

## 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%
<b>TOTAL</b>	<b>100.0%</b>

### 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%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

### 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	
<b>Fond</b>	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
<b>2021</b>	5.67%	5.89%	-2.20%	3.95%	-0.23%	9.55%	-5.91%	4.06%					21.75%	20.27%
<b>2020</b>	-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%
<b>2019</b>	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