

PIC 3001

FONDS ALTERNATIF FORTIFIÉ EXTENSION ACTIVE PICTON MAHONEY – CATÉGORIE F COUP D'ŒIL SUR LE FONDS

PICTON
 MAHONEY

MAI 2021

APERÇU 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.

DÉTAILS SUR LE FONDS

Date de création/inscription	27 septembre 2018 (catégories A et F), 12 juillet 2019 (catégorie FNB)
Placement minimum	2 000 \$ CA (achats subséquents : 500 \$), aucun minimum pour la catégorie FNB
Valorisation	Quotidienne (catégories A et F), intrajournalière (catégorie FNB)
Frais de gestion	1,95 % (catégorie A), 0,95 % (catégorie F), 0,95 % (catégorie FNB)
Frais liés au rendement	20 % (de la portion du rendement supérieur à celui de l'indice de référence)
Équipe de gestion du portefeuille	David Picton, Jeffrey Bradacs
Indice repère	Indice composé S&P/TSX (rendement total)

CODES ET SYMBOLES BOURSISERS DU FONDS

Catégorie A	Catégorie F	Catégorie FNB
PIC 3000	PIC 3001	PFAE

CLASSEMENT DU RISQUE

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	-------------------	--------------	------------------	-------

pictonmahoney.com

POURQUOI INVESTIR DANS CE FONDS?

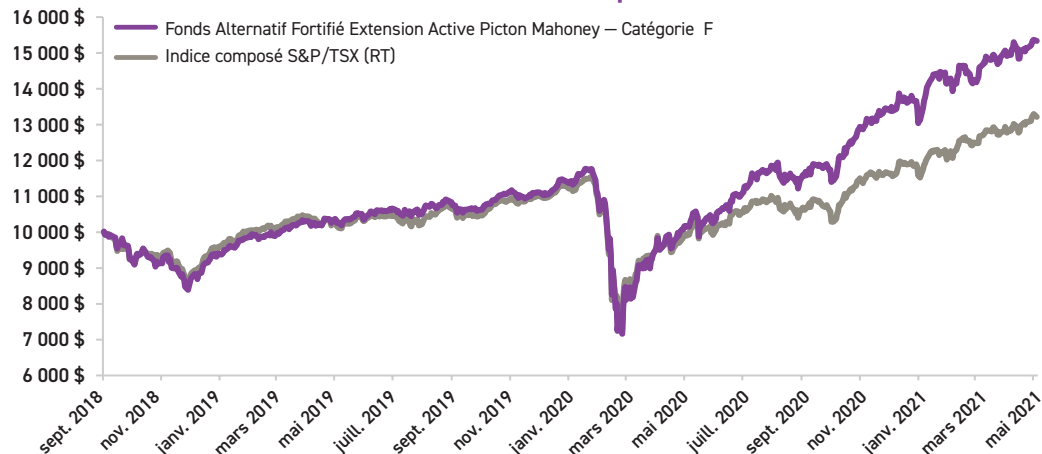
ÉLARGISSEZ LES OCCASIONS DE GÉNÉRER DE L'ALPHA	Au moyen d'un Fonds dont l'objectif est d'accroître le potentiel de rendement tout en étant exposé à un taux de volatilité semblable à celui des marchés boursiers traditionnels.
TIREZ PROFIT DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS	Qui gèrent des stratégies de couverture authentiques depuis plus de 10 ans.
AJOUTEZ DES OUTILS DE COUVERTURE	Pour améliorer les portefeuilles traditionnels composés de positions exclusivement acheteur.

RENDEMENTS COMPOSÉS % – CATÉGORIE F

Fond/Indice	1 mois	3 mois	6 mois	ÀJ	1an	Depuis la création*
Fonds alternatif fortifié extension active Picton Mahoney – Catégorie F	2,82 %	8,50 %	19,31 %	14,68 %	51,21 %	17,39 %
Indice composé S&P/TSX (RT)	3,44 %	10,01 %	16,42 %	14,44 %	33,83 %	11,06 %

* Performance annualisée

CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 \$ – CATÉGORIE F



MAI 2021

CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

RÉPARTITION DE L'EXPOSITION

Exposition nette	%
Positions acheteur	134,24
Positions vendeur	-35,00
Brut	169,24
Net	99,24

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Exposition nette	%
Canada	91,43
États-Unis	3,60
Reste des Amériques	3,79
Marchés émergents	0,00
Europe	-0,38
Bassin du Pacifique	0,79

