

PIC8601

# FONDS MULTI-ACTIFS 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 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	2000 \$ CA (achats subséquents: 500 \$)
Distribution (Class T and FT)	Monthly; targeting a rate of 5% per annum
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	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 DES FONDS




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

#### NIVEAU DE RISQUE

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

pictonmahoney.com

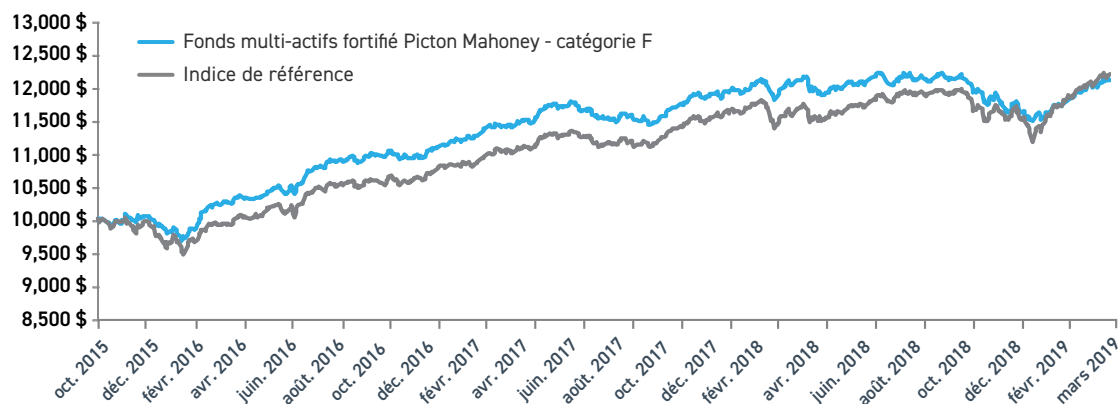
#### POURQUOI INVESTIR ?

 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 F

Fond/Indice	1 mois	3 mois	6 mois	ACJ	1 an	3 ans	Depuis la création
Fonds multi-actifs fortifié Picton Mahoney	1,40 %	4,52 %	-0,27 %	4,52 %	1,12 %	6,07 %	6,09 %
Indice de référence	1,65 %	7,27 %	2,22 %	7,27 %	5,75 %	7,46 %	6,30 %

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



±Calculaté en \$ US par le fournisseur d'indice et converti en \$ CA selon le taux de change en vigueur au 1.33 \$.

PIC8601

# FONDS MULTI-ACTIFS FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE F

### EN UN COUP D' CEIL

PICTON  
MAHONEY

MARS 2019

## CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

### TITRES DÉTENUS DIRECTEMENT

Fonds d'actions fortifié Picton Mahoney	50,2
Fonds de revenu fortifié Picton Mahoney	34,1
Fonds alternatif fortifié extension active Picton Mahoney	1,5
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	1,5
Obligations gouvernementales des pays du G7/Autres	10,3
Les liquidités et équivalents de liquidité	2,2

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

	Fonds	Indice de référence
Rendement composé annualisé	6,09 %	6,30 %
Écart type annualisé	4,09 %	4,71 %
Taux de capture à la hausse	0,79	1,00
Taux de capture à la baisse	0,74	1,00
Baisse maximale	-6,30 %	-7,08 %
Bêta	0,70	1,00

### CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Rendement	2,7 %
Duration	1,8

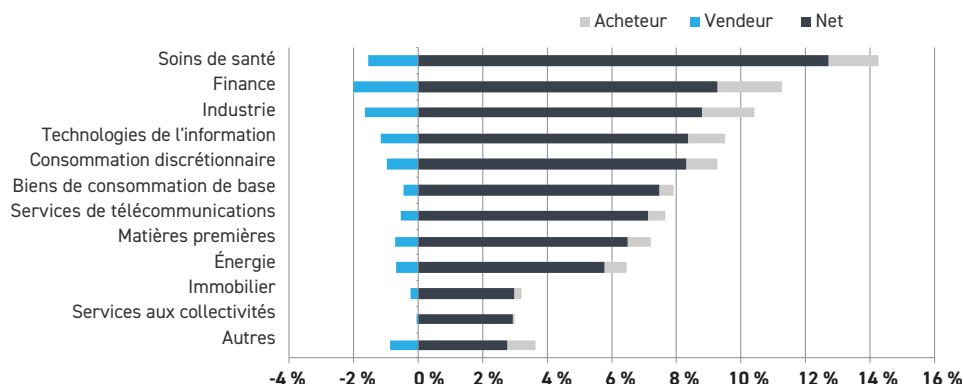
### RÉPARTITION DES ACTIFS

Net exposure	%
Actions	44,9
Revenu fixe	35,6
Les liquidités et équivalents de liquidité	19,3
Options	0,2
Total	100,0

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Net exposure	%
Canada	22,5
États-Unis	42,6
Reste de l'Amérique	1,0
Marchés émergents	0,5
Europe	12,2
Pourtour du Pacifique	4,2
Les liquidités et équivalents de liquidité	17,1
Total	100,0

### SECTOR BREAKOUT (%)



PIC8601

# FONDS MULTI-ACTIFS FORTIFIÉ PICTON MAHONEY

## CATÉGORIE F

### EN UN COUP D' CEIL

PICTON  
MAHONEY

MARS 2019

## CE QUE NOUS DÉTENONS ACTUELLEMENT EN PORTEFEUILLE

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

Nom	Pondération du portefeuille	Indices repères de comparaison	Pondération active
1. UnitedHealth Group Incorporated	1,82 %	0,26 %	1,56 %
2. Abbot Laboratories	1,70 %	0,15 %	1,54 %
3. NextEra Energy Inc.	1,60 %	0,10 %	1,50 %
4. Zoetis, Inc. Class A	1,53 %	0,05 %	1,48 %
5. Alphabet Inc. Class A	1,84 %	0,39 %	1,45 %

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

Nom	Pondération du portefeuille	Indices repères de comparaison	Pondération active
1. Royal Bank of Canada	0,40 %	1,71 %	-1,31 %
2. Toronto-Dominion Bank	0,39 %	1,57 %	-1,19 %
3. Enbridge Inc.	0,00 %	1,16 %	-1,16 %
4. Bank of Nova Scotia	0,00 %	1,03 %	-1,03 %
5. Canadian National Railway Company	0,00 %	1,03 %	-1,03 %

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

Nom	Pondération du portefeuille	Indices repères de comparaison	Pondération active
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 %

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

Nom	Pondération du portefeuille	Indices repères de comparaison	Pondération active
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 %

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 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). 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 repère. 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 à 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.

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

L'indice repère de comparaison 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 (Net Returns) (in CAD \$), 25% S&P/TSX Composite Index (TR), 25% FTSE TMX Canada 30 Day TBill Index (TR), ce qui diffère de l'indice repère mixte du Fonds. Le gestionnaire estime que l'S&P Global Large Mid Cap Index (Net Returns) (in CAD \$) est largement comparable et corrélé à l'MSCI World Index (Net Returns) (in CAD \$), qui représente la plus importante composante de l'indice repère mixte du Fonds. L'indice repère 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).