

Renseignements sur le Fonds

Date de création :

31 janvier 2015

Taille du fonds :

\$ 349,54MM

Frais de gestion :

1,00 %

Frais liés au rendement :

17,50 %

Taux de rendement minimal :

5,00 %

Seuil de rendement perpétuel :

Oui

Stratégie du fonds :

Acheteur/vendeur sur t. de créance

Cadre du fonds :

Fonds de couverture (notice d'offre)

Objectif de placement du fonds

Pourquoi investir dans ce fonds?

DIVERSIFIEZ VOTRE PORTEFEUILLE

À l'aide d'une solution qui vise à offrir une source de revenu et de gains en capital et qui affiche une faible corrélation avec d'autres actifs axés sur le revenu.

TIREZ PARTI DE L'EXPERTISE DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS

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

TENEZ EN ÉCHEC LES RISQUES LIÉS AUX PLACEMENTS AXÉS SUR LE REVENU

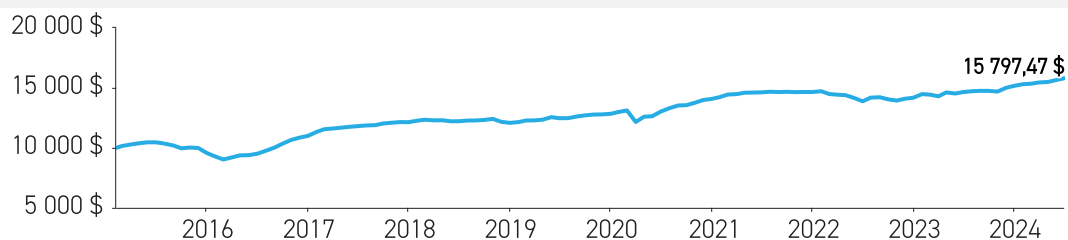
À l'aide d'un Fonds assorti d'une trousse à outils pour couvrir les risques liés aux placements axés sur le revenu.

Risque: Faible



Croissance de 10 000\$ Au 30 juin 2024

Valeur d'investissement: 15 797,47 \$ au 28 juin 2024



Rendements composés † Au 30 juin 2024

	1 mois	3 mois	6 mois	AAJ	1 an	3 ans*	5 ans*	10 ans*	Depuis la création*
Fonds d'occasions de revenus Picton Mahoney UF	0,91 %	2,28 %	4,19 %	4,19 %	7,81 %	2,60 %	4,85 %	—	5,02 %
Indice ¹	0,84 %	1,17 %	2,76 %	2,76 %	10,11 %	0,38 %	2,86 %	—	4,24 %

¹ 75% ICE BofA Global High Yield Index / 25% ICE BofA Global Corporate Index (TR)

† 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 juin 2024

	Fonds d'occasions de revenus Picton Mahoney UF	Indice ¹
2016	14,89 %	13,64 %
2017	10,40 %	7,43 %
2018	-0,45 %	-1,62 %
2019	6,26 %	14,05 %
2020	9,68 %	7,06 %
2021	4,09 %	2,09 %
2022	-3,28 %	-12,03 %
2023	6,96 %	11,94 %

¹ 75% ICE BofA Global High Yield Index / 25% ICE BofA Global Corporate Index (TR)

