

PIC 8501

# FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE F

### EN UN COUP D'ŒIL

PICTON  
MAHONEY

DECEMBRE 2021

#### APERÇU DU FONDS

L'objectif de placement du Fonds consiste à maximiser pour les investisseurs le rendement total procuré par le revenu et l'appréciation du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe mondiaux, tout en atténuant le risque de perte en capital en adoptant des stratégies de couverture.

#### DÉTAILS DU FONDS

Date de création	29 octobre 2015
Placement minimum	2 000 \$ CA (achats subséquents : 500 \$)
Distributions (catégories A et F)	Trimestrielles (réinvesties)
Distributions (catégories T et FT)	Mensuelles; ciblant un taux annuel de 5 %
Évaluation	Sur une base quotidienne
Frais de gestion	1,90 % (catégories A, T), 0,90 % (catégories F, FT)
Frais liés au rendement	20 % (de la portion du rendement supérieur à celui de l'indice de référence)
Équipe de gestion des portefeuilles	Phil Mesman, Sam Acton
Indice de référence	75 % ICE BofAML Global High Yield Index / 25 % ICE BofAML Global Corporate Index (TR) (couvert en \$ CA)




#### CODES DU FONDS

Catégorie A	Catégorie F	Catégorie T	Catégorie FT
PIC 8500	PIC 8501	PIC 8502	PIC 8503

#### CLASSEMENT DU RISQUE

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

#### POURQUOI INVESTIR DANS CE FONDS?

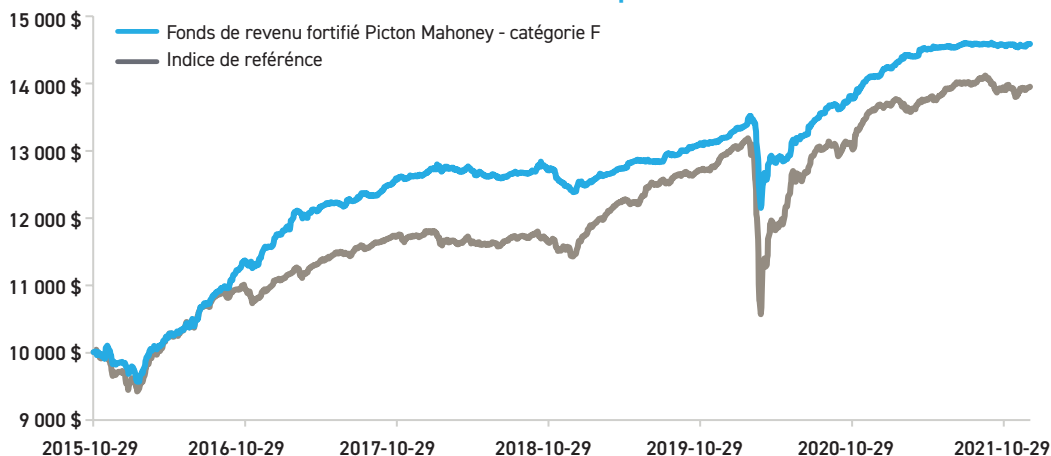
 <b>GÉNÉREZ UN REVENU DURABLE</b>	Grâce au potentiel de croissance d'un portefeuille géré activement composé d'actions mondiales.
 <b>TIREZ PROFIT DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS</b>	Qui gèrent des stratégies de couverture authentiques depuis plus de 10 ans.
 <b>DIVERSIFIEZ VOTRE PORTEFEUILLE</b>	Au moyen d'un avoir principal en actions conçu pour vous aider à faire croître votre patrimoine, tout en atténuant le risque de perte.

#### RENDEMENT COMPOSÉ – CATÉGORIE F

Fond/Indice	1 mois	3 mois	6 mois	À CJ	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis la création*
Fonds de revenu fortifié Picton Mahoney	0,31 %	-0,04 %	0,31 %	3,48 %	3,48 %	5,60 %	4,75 %	6,31 %
Indice de référence	1,00 %	-0,29 %	-0,11 %	2,00 %	2,00 %	6,80 %	4,90 %	5,55 %

