

FONDS TACTIQUE DE REVENU PICTON MAHONEY — F

31 mars 2024

Renseignements sur
le Fonds

Date de création :

17 octobre 2012

Taille du fonds :

\$ 22,78MM

Stratégie du fonds :

Acheteur/vendeur sur t.
de créance

Cadre du fonds :

Fond d'investissement à
capital fixe

Objectif de placement du fonds

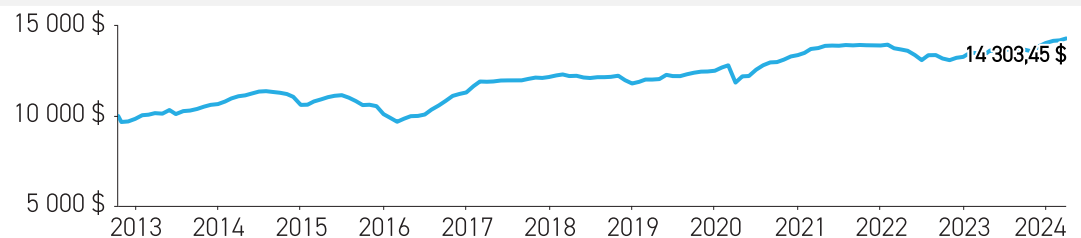
Les objectifs de placement sont les suivants : (i) procurer aux porteurs de parts (les « porteurs de parts ») des distributions sur le plan fiscal ; (ii) préserver le capital et atténuer les risques tout en offrant une volatilité inférieure au marché des titres à rendement élevé et au marché des actions, et une faible corrélation à ces derniers ; et (iii) maximiser le rendement total pour les porteurs de parts au moyen de distributions et de l'appréciation du capital, et ce, au moyen d'une exposition à un portefeuille diversifié composé de titres productifs de revenus qui sera activement géré par le gestionnaire de placements.

Risque: Faible à moyen



Croissance de 10 000\$ Au 31 mars 2024

Valeur d'investissement: 14 303,45 \$ 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 tactique de revenu Picton Mahoney F	0,74 %	1,81 %	4,63 %	1,81 %	6,98 %	1,28 %	3,54 %	2,58 %	3,18 %
Indice ¹	1,07 %	1,45 %	8,03 %	1,45 %	9,23 %	0,27 %	2,53 %	3,57 %	4,13 %

¹ 75% ICE BofA Global High Yield Index / 25% ICE BofA Global Corporate Index (TR) (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 tactique de revenu Picton Mahoney F	Indice ¹
2013	8,35 %	6,07 %
2014	-0,43 %	4,65 %
2015	-4,82 %	-1,36 %
2016	11,92 %	13,18 %
2017	7,58 %	6,92 %
2018	-2,95 %	-2,46 %
2019	5,99 %	13,00 %
2020	6,96 %	5,72 %
2021	3,98 %	1,99 %
2022	-4,55 %	-12,49 %
2023	5,80 %	10,99 %

