

PIC 8602

# FONDS MULTI-ACTIFS FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE T

### EN UN COUP D'ŒIL

PICTON  
MAHONEY

DECEMBRE 2021

#### APERÇU DU FONDS

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation 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 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 | Michael White, Dave Picton, Michael Kimmel, Michael Kuan, Phil Mesman  |
| Indice de référence                 | 15 % S&P/TSX Composite Index (TR), 30 % MSCI World Index (Net Returns) (in CAD ±), 10 % FTSE TMX Canada 30 Day TBill Index (TR), 25 % ICE BofAML Global High Yield Index (TR) (Hedged to CAD), 5 % ICE BofAML Global Corporate Index (TR) (Hedged to CAD), 15 % ICE BofAML G7 Global Government Index (TR) (Hedged to CAD) |

#### CODES DU FONDS




|             |             |             |              |
|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Catégorie A | Catégorie F | Catégorie T | Catégorie FT |
| PIC 8600    | PIC 8601    | PIC 8602    | PIC 8603     |

#### CLASSEMENT DU RISQUE

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

pictonmahoney.com

#### POURQUOI INVESTIR DANS CE FONDS?

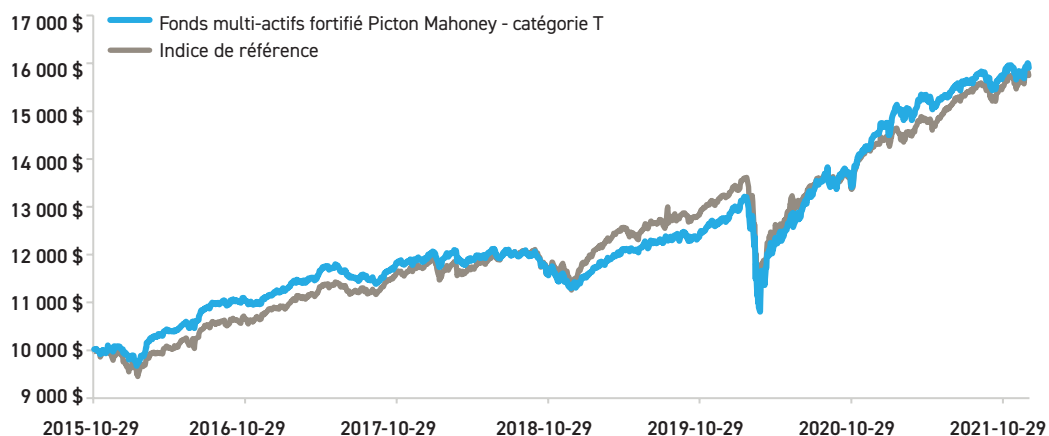
|   |   |
|---|---|
|  TROUVEZ L'ÉQUILIBRE ENTRE LA CROISSANCE ET LE REVENU | Grâce à la répartition tactique d'actions mondiales et de titres à revenu fixe.   |
|  TIREZ PROFIT DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS             | Qui gèrent des stratégies de couverture authentiques depuis plus de 10 ans.   |
|  DIVERSIFIEZ VOTRE PORTEFEUILLE                       | Au moyen d'un placement central en actions conçu pour faire croître votre patrimoine, tout en atténuant le risque de perte. |

#### RENDEMENT COMPOSÉ – CATÉGORIE T

| Fond/Indice                                | 1 mois       | 3 mois       | 6 mois       | À CJ          | 1 an          | 3 ans*        | 5 ans*       | Depuis la création* |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|
| Fonds multi-actifs fortifié Picton Mahoney | <b>1.24%</b> | <b>2.61%</b> | <b>3.08%</b> | <b>9.65%</b>  | <b>9.65%</b>  | <b>11.73%</b> | <b>7.42%</b> | <b>7.82%</b>        |
| Indice de référence                        | <b>1.56%</b> | <b>3.15%</b> | <b>3.94%</b> | <b>10.03%</b> | <b>10.03%</b> | <b>11.11%</b> | <b>7.78%</b> | <b>7.64%</b>        |

\* Performance annualisée

#### CROISSANCE D'UN PLACEMENT DE 10 000 \$ – CATÉGORIE T



± Calculé en \$ US par le fournisseur d'indice et converti en \$ CA selon le taux de change en vigueur de 1,26 \$.

