

FONDS ALTERNATIF FORTIFIÉ MULTI-STRATÉGIES PICTON MAHONEY — F

31 mars 2024

**Renseignements sur le Fonds**

**Date de création :**  
27 septembre 2018

**Taille du fonds :**  
\$ 63,17MM

**Frais de gestion :**  
0,95 %

**Frais liés au rendement :**  
20,00 %<sup>^</sup>

**Taux de rendement minimal :**  
2,00 %

**Seuil de rendement perpétuel :**  
Oui

**Stratégie du fonds :**  
Stratégie multiactifs

**Cadre du fonds :**  
Fonds commun de placement alternatif (prospectus simplifié)

<sup>^</sup> 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



**Michael White**  
Gestionnaire de portefeuille, stratégies multi-actifs



**Dashmeet Singh**

**Objectif de placement du fonds**

L'objectif de placement du Fonds consiste à offrir aux investisseurs une plus-value du capital à long terme cohérente et un taux de rendement ajusté au risque intéressant sur un cycle de marché complet. Le Fonds utilise un processus d'investissement exclusif à plusieurs niveaux qui repose sur des techniques modernes de construction de portefeuille pour déterminer la répartition de l'actif, et qui fait appel à un ensemble complet de catégories d'actifs traditionnelles et alternatives, de stratégies axées sur l'exposition au risque factoriel et de processus producteurs d'alpha. Une couverture discrétionnaire est disponible en vue d'améliorer de manière tactique le rendement du Fonds.

**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<sup>®</sup> depuis plus de 10 ans.

**AJOUTEZ DES Outils DE COUVERTURE**

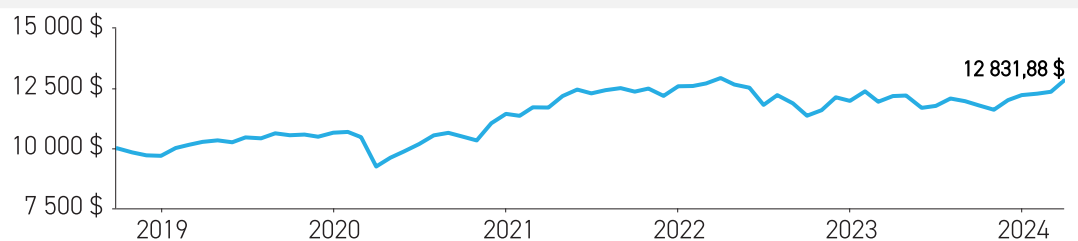
Pour améliorer les portefeuilles traditionnels composés de positions exclusivement acheteur.

**Risque: Faible à moyen**



**Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024**

Valeur d'investissement: **12 831,88 \$ 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 multi-stratégies Picton Mahoney – Catégorie de FNB F	3,84 %	5,01 %	8,82 %	5,01 %	5,36 %	3,13 %	4,55 %	—	4,64 %
Indice <sup>1</sup>	2,60 %	5,25 %	11,21 %	5,25 %	13,05 %	5,61 %	6,73 %	—	6,11 %

<sup>1</sup> 5 % indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE, 40 % indice mondial MSCI de RT 100 % couvert en \$ CA, 5 % indice du prix de l'or LMBA, 40 % indice ICE BofA Global Broad Market (couvert en \$ CA) et 10 % indice de RT S&P GSCI couvert en \$ CA

† 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 multi-stratégies Picton Mahoney – Catégorie de FNB F	Indice <sup>1</sup>
<b>2019</b>	9,94 %	16,36 %
<b>2020</b>	7,36 %	6,42 %
<b>2021</b>	10,06 %	12,10 %
<b>2022</b>	-4,83 %	-8,93 %
<b>2023</b>	2,01 %	11,88 %

<sup>1</sup> 5 % indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE, 40 % indice mondial MSCI de RT 100 % couvert en \$ CA, 5 % indice du prix de l'or LMBA, 40 % indice ICE BofA Global Broad Market (couvert en \$ CA) et 10 % indice de RT S&P GSCI couvert en \$ CA