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

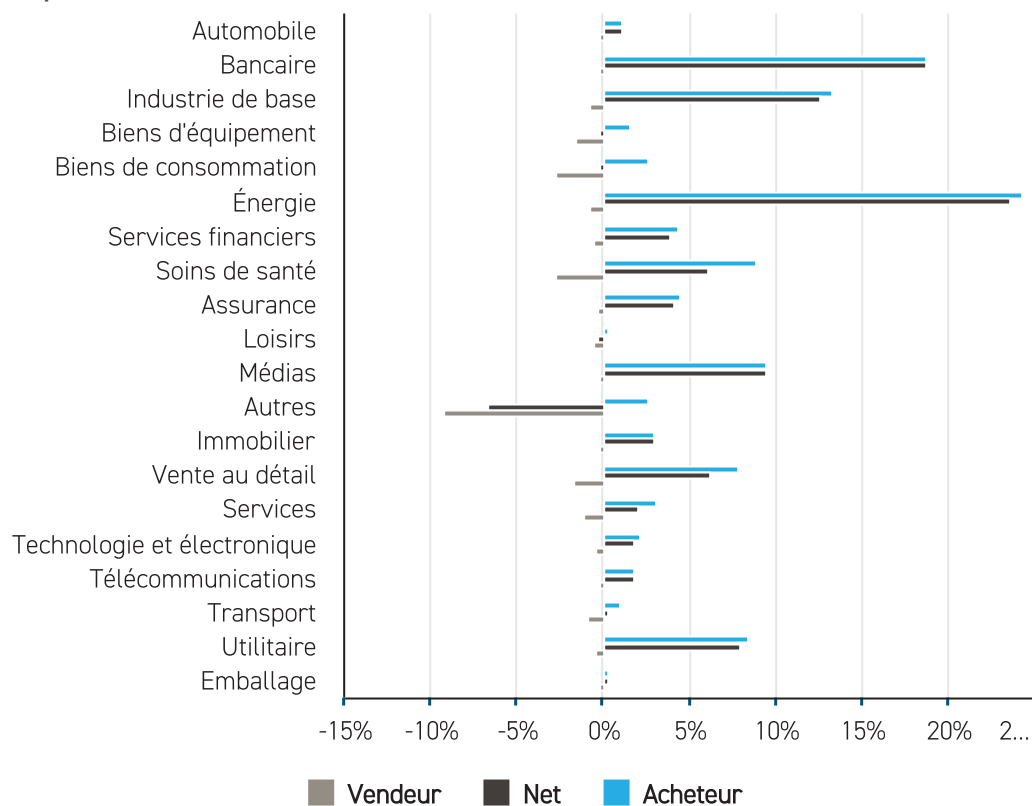
Mesures du risque sur

Statistiques relatives au risque et au rendement	Fonds	Indice **
Rendement annualisé	3,18 %	4,13 %
Écart-type annualisé	4,85 %	6,61 %
Ratio de Sharpe	0,43	0,43
Bêta	0,51	—
Taux de capture à la hausse	62,11 %	—
Taux de capture à la baisse	46,28 %	—
Baisse maximale	-15,76 %	-19,88 %
Date de la valeur de pointe du prélèvement maximal	2014-07-31	2020-02-21
Valeur résiduelle Date du prélèvement maximal	2016-02-16	2020-03-23

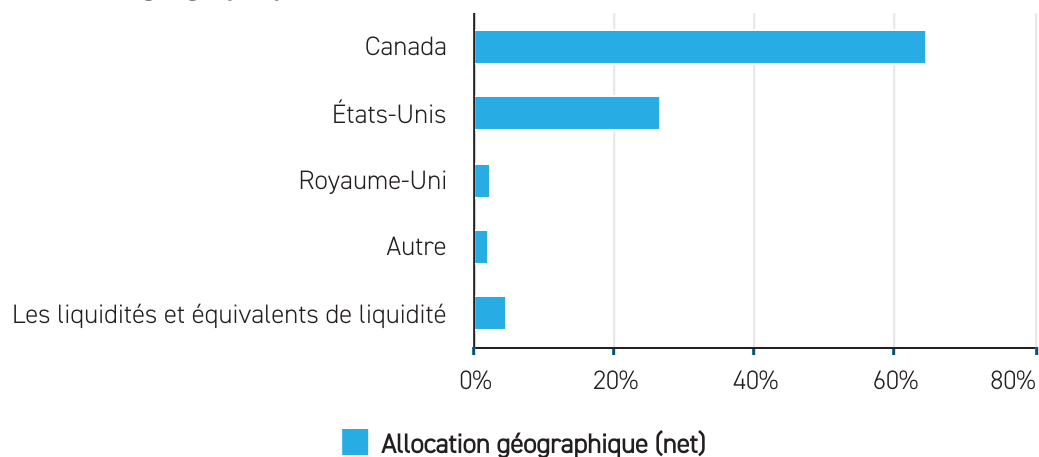
****75% ICE BofA Global High Yield Index / 25% ICE BofA Global Corporate Index (TR) (Hedged to CAD)**

