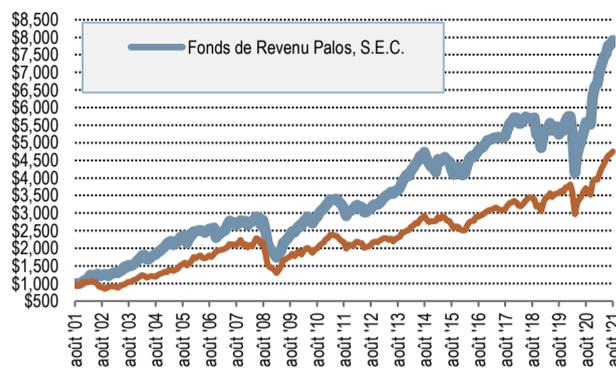


Fonds: Fonds de Revenu Palos, S.E.C.

VAN\$10.07

Croissance du placement de \$1,000



Fonds Fonds de Revenu Palos, S.E.C.
Indice de Ref. Indice composé S&P/TSX (rendement total)

| Rendement depuis la création | Fonds | Indice |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Rendement composé annuel | 10.90% | 8.10% |
| Moyenne du rendement mensuel | 0.95% | 0.73% |
| Rendement mensuel le plus important | 14.05% | 11.46% |
| Perte mensuelle la plus importante | -21.86% | -17.38% |
| Pourcentage de mois positifs | 68.75% | 64.17% |
| Pourcentage de mois négatifs | 31.25% | 35.83% |
| Moyenne du rendement positif | 2.90% | 2.81% |
| Moyenne du rendement négatif | -3.33% | -3.02% |
| Taux de rendement cumulatif | 692.44% | 375.17% |
| Croissance de \$1,000 | \$7,924 | \$4,752 |

| Risque depuis la création | Fonds | Indice |
|---------------------------|--------|--------|
| Sharpe Ratio | 0.67 | 0.50 |
| Écart-Type Annualisé | 13.86% | 13.16% |
| Deviation Négative | 12.82% | 11.42% |

Dix titres vedettes du mois

| | |
|-------------------------|----------------------------|
| ROYAL BANK OF CANADA | CANADIAN NATURAL RESOURCES |
| BANK OF MONTREAL | SHOPIFY INC - CLASS A |
| BANK OF NOVA SCOTIA | TOURMALINE OIL CORP |
| TORONTO-DOMINION BANK | CANADIAN NATL RAILWAY CO |
| NATIONAL BANK OF CANADA | TELUS CORP |

Rendement annuel composé - net de tous frais

| | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------------|
| Fonds | 1.66% | 4.86% | 12.66% | 41.66% | 11.60% | 10.60% | 9.71% | 10.90% |
| Indice | 1.63% | 4.99% | 15.51% | 28.24% | 11.58% | 10.40% | 8.10% | 8.10% |

