

Description du Fond

Le fonds est une fiducie à capital variable créée le 29 janvier 2019. Les objectifs du fonds sont de :
1) de protéger le capital et 2) d'offrir des rendements à long terme supérieurs en investissant dans un portefeuille sélectionné d'actions nord-américaines. Le fonds est géré de manière active et cherche à générer des rendements de négociation améliorés, en mettant en œuvre des stratégies conçues pour générer des revenus, atténuer les risques et tirer parti des opportunités de marché à mesure qu'elles se présentent.

L'indice de référence du fonds est conçu pour refléter le biais nord-américain du fonds et comprend une pondération de 50% dans l'indice de rendement total composé TSX et une pondération de 50% dans l'indice de rendement total S&P 500 (ajusté en dollars canadiens). Un indice de rendement total suit à la fois les gains en capital et les distributions attribués aux composants de l'indice.

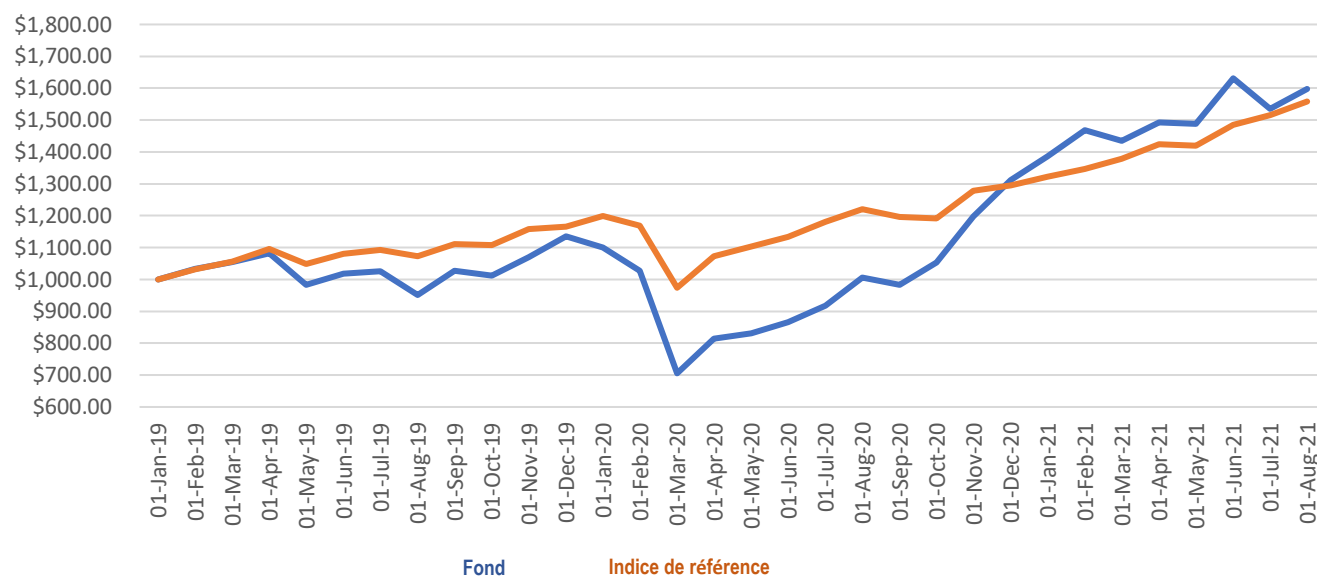
Allocation de l'actif

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Actions ordinaires | 72.9% |
| Options et Bons de souscrip | 8.9% |
| Liquide | 18.3% |
| TOTAL | 100.0% |

Répartition par secteur

| | |
|------------------------------|---------------|
| Services de communication | 2.6% |
| Consommation Discrétionnaire | 9.3% |
| Consommation de Base | 0.4% |
| Énergie | 17.8% |
| Financières | 2.6% |
| Soins de santé | 1.3% |
| Produits industriels | 6.7% |
| Technologie | 18.1% |
| Matériaux | 10.0% |
| Immobilier | 0.0% |
| Services aux collectivités | 4.2% |
| Produits dérivés | 8.9% |
| Liquidités | 18.3% |
| Total | 100.0% |