**Mesures du risque sur**

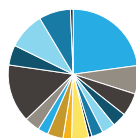
Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	4,64 %	6,11 %
Écart-type annualisé	9,83 %	9,43 %
Ratio de Sharpe	0,30	0,46
Bêta	0,93	—

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Taux de capture à la hausse	83,59 %	—
Taux de capture à la baisse	86,73 %	—
Baisse maximale	-22,24 %	-19,67 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2020-02-21	2020-02-19
Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal	2020-03-18	2020-03-23

**\*\*5 % indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE, 40 % indice mondial MSCI de RT 100 % couvert en \$ CA, 5 % indice du prix de l'or LMBA, 40 % indice ICE BofA Global Broad Market (couvert en \$ CA) et 10 % indice de RT S&P GSCI couvert en \$ CA**

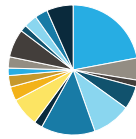
## Composition du portefeuille Au 31 mars 2024

### Répartition en dollars



- Taux d'intérêt
- Écart des titres à rendement élevé
- Écart des titres de qualité supérieure
- Métaux précieux
- Métaux industriels
- Énergie
- Grains
- Actions des marchés développés
- Actions des marchés émergents
- Momentum
- Valeur
- Qualité
- Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney
- Fonds alternatif fortifié de revenu Picton Mahoney
- Fonds alternatif fortifié d'arbitrage plus Picton Mahoney
- Fonds alternatif fortifié de situations spéciales Picton Mahoney
- Couvertures du marché discrétionnaire

## Répartition selon le risque



- Taux d'intérêt
- Écart des titres à rendement élevé
- Écart des titres de qualité supérieure
- Métaux précieux
- Métaux industriels
- Énergie
- Grains
- Actions des marchés développés
- Actions des marchés émergents
- Momentum
- Valeur
- Qualité
- Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney
- Fonds alternatif fortifié de revenu Picton Mahoney
- Fonds alternatif fortifié d'arbitrage plus Picton Mahoney
- Fonds alternatif fortifié de situations spéciales Picton Mahoney
- Couvertures du marché discrétionnaire

## Frais

Série(s)	Frais de gestion	Codes de fonds
FNB	0,95 %	PFMS
Catégorie A	1,95 %	PIC 3600
Catégorie F	0,95 %	PIC 3601
Catégorie FT	0,95 %	PIC 3603

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

Les rendements mixtes sont calculés par Gestion d'actifs Picton Mahoney en utilisant des valeurs de fin de journée au niveau de l'indice, avec l'autorisation de MSCI (« données MSCI »). Pour éviter toute ambiguïté, MSCI n'est pas l'« administrateur » de l'indice de référence, ou un « collaborateur », un « déposant » ou un « collaborateur supervisé » des rendements mixtes, et les données MSCI ne sont pas considérées comme une « contribution » ou un « dépôt » par rapport aux rendements mixtes, tels que ces termes peuvent être définis dans les règles, lois, réglementations, législations ou normes internationales. Les données MSCI sont fournies « TELLES QUELLES » sans garantie ni responsabilité et aucune copie ou distribution n'est autorisée. MSCI ne fait aucune représentation concernant l'opportunité d'un investissement ou d'une stratégie et ne parraine, ne promeut, n'émet, ne vend ou ne recommande ou n'approuve aucun placement ou stratégie, y compris les produits financiers ou stratégies financières basé(e)s sur les données, les modèles, les analyses ou autres documents ou informations de MSCI.

Les répartitions actuelles sont fondées sur un processus de budgétisation des risques, correspondent à un état de cycle particulier et peuvent être modifiées. L'exposition au dollar est le capital explicitement investi tandis que l'exposition au risque représente la part du risque (mesurée par la volatilité) au sein du portefeuille.

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 F 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.