Rendement mensuel - net de tous frais

| | jan. | fév. | mar. | avr. | mai | juin | juil. | août. | sep. | oct. | nov. | déc. | AAJ | Indice |
|-------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| 2021 | 1.02% | 5.34% | 2.80% | 2.77% | 1.70% | 2.99% | 0.15% | 1.66% | | | | | 19.89% | 20.16% |
| 2020 | 0.10% | -8.01% | -21.86% | 12.46% | 5.20% | 3.28% | 5.45% | 4.87% | -1.10% | -0.03% | 14.05% | 4.79% | 14.88% | 5.60% |
| 2019 | 7.61% | 2.93% | -0.01% | 3.45% | -3.95% | 2.02% | 0.31% | -4.26% | 2.54% | -0.49% | 5.23% | 2.22% | 18.34% | 22.89% |
| 2018 | 0.01% | -2.80% | -0.16% | 1.34% | 2.12% | -0.31% | -0.64% | 0.23% | 0.37% | -8.34% | -1.65% | -5.77% | -14.98% | -8.89% |
| 2017 | 0.02% | 0.67% | 0.72% | -0.12% | 0.39% | -0.31% | -0.14% | 0.69% | 3.47% | 3.90% | 0.89% | 1.79% | 12.53% | 9.10% |
| 2016 | -3.49% | 1.08% | 5.42% | 4.60% | 1.84% | -0.95% | 2.25% | 1.92% | 1.50% | 0.36% | 1.99% | 2.13% | 19.98% | 21.08% |
| 2015 | -2.48% | 8.72% | -1.73% | 1.91% | 1.28% | -1.91% | -1.04% | -4.81% | -3.75% | 3.71% | 2.27% | -2.41% | -1.00% | -8.32% |
| 2014 | -1.02% | 3.97% | 1.93% | 2.55% | 1.46% | 3.65% | -1.53% | 3.86% | -4.58% | -2.57% | -2.02% | -0.93% | 4.41% | 10.55% |
| 2013 | 3.52% | 1.59% | 1.67% | 0.67% | 2.22% | -1.56% | 2.34% | 0.52% | 2.14% | 4.02% | 2.86% | 2.63% | 24.99% | 12.99% |
| 2012 | 2.97% | 1.16% | -1.83% | 0.04% | -4.78% | 0.20% | 2.60% | 0.28% | 3.20% | 1.30% | -0.38% | 0.85% | 5.47% | 7.19% |
| 2011 | 2.13% | 3.02% | -0.41% | 0.70% | -0.20% | -2.50% | -1.82% | -3.54% | -6.86% | 4.82% | 0.33% | 1.18% | -3.63% | -8.71% |
| 2010 | -0.90% | 5.00% | 2.32% | 2.71% | -4.62% | -1.80% | 4.22% | 2.13% | 4.31% | 2.11% | 1.90% | 2.93% | 21.79% | 17.61% |
| 2009 | -3.83% | -5.15% | 6.82% | 4.35% | 11.44% | 2.20% | 4.11% | 3.29% | 4.56% | -0.77% | 4.57% | 3.14% | 39.35% | 35.05% |
| 2008 | -4.31% | 3.04% | 0.44% | 2.43% | 2.51% | -0.94% | -7.33% | 5.57% | -10.81% | -13.85% | -7.74% | -4.39% | -31.70% | -33.00% |
| 2007 | 2.47% | 2.56% | 0.40% | 5.88% | 4.70% | -0.87% | -0.91% | -2.46% | 2.60% | 2.20% | -2.13% | 1.99% | 17.30% | 9.83% |
| 2006 | 5.09% | -0.27% | 1.04% | 0.76% | -1.18% | -1.90% | 2.43% | 1.78% | -0.73% | 2.52% | -11.46% | 3.36% | 0.44% | 17.26% |
| 2005 | 4.68% | 1.97% | 1.18% | -5.07% | 2.22% | 2.93% | 5.01% | 1.51% | 0.74% | -9.52% | 7.41% | 2.72% | 15.64% | 24.13% |
| 2004 | 2.99% | 4.95% | 0.59% | -6.66% | 0.24% | 3.12% | 2.58% | 1.83% | 3.57% | 1.04% | 3.86% | 2.83% | 22.47% | 14.48% |
| 2003 | 3.04% | 0.90% | -0.98% | 4.16% | 1.32% | 7.43% | -1.52% | 4.80% | -1.37% | 2.45% | 3.35% | 4.97% | 32.05% | 26.72% |
| 2002 | 2.07% | 5.40% | 7.65% | -7.93% | 3.63% | 6.06% | -4.90% | 1.51% | 3.37% | -0.37% | -4.12% | 4.28% | 16.50% | -12.44% |
| 2001 | | | | | | | | | 0.24% | 0.21% | 2.31% | 5.50% | 8.42% | 4.57% |

Objectifs du fonds

Les objectifs principaux du fonds sont:
- de préserver le capital;
- de générer un flot constant de revenus intéressants;
- d'offrir des rendements enrichis par l'arbitrage de titres.

Allocation par secteur

| | |
|---------------------------|--------------|
| Consommation de base | 2.8% |
| Biens de consommation | 6.5% |
| Énergie | 11.3% |
| Services financiers | 21.7% |
| Santé | 2.5% |
| Produits industriels | 17.2% |
| Technologies | 7.8% |
| Matériaux de base | 9.2% |
| Services de communication | 4.1% |
| Services publics | 6.3% |
| Immobilier | 10.3% |
| Total | 99.7% |

Détails du fonds

Max. marge/capitaux ratio: 25%
Typ. marge/capitaux ratio: 10%
Date de création: Septembre 2001

Répartition de l'actif

| | |
|----------------------|-------|
| Actions ordinaires | 99.7% |
| Actions privilégiées | 0.0% |
| Titres à revenu fixe | 0.0% |
| Trésorerie | 0.3% |

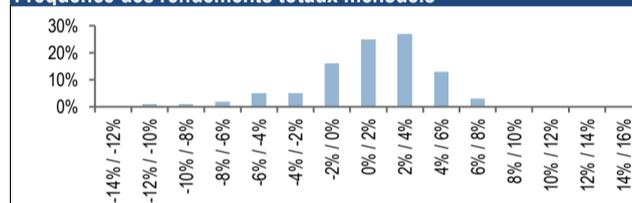
Exposition au marché

| | |
|-----------------------|-------|
| Positions longues | 99.7% |
| Positions à découvert | 0.0% |
| Brute | 99.7% |
| Nette | 99.7% |