PIC 8602

# FONDS MULTI-ACTIFS FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE T

### EN UN COUP D'ŒIL

PICTON  
MAHONEY

DECEMBRE 2021

## CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

| TITRES DÉTENUS DIRECTEMENT                                | %    |
|---|------|
| Fonds d'actions fortifié Picton Mahoney                   | 44,4 |
| Fonds de revenu fortifié Picton Mahoney                   | 30,0 |
| Fonds alternatif fortifié extension active Picton Mahoney | 0,5  |
| Fonds alternatif fortifié d'arbitrage Picton Mahoney      | 0,1  |
| Fonds alternatif fortifié acheteur/vendeur Picton Mahoney | 7,9  |
| Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney I  | 1,0  |
| Fonds alternatif fortifié d'arbitrage plus Picton Mahoney | 0,4  |
| Or  | 1,6  |
| Obligations gouvernementales des pays du G7/Autres        | 8,2  |
| Liquidités et équivalents de liquidité                    | 5,8  |

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

| Exposition nette                       | %            |
|--|--------------|
| Canada                                 | 22,2         |
| États-Unis                             | 45,7         |
| Reste de l'Amérique                    | 1,7          |
| Marchés émergents                      | 0,3          |
| Europe                                 | 12,0         |
| Pourtour du Pacifique                  | 3,5          |
| Liquidités et équivalents de liquidité | 14,5         |
| <b>Total</b>                           | <b>100,0</b> |

## ANALYSE DU RAPPORT RISQUE / RENDEMENT – CATÉGORIE T

|                             | Fonds   | Indice de référence |
|-----------------------------|---------|---------------------|
| Rendement composé annualisé | 7.82%   | 7.64%               |
| Écart type annualisé        | 7.16%   | 7.17%               |
| Taux de capture à la hausse | 0.92    | 1.00                |
| Taux de capture à la baisse | 0.90    | 1.00                |
| Baisse maximale             | -18.34% | -20.32%             |
| Bêta                        | 0.92    | 1.00                |

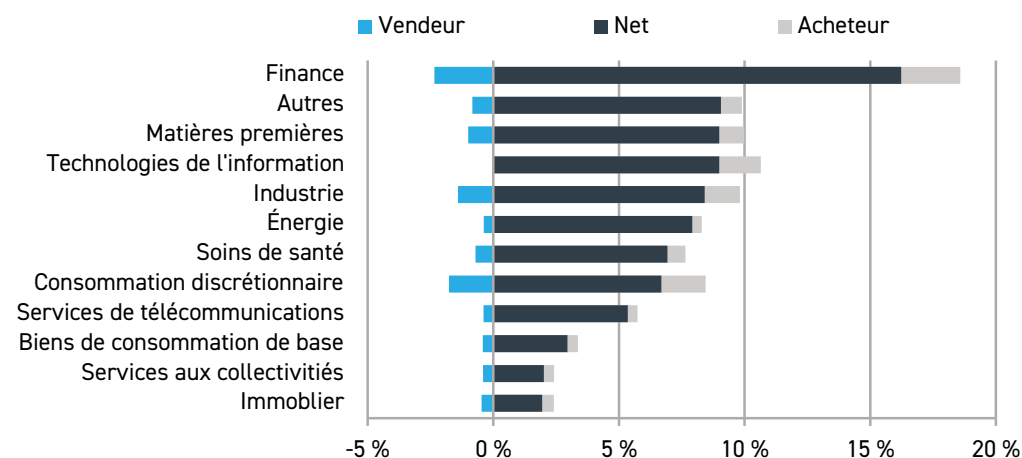
## CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

|               |      |
|---------------|------|
| Rendement (%) | 1,78 |
| Durée         | 1,15 |

## RÉPARTITION DES ACTIFS

| Exposition nette                       | %            |
|--|--------------|
| Actions                                | 52,5         |
| Revenu fixe                            | 27,8         |
| Liquidités et équivalents de liquidité | 14,5         |
| Les dérivés                            | 5,2          |
| <b>Total</b>                           | <b>100,0</b> |

## VENTILATION PAR SECTEUR (%)



PIC 8602

# FONDS MULTI-ACTIFS FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE T

### EN UN COUP D'ŒIL

PICTON  
MAHONEY

DECEMBRE 2021

## CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

### 5 PRINCIPAUX TITRES CLASSÉS PAR PONDÉRATION ACTIVE POUR LE FONDS D'ACTIONS FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

| Nom                             | Pondération du portefeuille | Indices de référence comparatifs | Pondération active |
|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------|
| 1. Alphabet Inc. Class A        | 2,67 %                      | 0,62 %                           | 2,06 %             |
| 2. Microsoft Corporation        | 3,40 %                      | 1,79 %                           | 1,61 %             |
| 3. Norfolk Southern Corporation | 1,56 %                      | 0,05 %                           | 1,51 %             |
| 4. Morgan Stanley               | 1,29 %                      | 0,10 %                           | 1,19 %             |
| 5. Eli Lilly and Company        | 1,30 %                      | 0,16 %                           | 1,14 %             |