\* Performance annualisée

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



PIC 8501

# FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE F

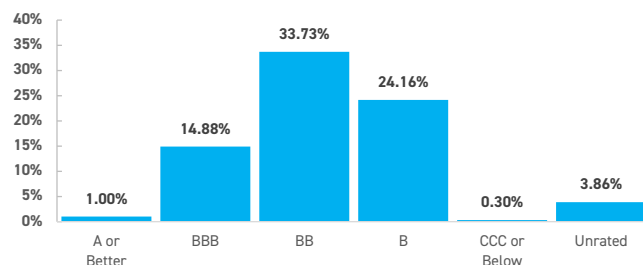
### EN UN COUP D'ŒIL

PICTON  
MAHONEY

DECEMBRE 2021

## CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

### DISTRIBUTION DES COTES



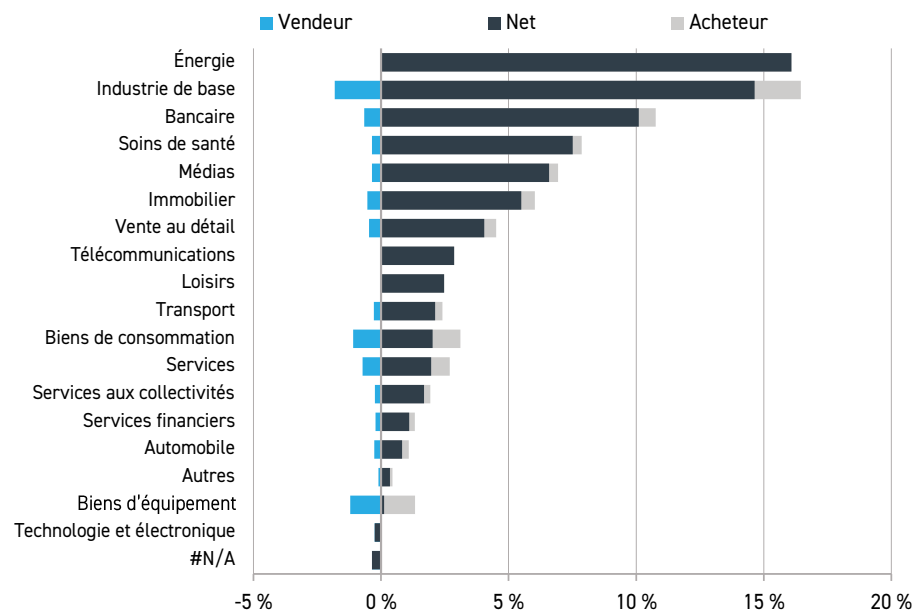
### CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Indice de référence*
Rendement le plus bas	3,7	3,92
Durée au pire	2,0	4,7
Cote de crédit	BB	BB-

### ANALYSE DU RAPPORT RISQUE/RENDEMENT – CATÉGORIE F

	Fonds	Indice de référence*
Rendement composé annualisé	6,31 %	5,55 %
Écart type annualisé	2,89 %	4,39 %
Taux de capture à la hausse	0,49	1,00
Taux de capture à la baisse	0,25	1,00
Baisse maximale	-10,16 %	-19,88 %
Bêta	0,44	1,00

### VENTILATION PAR SECTEUR (%)



\* 75 % ICE BofAML Global High Yield Index/  
25 % ICE BofAML Global Corporate Index (TR) (couvert en \$ CA)

PIC 8501

# FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE F

### EN UN COUP D'ŒIL

PICTON  
MAHONEY

DECEMBRE 2021

## CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

### 10 PRINCIPAUX TITRES CLASSÉS PAR PONDÉRATION ACTIVE ACHETEUR

Nom	Pondération du portefeuille	Pondération de l'indice de référence	Pondération active acheteur
1. Tervita Corp 11 2025-12-01	3,40 %	0,01 %	3,40 %
2. Encompass Health Corp 4,5 2028-02-01	2,47 %	0,02 %	2,45 %
3. Cleveland-Cliffs Inc 9,875 2025-10-17	2,21 %	0,02 %	2,19 %
4. Wesco Distribution Inc 7,25 2028-06-15	2,14 %	0,04 %	2,10 %
5. Centene Corp 4,625 2029-12-15	2,01 %	0,10 %	1,91 %
6. Rogers Communications In 5 2081-12-17	1,86 %	0,00 %	1,86 %
7. Corus Entertainment 5 2028-05-11	1,78 %	0,00 %	1,78 %
8. Cushman & Wakefield Us 6,75 2028-05-15	1,79 %	0,02 %	1,77 %
9. Nuvista Energy Ltd 7,875 2026-07-23	1,59 %	0,00 %	1,59 %
10. MGM Resorts Intl 5,75 2025-06-15	1,53 %	0,02 %	1,51 %

### 10 DERNIERS TITRES CLASSÉS PAR PONDÉRATION ACTIVE ACHETEUR

Nom	Pondération du portefeuille	Pondération de l'indice de référence	Pondération active acheteur
1. Petroleos Mexicanos 7,69 2050-01-23	0,00 %	0,22 %	-0,22 %
2. Petroleos Mexicanos 6,7 2032-02-16	0,00 %	0,19 %	-0,19 %
3. Industrial & Commercial Bank of China 3,2	0,00 %	0,17 %	-0,17 %
4. Petroleos Mexicanos 6,75 2047-09-21	0,00 %	0,14 %	-0,14 %
5. Sprint Corp 7,875 2023-09-15	0,00 %	0,13 %	-0,13 %
6. TransDigm Inc 6,25 2026-03-15	0,00 %	0,13 %	-0,13 %
7. Mozart Debt Merger Sub 3,875 2029-04-01	0,00 %	0,12 %	-0,12 %
8. Petroleos Mexicanos 6,5 2027-03-13	0,00 %	0,12 %	-0,12 %
9. Directv Financial LLC/Coinc 5,875 2027-08-15	0,00 %	0,11 %	-0,11 %
10. Petroleos Mexicanos 5,95 2031-01-28	0,00 %	0,10 %	-0,10 %

Ce matériel est destiné à être utilisé par les conseillers en placement avec leurs clients.

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 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). La **pondération active acheteur des titres** représente la mesure dans laquelle un titre contribue au rendement actif acheteur du Fonds. La durée au pire représente la moyenne pondérée de la durée modifiée des obligations du portefeuille.

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. 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.