

PIC8501

# FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE F

### EN UN COUP D' CEIL

PICTON  
MAHONEY

MARS 2019

#### 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	2000 \$ 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	2% (catégorie A, T) 1% (catégorie F, FT)
Frais lié 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) (Hedged to CAD)




#### CODES DES FONDS

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

#### NIVEAU DE RISQUE

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

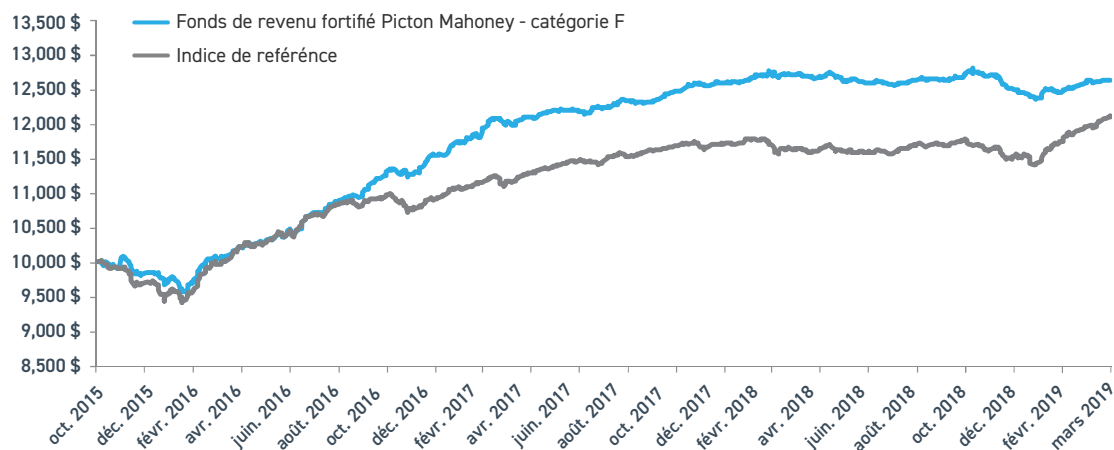
#### POURQUOI INVESTIR ?

 GÉNÉREZ UN REVENU DURABLE	Grâce au potentiel de croissance d'un portefeuille géré activement composé d'actions mondiales.
 TIREZ PROFIT DE GESTIONNAIRES CHEVRONNÉS	Qui gèrent des stratégies de couverture authentiques depuis plus de 10 ans.
 DIVERSIFIEZ VOTRE PORTEFEUILLE	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	ACJ	1 an	3 ans	Depuis la création
Fonds de revenu fortifié Picton Mahoney	0,20 %	2,23 %	-0,25 %	2,23 %	-0,15 %	7,90 %	7,17 %
Indice de référence	1,27 %	5,96 %	3,07 %	5,96 %	4,37 %	6,66 %	5,84 %