### 5 DERNIERS TITRES CLASSÉS PAR PONDÉRATION ACTIVE POUR LE FONDS D'ACTIONS FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

| Nom                      | Pondération du portefeuille | Indices de référence comparatifs | Pondération active |
|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------|
| 1. Shopify, Inc. Class A | 0,00 %                      | 1,71 %                           | -1,71 %            |
| 2. Toronto-Dominion Bank | 0,00 %                      | 1,53 %                           | -1,53 %            |
| 3. Royal Bank of Canada  | 0,33 %                      | 1,65 %                           | -1,32 %            |
| 4. Bank of Nova Scotia   | 0,00 %                      | 0,94 %                           | -0,94 %            |
| 5. Enbridge Inc.         | 0,00 %                      | 0,86 %                           | -0,86 %            |

### 5 PRINCIPAUX TITRES CLASSÉS PAR PONDÉRATION ACTIVE ACHETEUR POUR LE FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

| Name                                      | Portfolio Weight | Comparative Benchmark Weight | Active Weight |
|---|------------------|------------------------------|---------------|
| 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 %        |

### 5 DERNIERS TITRES CLASSÉS PAR PONDÉRATION ACTIVE ACHETEUR POUR LE FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

| Name   | Portfolio Weight | Comparative Benchmark Weight | Active Weight |
|--|------------------|------------------------------|---------------|
| 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 %       |

PIC 8602

# FONDS MULTI-ACTIFS FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE T

### EN UN COUP D'ŒIL

DECEMBRE 2021

PICTON  
MAHONEY

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

Les rendements mixtes sont calculés par Gestion d'actifs Picton Mahoney en utilisant des valeurs de fin de journée au niveau de l'indice, avec l'autorisation de MSCI (« données MSCI »). Pour éviter toute ambiguïté, MSCI n'est pas l'« administrateur » de l'indice de référence, ou un « collaborateur », un « déposant » ou un « collaborateur supervisé » des rendements mixtes, et les données MSCI ne sont pas considérées comme une « contribution » ou un « dépôt » par rapport aux rendements mixtes, tels que ces termes peuvent être définis dans les règles, lois, réglementations, législations ou normes internationales. Les données MSCI sont fournies « TELLES QUELLES » sans garantie ni responsabilité et aucune copie ou distribution n'est autorisée. MSCI ne fait aucune représentation concernant l'opportunité d'un investissement ou d'une stratégie et ne parraine, ne promet, n'émet, ne vend ou ne recommande ou n'approuve aucun placement ou stratégie, y compris les produits financiers ou stratégies financières basé(e)s sur les données, les modèles, les analyses ou autres documents ou informations de MSCI.

L'indice de référence comparatif utilisé pour classer les cinq titres du Fonds d'actions fortifié Picton Mahoney ayant la plus importante et la moins importante pondération active est un indice mixte constitué à 50 % S&P Global Large Mid Cap Index (rendement net) (en \$ CA#), 25 % S&P/TSX Composite Index (TR), 25 % FTSE TMX Canada 30 Day TBill Index (TR), ce qui diffère de l'indice de référence mixte du Fonds. Le gestionnaire estime que le S&P Global Large Mid Cap Index (rendement net) (en \$ CA#) est largement comparable et corrélé à l'MSCI World Index (rendement net) (en \$ CA#), qui représente la plus importante composante de l'indice de référence mixte du Fonds. L'indice de référence utilisé dans la présentation des 5 titres les plus/les moins importants classés selon la pondération active acheteur du Fonds de revenu fortifié Picton Mahoney est composé à 75 % de l'indice de rendement total ICE BofAML Global High Yield Index et à 25 % de l'indice de rendement total ICE BofAML Global Corporate Index (couvert en \$ CA).

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 T 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 des titres représente la mesure dans laquelle un titre contribue au rendement actif d'un Fonds. La pondération active acheteur des titres représente la mesure dans laquelle un titre contribue au rendement actif acheteur du Fonds. Le calcul de la pondération active d'un titre exprime la différence entre la pondération d'un titre dans le Fonds et sa pondération dans l'indice de référence. Il s'agit ensuite de classer cette différence pour tous les titres du Fonds, ce qui donnera les 5 titres ayant le plus contribué et le plus nu au rendement du portefeuille. La pondération active d'un titre n'équivaut pas à sa pondération absolue dans le Fonds et, par conséquent, un titre qui figure au palmarès des 5 titres ayant le plus contribué ou le plus nu au Fonds, lorsque classés par pondération du portefeuille, pourrait ne pas figurer au palmarès des 5 titres ayant le plus contribué ou le plus nu au Fonds, lorsque classés par pondération active.

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.