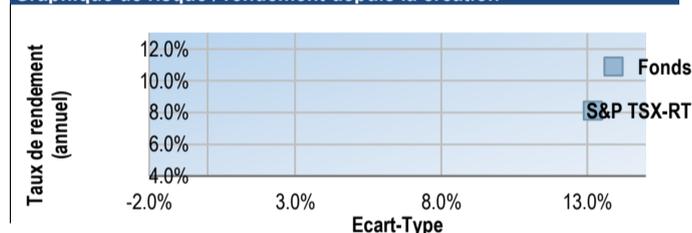
Répartition géographique

| | |
|------------|-------|
| Canada | 98.0% |
| Etats-Unis | 2.0% |

Fréquence des rendements totaux mensuels



Graphique de risque / rendement depuis la création



FONDS D'INVESTISSEMENT

PALOS

Déclaration de non-responsabilité : Aucune partie de la présente publication ou de son contenu ne peut être reproduite, téléchargée, stockée dans un système électronique d'extraction, transmise ou autrement reproduite, diffusée, transférée, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit. La présente publication est la propriété exclusive de Gestion Palos Inc. Les informations et opinions figurant dans le présent document ont été préparées ou formulées à partir de sources jugées fiables. Malgré cela, aucune déclaration ni garantie, expresse ou implicite, ne peut être faite quant à leur exactitude ou leur exhaustivité. L'information contenue dans le présent document n'est pas nécessairement complète, et son exactitude ne saurait être garantie par Gestion Palos Inc. Si vous avez reçu ce message par erreur, veuillez nous en aviser immédiatement par courrier électronique ou par téléphone. Ni les informations ni les opinions exprimées dans le présent document ne constituent une sollicitation. Toute autre forme de divulgation ou d'utilisation, de distribution, de diffusion ou de reproduction du présent message ou d'une pièce jointe à celui-ci est formellement interdite. Les données relatives à la performance fournies dans la présente publication illustrent le rendement passé et ne sont pas garantes du rendement futur. Le présent fonds est offert à titre de placement dispensé des exigences de prospectus et pourrait ne pas convenir à vos besoins. Veuillez consulter votre conseiller en placement.

Avis au lecteur en ce qui concerne les données de référence : Aux fins de comparaison avec le Fonds, cette fiche de rendement recourt à un indice de référence, à savoir l'indice composé de rendement global S&P/TSX. D'une manière générale, il existe de ux indices canadiens qui sont largement connus et suivis, soit l'indice composé de rendement global S&P/TSX et de l'indice composé S&P/TSX de croissance. De ces deux indices, Palos a retenu l'indice composé de rendement global S&P/TSX comme indice de référence. Pour Palos, cet indice, de par sa constitution, reflète davantage la stratégie de placement poursuivie par le Fonds. Il existe cependant certaines différences entre l'indice de référence et la stratégie de placement du Fonds qui se doivent d'être comprises par les investisseurs, existants et potentiels, pour permettre une comparaison valable.

La stratégie de placement initiale du Fonds consiste à recourir à l'analyse qualitative, quantitative et comparative en vue d'élaborer et de gérer un portefeuille composé d'actions à dividende de choix, de grande qualité et sous-évaluées, et de titres de créance générateurs de revenus. En conséquence, il existe certains secteurs envers lesquels le Fonds se trouve moins exposé que l'indice de référence. C'est le cas notamment du secteur hautement volatil des matériaux. Règle générale, les revenus versés par les sociétés de ce secteur d'activité sont insuffisants pour satisfaire à la stratégie de placement du Fonds. Et cette sous-exposition contribue à réduire le niveau de volatilité du Fonds. De façon intentionnelle, le Fonds évite également de s'exposer à certains secteurs d'activité. Par ailleurs, l'indice de référence n'est composé que d'actions ordinaires, contrairement au Fonds qui lui comprend également des actions privilégiées (environ 5 à 10 % de sa composition totale) et des obligations (environ 5 à 15 % de sa composition totale). Il est à noter que ces pourcentages sont appelés à fluctuer dans le temps. Le Fonds est également partiellement investi dans le marché américain (exposition d'environ 8 %; ce pourcentage étant appelé à fluctuer dans le temps). Parallèlement à sa stratégie de placement initiale, le Fonds a régulièrement recours à des stratégies de négociation à court terme de même qu'à des instruments dérivés comme les options d'achat couvertes. De façon plus modérée, le Fonds peut également recourir au levier financier ou encore réaliser des opérations de vente à découvert, et ce, contrairement à l'indice de référence qui est sans effet de levier et uniquement constitué de positions longues. La pondération sectorielle, l'allocation diversifiée de l'actif, la répartition géographique, les transactions à court terme, les stratégies de vente à découvert et la négociation d'options d'achat couvertes font en sorte que le Fonds affiche généralement un niveau de volatilité inférieur à celui de l'indice de référence et que son rendement diffère de celui de l'indice de référence.

Enfin, il importe de noter que le Fonds est fondamentalement différent d'un indice. D'ordinaire, un indice est un panier de titres dont la gestion se veut passive, contrairement au Fonds qui lui est géré de façon active. Le Fonds et le gestionnaire engagent des dépenses, lesquelles sont déduites de l'actif du Fonds (les rendements apparaissant sur cette fiche de performance sont toute fois

Gestion Palos Inc.

1 Place Ville-Marie, bureau 1670, Montreal, QC, H3B 2B6, Canada

Tél 514.397.0188

Fax 514.397.0199

www.palos.ca