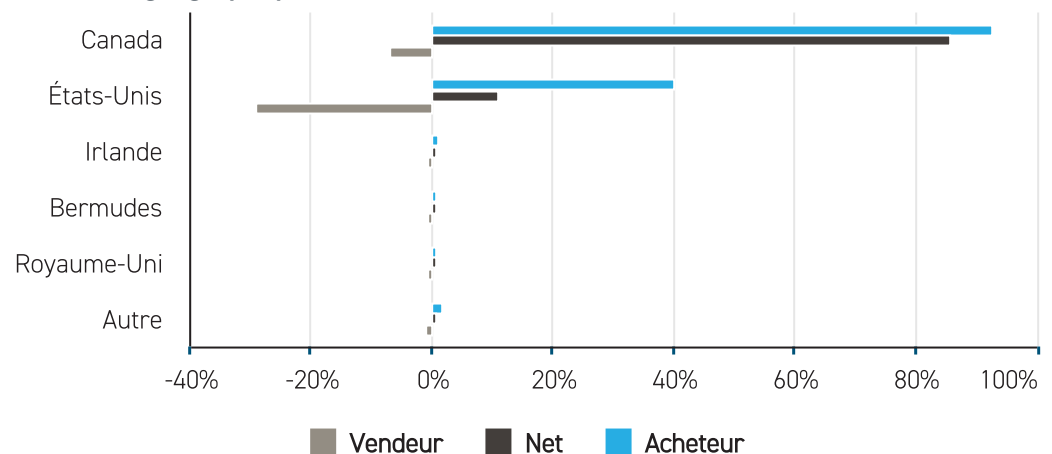
**S&P/TSX Composite TR Index

Composition du portefeuille Au 31 mars 2024

Répartition sectorielle



Allocation géographique (net)



Top 10 des positions longues

Nom	Pondération
Banque Royale du Canada	7,34 %
Banque de Montréal	4,87 %
Canadian Pacific Kansas City Limited	4,47 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,02 %
Financière Sun Life Inc.	2,82 %
Element Fleet Management Corp.	2,58 %
Waste Connections Inc.	2,53 %
Enbridge Inc.	2,49 %
Société Financière Manuvie	2,47 %
Suncor Energy Inc.	2,18 %

Rupture de l'exposition **

Nom	Pondération
Acheteur	136,74 %
Vendeur	-37,58 %
Brut	174,33 %
Net	99,16 %

** 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	1,95 %	PIC 3000
Catégorie F	0,95 %	PIC 3001
FNB	0,95 %	PFAE

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 A 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. 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.