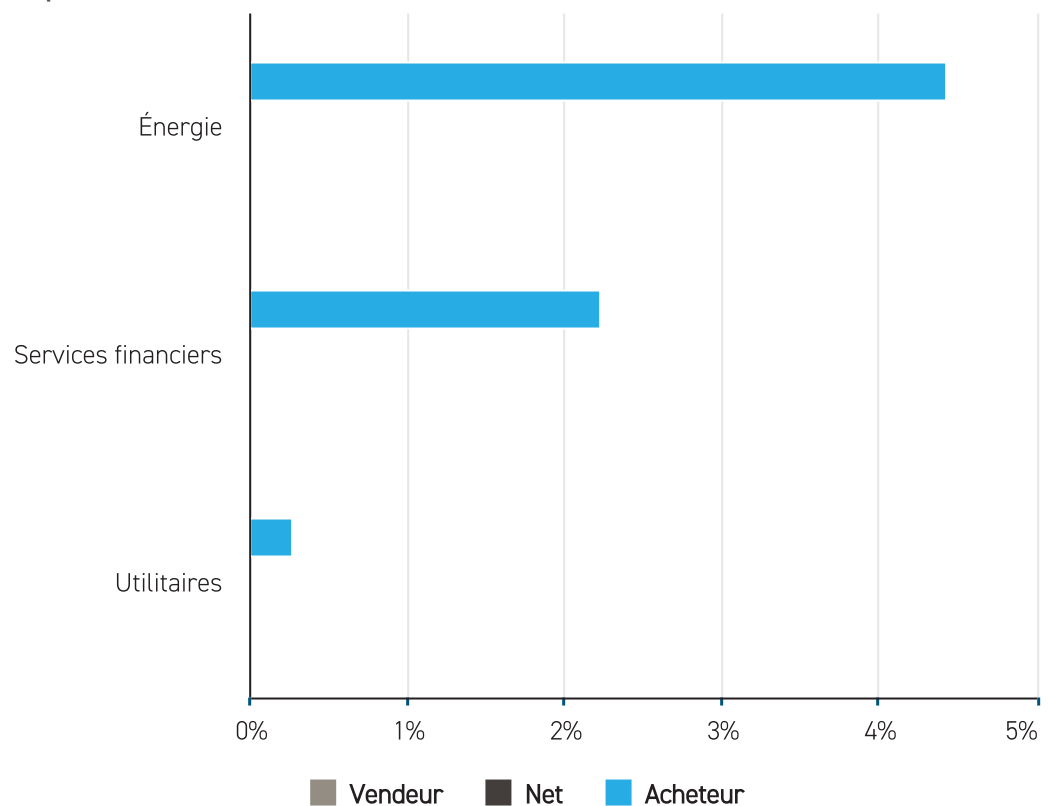
Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	5,02 %	4,24 %
Écart-type annualisé	5,12 %	6,97 %
Ratio de Sharpe	0,66	0,40
Bêta	0,51	—
Taux de capture à la hausse	67,36 %	—
Taux de capture à la baisse	32,62 %	—
Baisse maximale	-14,72 %	-17,23 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2015-06-26	2021-09-10
Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal	2016-02-12	2022-10-21

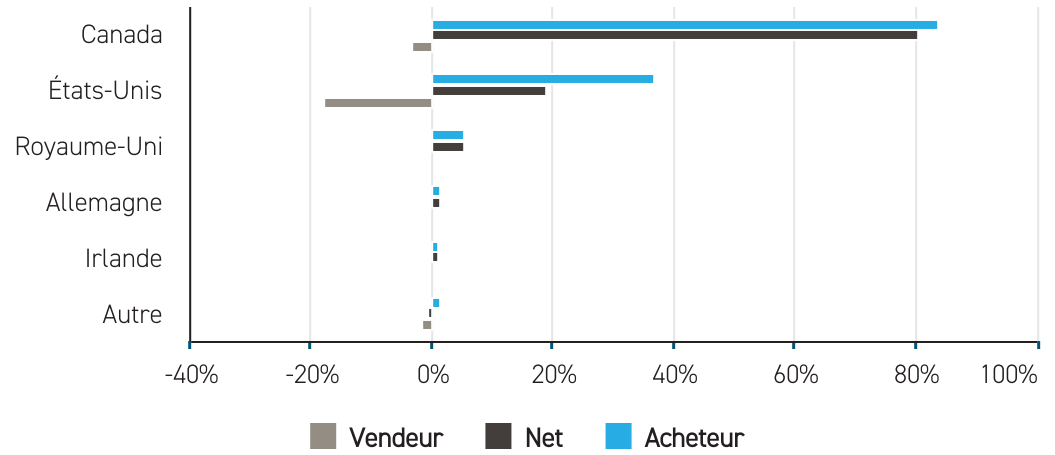
****30% S&P/TSX COMPOSITE INDEX (TR), 40% ICE BofA CANADA BROAD MARKET INDEX (TR), AND 30% MSCI WORLD INDEX (NET RETURNS) (in CAD)**