Fund Performance - Cumulative Growth of \$1,000 Since Inception



Rendement par période (après frais d'administrations)

| | 1 Mois | 3 Mois | 6 Mois | 1 An | 3 Ans | 5 Ans | 10 Ans | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|
| Fond | 4.06% | 7.26% | 8.80% | 58.69% | | | | 19.87% |
| S&P/TSX TR | 2.25% | 5.94% | 13.89% | 28.24% | | | | 14.97% |
| S&P 500 TR | 3.30% | 13.55% | 17.53% | 26.98% | | | | 22.32% |

Performance depuis création (après frais d'administration)

| | Jan. | Fév | Mar. | Avr | Mai | Juin | Juil | Aout | Sep. | Oct. | Nov. | Déc | CDA | Indice de référence |
|-------------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|---------------------|
| 2021 | 5.67% | 5.89% | -2.20% | 3.95% | -0.23% | 9.55% | -5.91% | 4.06% | | | | | 21.75% | 20.27% |
| 2020 | -3.13% | -6.60% | -31.34% | 15.35% | 2.06% | 4.20% | 6.09% | 9.60% | -2.26% | 7.13% | 13.67% | 9.52% | 15.50% | 11.13% |
| 2019 | N/A | 3.38% | 2.00% | 2.65% | -9.11% | 3.49% | 0.70% | -7.27% | 8.03% | -1.41% | 5.71% | 6.10% | 13.57% | 16.58% |

Détails du fond

| | |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Type de fond | Fiducie |
| Fréquence de distribution | Au besoin |
| Éligible comptes enregistrés | Oui |
| Devise principale | CAD |
| Indice de référence | Poids de 50% dans le S&P/TSX Composite Rendement Total (Canada) & 50% de pondération dans le S&P 500 Indice Rendement Total (ajusté en CAD) |
| Montant minimum | \$25,000 ou à la discrétion du gestionnaire |

Séries O

| | |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Frais de gestion | Aucun frais de gestion pour clients existants de Palos Wealth Management Inc. |
| Date de création de la Série | 29-Jan-19 |
| Code FundSERV | PAL300 |
| Prix unitaire | \$11.35 |
| Frais pour la performance | 20% de la performance au-dessus de l'indice |
| <<High Water Mark>> | Oui |
| Évaluation | Hebdomadaire (tous les Mardis) |
| Nombre d'actions | 49 |

Top 15. Titres Principaux.

| | |
|------------------------------|------|
| NANOXPLORE INC | 5.2% |
| CONVERGE TECHNOLOGY SOLUTION | 3.8% |
| CRESCENT POINT ENERGY CORP | 2.9% |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | 2.8% |
| MAGNA INTERNATIONAL INC | 2.7% |
| SHOPIFY INC - CLASS A | 2.6% |
| LEGATO MERGER CORP | 2.6% |
| LIGHTSPEED COMMERCE INC | 2.5% |
| PULTEGROUP INC | 2.5% |
| VICINITY MOTOR CORP | 2.4% |
| INNERGEX RENEWABLE ENERGY | 2.3% |
| CANADA GOOSE HOLDINGS INC | 2.2% |
| TAMARACK VALLEY ENERGY LTD | 2.2% |
| WHITECAP RESOURCES INC | 2.0% |
| NORTHLAND POWER INC | 1.9% |

Équipe de Gestion de portefeuille

William Mitchell, CIM

Gestionnaire de portefeuille

Charles Marleau, CIM

Gestionnaire de portefeuille

Amelia Li

Administrateur de portefeuille

Administrateur de Fond: SGGG Fund Services Inc.

Vérificateur: PricewaterhouseCoopers LLC

PALOS MANAGEMENT PERFORMANCE MEASUREMENT UPDATE