Composition du portefeuille Au 31 mars 2024

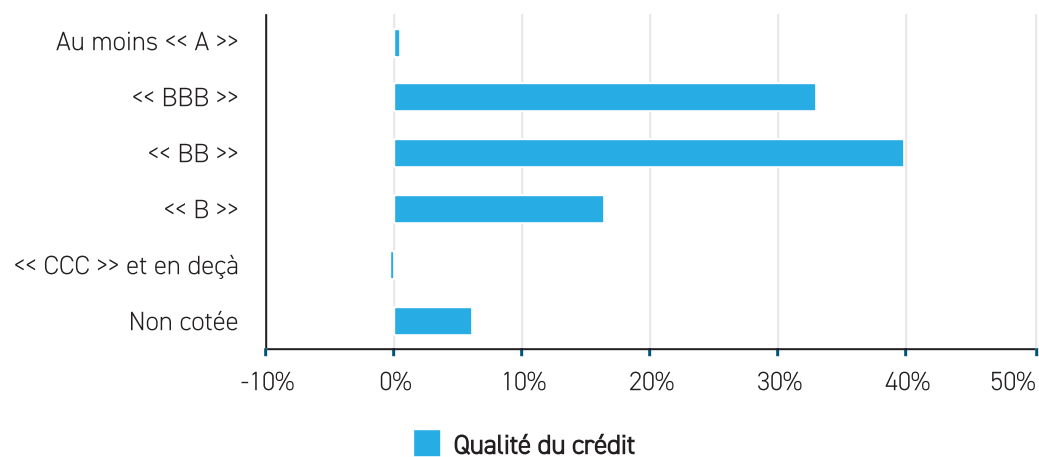
Répartition sectorielle



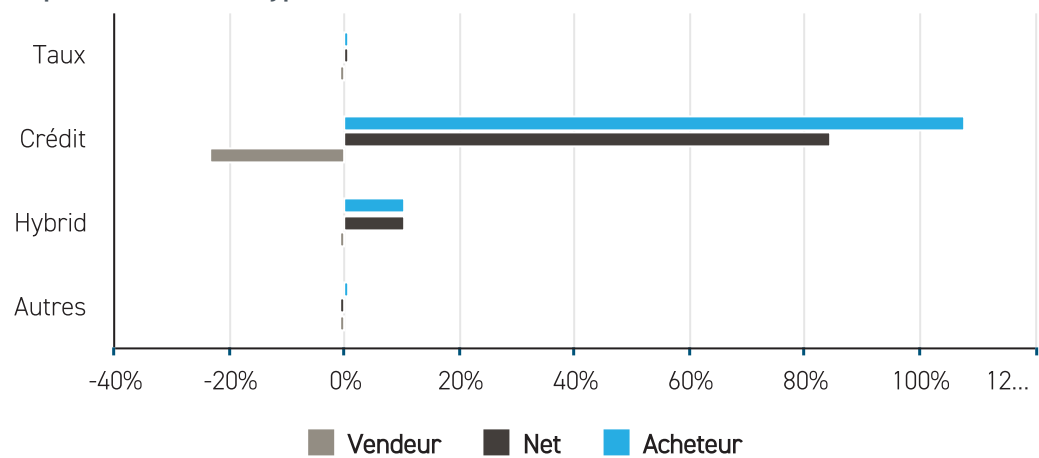
Allocation géographique (net)



Qualité du crédit



Répartition selon le type de titres



Top 10 des positions longues

Nom	Pondération
Parkland Corp, 4,375 %, 26 mars 2029	2,40 %
Freeport Minerals Corp, 7,125 %, 1er nov. 2027	2,10 %
iA Société Financière Inc., OTV, 30 juin 2082	2,08 %
Permian Resources Operating, 8 %, 15 avr. 2027	2,07 %
Vistra Corp, OTV, 31 déc. 2049	2,06 %
Banque de Montréal, OTV, 31 déc. 2049	2,01 %
Banque Toronto-Dominion, OTV, 31 déc. 2049	2,01 %
Prime Healthcare Services Inc, 7,25 %, 1er nov. 2025	2,00 %
Manitoulin USD, OTV, 10 nov. 2027	1,99 %
Banque de la Nouvelle-Écosse Frn, 27 juillet 2082	1,98 %

Métriques fondamentales

	Fonds	Indice
Moyenne pondérée de la durée révisée	2,67	4,06
Note de crédit	BB+	-
Émetteurs	139	21812
Rendement à l'échéance	6,86 %	6,89 %

Frais

Série(s)	Frais de gestion	Codes de fonds
Catégorie A	—	—
Catégorie F	—	—

Rupture de l'exposition **

Nom	Pondération
Acheteur	119,07 %
Vendeur	-23,55 %
Brut	142,62 %
Net	95,52 %

** 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.