Composition du portefeuille Au 30 juin 2024

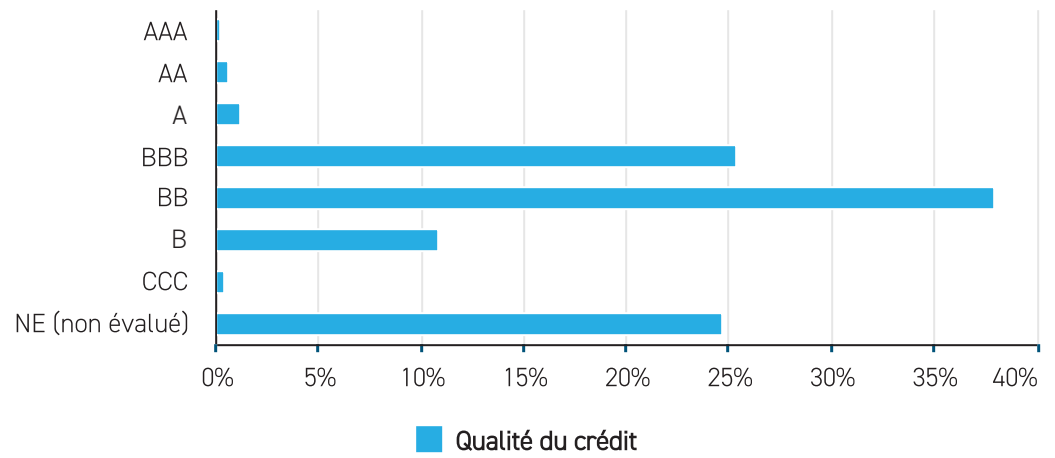
Répartition sectorielle



Allocation géographique (net)



Qualité du crédit



Top 10 des positions longues

Nom	Pondération
Banque de Montréal note à taux variable, 0,07 %, 2049-12-31	2,69 %
MANITOULIN USD FRN 10NOV27	2,41 %
Banque Royale du Canada note à taux variable, 0,05 %, 2080-11-24	2,22 %
Parkland Corp., 4,38 %, 2029-03-26	2,20 %
La Banque Toronto- Dominion note à taux variable, 0,07 %, 2049-12-31	1,95 %
Banque de Montréal note à taux variable, 5,63 %, 2082-05-26	1,94 %
Prime Healthcare Services Inc., 7,25 %, 2025-11-01	1,90 %
Acadia Healthcare Co. Inc., 5,5 %, 2028-07-01	1,83 %
Bank of Nova Scotia (The) note à taux variable, 0,07 %, 2082-07-27	1,83 %
Doman Building Materials Group Ltd., 5,25 %, 2026-05-15	1,63 %

Rupture de l'exposition **

Nom	Pondération
Exposition longue	125,49 %
Exposition courte	-20,01 %
Brut	145,50 %
Net	105,48 %

** 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 UA	2,00 %	PIC 507
Catégorie UF	1,00 %	PIC 508

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.

Les données sur le rendement sont comparées à un indice de référence combiné de 75 % de l'indice ICE BofA Global High Yield / 25 % de l'indice ICE BofA Global Corporate (RT) (couvert en \$ CA) et de l'indice ICE BofA Canada Broad Market (RT) (pour information uniquement). La composition du portefeuille du Fonds différera sensiblement de celle de l'indice en raison de la stratégie de placement du Fonds.