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



PIC8501

# FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE F

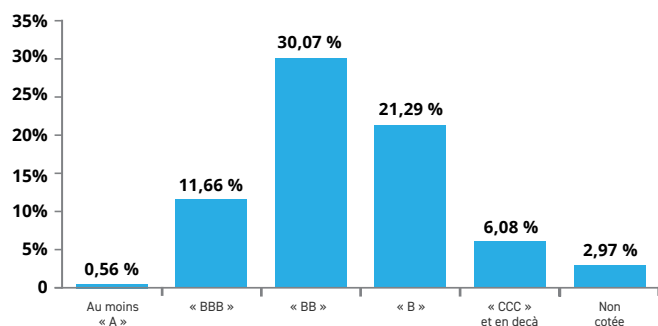
### EN UN COUP D' CEIL

PICTON  
MAHONEY

MARS 2019

## CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

### DISTRIBUTION DE COTES



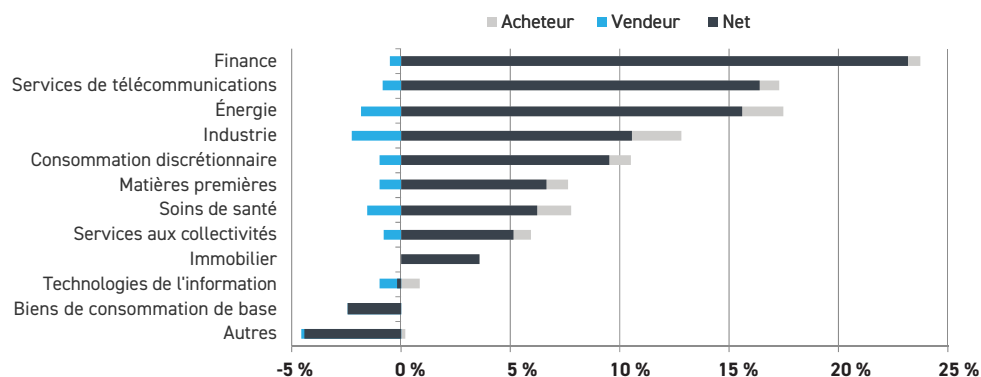
### CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Indice de référence
Rendement le plus bas	4,6	5,27
Duration au pire	2,0	4,3
Cote de crédit	BB	BB-

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

	Fonds	Indice de référence
Rendement composé annualisé	7,17 %	5,84 %
Écart type annualisé	2,74 %	2,63 %
Taux de capture à la hausse	0,64	1,00
Taux de capture à la baisse	0,35	1,00
Baisse maximale	-5,31 %	-6,21 %
Bêta	0,58	1,00

### VENTILATION PAR SECTEUR (%)



PIC8501

# FONDS DE REVENU FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE F

### EN UN COUP D' CEIL

PICTON  
MAHONEY

MARS 2019

## CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

### DIX PRINCIPAUX TITRES CLASSÉS PAR PONDÉRATION ACTIVE ACHETEUR

Nom	Pondération du portefeuille	Pondération de l'indice repère	Pondération active acheteur
1. Iridium Communications 10.250% 2023-04-15	3.89%	0.01%	3.87%
2. Quebecor Media 6.625% January 15 2023	3.35%	0.02%	3.33%
3. Air Canada 4.750% 2023-10-06	2.97%	0.00%	2.97%
4. Element Financial Corporation 4.250% 2020-06-30	2.87%	0.00%	2.87%
5. Telesat Canada 8.875% 2024-11-15	2.88%	0.02%	2.86%
6. Freeport Minerals Corp 9.500% 2031-06-01	2.49%	0.00%	2.49%
7. Superior Plus LP 5.250% 2024-02-27	2.49%	0.01%	2.48%
8. Parkland Fuel Corp. 5.625% 2025-05-09	2.49%	0.01%	2.48%
9. HCA Inc. 7.500% 2023-12-15	2.41%	0.00%	2.41%
10. Standard Chartered Plc 1.562% Perpetual	2.31%	0.00%	2.31%

### DIX X DERNIERS TITRES CLASSÉS PAR PONDÉRATION ACTIVE ACHETEUR

Nom	Pondération du portefeuille	Pondération de l'indice repère	Pondération active acheteur
1. Petrobras Global Finance 5.999 2028-01-27	0.00%	0.21%	-0.21%
2. Altice France Sa 7.375 2026-05-01	0.00%	0.19%	-0.19%
3. China Evergrande Group 8.75 2025-06-28	0.00%	0.17%	-0.17%
4. Sprint Corp 7.875 2023-09-15	0.00%	0.17%	-0.17%
5. Petrobras Global Finance 7.375 2027-01-17	0.00%	0.17%	-0.17%
6. TransDigm Inc 6.25 2026-03-15	0.00%	0.16%	-0.16%
7. Petrobras Global Finance 8.75 2026-05-23	0.00%	0.14%	-0.14%
8. Petrobras Global Finance 5.299 2025-01-27	0.00%	0.13%	-0.13%
9. Bausch Health Cos Inc 5.875 2023-05-15	0.00%	0.13%	-0.13%
10. Reynolds Grp Iss/Reynold 5.75 2020-10-15	0.00%	0.12%	-0.12%

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 A 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 repère : une cote de « 1 » implique que le fonds évolue en parallèle avec son indice repère (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 à/aux l'indice(s) repère(s). 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). Le **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.