

# FONDS ALPHA ABSOLU PICTON MAHONEY

CATÉGORIE A **PIC 1350** | CATÉGORIE F **PIC 1351**

<b>Date de création</b>	29 janvier 2021
<b>Placement minimal</b>	Achat initial de 25 000 \$ CA (achats subséquents de 5 000 \$ CA)
<b>Évaluation</b>	Hebdomadaire
<b>Frais de gestion</b>	1,5 % (catégorie A) <sup>1</sup> , 0,5 % (catégorie F) <sup>1</sup>
<b>Frais liés au rendement</b>	17,5 % (au-dessus du taux de rendement minimal de 2 % avec un seuil perpétuel)



## OBJECTIF DE PLACEMENT

Offrir une appréciation constante du capital à long terme et un rendement corrigé du risque attractif.

## STRATÉGIE DE PLACEMENT

La stratégie devrait regrouper les meilleures idées de la société en faisant appel à l'expertise en placement des équipes responsables des actions, des titres à revenu fixe, de l'arbitrage et de l'analyse quantitative. La faible corrélation de ces composantes avec les marchés boursiers devrait permettre d'obtenir des rendements corrigés du risque plus élevés.

## RAISONS D'INVESTIR DANS CE FONDS

- Accès à diverses stratégies de placement alternatif dans un seul fonds

À l'avenir, il sera vraisemblablement de plus en plus difficile pour les investisseurs d'obtenir le rendement souhaité uniquement au moyen des catégories d'actif traditionnelles. Le Fonds cherchera à offrir une exposition à différentes stratégies de fonds de couverture authentiques qui sont habituellement non corrélées avec les placements traditionnels en actions et en titres à revenu fixe.
- Contrôle des risques et liquidités

La stratégie visera à produire de l'alpha grâce à des facteurs qui n'augmentent pas les risques du portefeuille (comme les risques liés aux actions et aux taux d'intérêt). Le Fonds détiendra d'importantes liquidités.

<sup>1</sup>Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion relatifs à chacune des parts de catégorie A et de catégorie F du Fonds à compter du 19 mars 2021 et jusqu'au 31 décembre 2022 (la « renonciation aux frais de gestion »). Après avoir pris en compte la renonciation aux frais de gestion, les frais de gestion pour les parts de catégorie A seront de 0,375 % par trimestre (1,50 % par année) et les frais de gestion pour les parts de catégorie F seront de 0,125 % par trimestre (0,50 % par année). Le gestionnaire, à sa seule discrétion, peut choisir de prolonger la période de renonciation aux frais de gestion au-delà du 31 décembre 2022.

# MÉTHODE DE PLACEMENT

La stratégie visera à procurer une vaste exposition à des portefeuilles de fonds factoriels et de couverture au moyen d'un processus systématique utilisé dans tous les portefeuilles multi-actifs de Gestion d'actifs Picton Mahoney (GAPM).

## NOTRE PROCESSUS



**Mesurer** le risque des facteurs et des stratégies et celui du portefeuille qui en résulte.



**Combiner** les facteurs et les stratégies en vue d'atteindre la cible de risque et de réduire les risques indésirables.



**Ajuster** l'exposition globale du portefeuille pour atteindre la cible de risque du portefeuille.

## STRATÉGIES EMPLOYÉES

### Stratégies de GAPM



- Marché neutre
- Arbitrage
- Situations spéciales (revenu)

### Facteurs de GAPM



- Momentum
- Qualité
- Valorisation

### Couverture



- Risque extrême

# FONDS ALPHA ABSOLU PICTON MAHONEY

## GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

### Neil Simons

Gestionnaire de portefeuille,  
stratégies multi-actifs



### David Picton

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



### Philip Mesman, CFA

Chef des stratégies, titres à revenu fixe



### Jeff Bradacs, CFA

Gestionnaire de portefeuille,  
actions canadiennes



### Craig Chilton, CFA

Gestionnaire de portefeuille,  
arbitrage de fusions



### Tom Savage, CFA

Gestionnaire de portefeuille,  
arbitrage de fusions



## AVERTISSEMENT

Le présent document a été publié par Gestion d'actifs Picton Mahoney (« GAPM ») le 29 janvier 2021. Il est fourni uniquement à titre 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 tout territoire que ce soit. Les renseignements contenus dans le présent document ont été obtenus auprès de sources considérées comme étant fiables. Toutefois, leur exactitude et/ou leur intégralité ne peuvent pas être garanties par Gestion d'actifs Picton Mahoney, qui n'assume aucune responsabilité que ce soit à cet égard. Tous les placements comportent des risques et peuvent perdre de la valeur. Les renseignements contenus dans le présent document ne constituent pas des conseils financiers ou juridiques ou des conseils en matière de placement, de fiscalité ou de comptabilité destinés à une personne en particulier, et nul ne devrait s'y fier à cet égard. Il est recommandé de toujours consulter un professionnel qualifié avant de prendre une décision concernant la fiscalité, un placement ou toute autre question connexe.

Tous les renseignements au sujet de la stratégie ou du Fonds alpha absolu Picton Mahoney sont de nature prospective et peuvent être modifiés sans préavis. À la date du présent document, la stratégie n'était pas financée et un instrument de placement utilisant cette stratégie n'avait pas encore été créé. Ces énoncés prospectifs sont fondés sur des convictions, des attentes, des estimations et des projections raisonnables de GAPM à la date à laquelle elles sont formulées. GAPM n'a pas l'obligation, et ne prend pas l'engagement, de mettre à jour les énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs ne constituent en rien une garantie quant au rendement futur, reposent sur de nombreuses hypothèses et comportent des incertitudes et des risques inhérents aux facteurs économiques généraux qui évoluent au fil du temps. Rien ne garantit que ces énoncés prospectifs se révéleront exacts. Le lecteur ne devrait pas se fier indûment aux énoncés prospectifs, puisqu'un certain nombre de facteurs importants pourraient faire en sorte que les faits ou les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus par un énoncé prospectif.

Il n'y a aucune garantie qu'une stratégie de couverture sera efficace ou produira l'effet attendu. 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 ou d'amplifier ces dernières. 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 frais.

Les parts des fonds de couverture authentiques de Picton Mahoney sont offertes conformément à la notice d'offre et exclusivement aux investisseurs d'une province ou d'un territoire du Canada qui respectent certaines exigences d'admissibilité ou d'achat minimal. Les investisseurs potentiels devraient consulter leur conseiller en placement pour déterminer si ce placement leur convient.

Le présent document est confidentiel et ne doit être utilisé que par des investisseurs qualifiés ou des clients autorisés au Canada uniquement. Toute révision, retransmission, diffusion ou autre utilisation de ces renseignements par des personnes ou des entités autres que le destinataire est interdite.

Veuillez consulter la notice d'offre confidentielle du Fonds pour plus d'information, y compris les stratégies de placement, les facteurs de risque et l'admissibilité des investisseurs