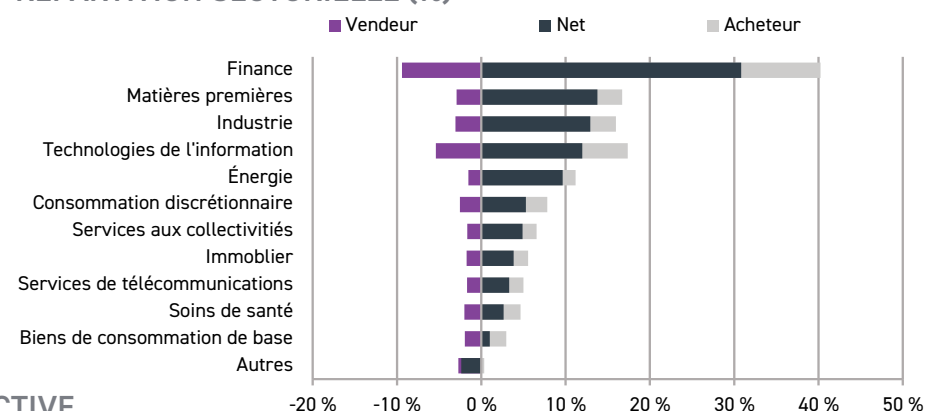
ANALYSE DU RAPPORT RISQUE/RENDEMENT – CATÉGORIE F

	Fonds	Pondération comparative dans l'indice
Rendement composé annualisé	17,39 %	11,06 %
Écart type annualisé	22,52 %	21,66 %
Taux de capture à la hausse	1,07	1,00
Taux de capture à la baisse	1,01	1,00
Baisse maximale	-39,42 %	-37,20 %
Bêta	1,00	1,00
Ratio de Sharpe	0,79	0,55

DIX TITRES VEDETTES PAR PONDÉRATION ACTIVE

Nom	Pondération du portefeuille	Pondération comparative dans l'indice	Pondération active
1. Intact Financial Corp Subscription Receipts	2,91 %	0,00 %	2,91 %
2. Element Fleet Management Corporation	2,95 %	0,21 %	2,74 %
3. Trisura Group Ltd.	2,46 %	0,00 %	2,46 %
4. First Quantum Minerals Ltd.	2,93 %	0,58 %	2,35 %
5. Bank of Nova Scotia	5,75 %	3,48 %	2,27 %
6. iA Financial Corporation Inc.	2,29 %	0,26 %	2,03 %
7. Royal Bank of Canada	7,88 %	6,25 %	1,63 %
8. AltaGas Ltd.	1,74 %	0,24 %	1,50 %
9. Nuvei Corporation	1,48 %	0,00 %	1,48 %
10. Sun Life Financial Inc.	2,82 %	1,34 %	1,48 %

RÉPARTITION SECTORIELLE (%)



Les dix titres vedettes par pondération active mesurent la contribution d'un titre au rendement actif du fonds. La pondération active d'un titre est déterminée en calculant la différence entre sa pondération, en pourcentage, dans le portefeuille et sa pondération au sein de l'indice repère, toujours en pourcentage, et en établissant le classement de ces écarts pour déterminer les dix titres vedettes.

La pondération active d'un titre diffère de sa pondération absolue. Par conséquent, les titres qui composent le palmarès des dix titres vedettes par pondération dans le portefeuille ne correspondent pas nécessairement aux dix titres vedettes par pondération active.

Ce document est destiné à être utilisé par des conseillers en placements. 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. Les fonds communs de placement peuvent comporter des commissions de vente et de suivi, des frais de gestion et des frais liés au rendement ou d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements totaux composés annuels historiques, y compris les variations de la valeur des parts et le réinvestissement de toutes les distributions, et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou facultatifs ni des impôts sur le revenu payables par tout porteur de parts qui auraient réduit les rendements. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement antérieur ne se répète pas forcément. Les fonds alternatifs ne peuvent être souscrits que par l'intermédiaire d'un courtier inscrit auprès de l'OCRCVM et ne sont offerts que dans les juridictions où ils peuvent être légalement mis en vente. Le taux de rendement affiché dans le graphique « Croissance d'un placement de 10 000 \$ » ne sert qu'à illustrer les effets du taux de croissance composé et ne vise pas à refléter la valeur future du fonds de placement ou le rendement du placement dans le fonds de placement. Ce document ne vise pas à fournir des conseils juridiques, comptables, fiscaux ou financiers.