

**Description du Fond**

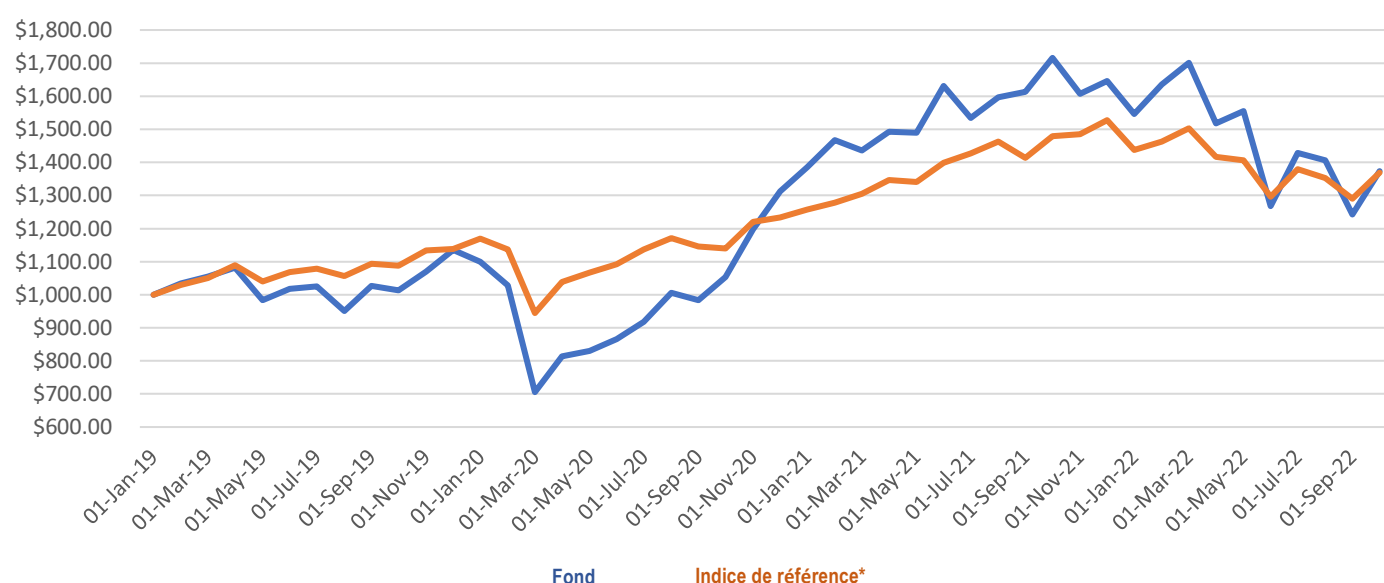
Le fonds est une fiducie à capital variable créée le 29 janvier 2019. Les objectifs du fonds sont de :  
1) de protéger le capital et 2) d'offrir des rendements à long terme supérieurs en investissant dans un portefeuille sélectionné d'actions nord-américaines. Le fonds est géré de manière active et 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	76.6%
Options et Bons de souscription.	6.6%
Liquide	16.8%
<b>TOTAL</b>	<b>100.0%</b>

Répartition par secteur	
Services de communication	4.0%
Consommation Discrétionnaire	5.7%
Consommation de Base	0.0%
Énergie	18.7%
Financières	0.2%
Santé	0.0%
Produits industriels	7.3%
Matériaux	18.3%
Immobilier	0.0%
Technologie	22.5%
Services publics	0.0%
Produits dérivés	6.6%
Liquidités	16.8%
<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>	10.56%	-3.80%	-9.47%	-19.95%	10.70%		8.83%
S&P/TSX Composite	5.32%	-1.35%	-6.43%	-8.25%	5.77%		6.13%
S&P 500 Index (CAD)	6.84%	-0.20%	-0.28%	-6.85%	9.94%		11.13%

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>	-6.10%	5.86%	3.99%	-10.82%	2.48%	-18.42%	12.57%	-1.48%	-11.68%	10.56%	-6.36%	2.44%	-16.54%	-10.38%
<b>2020</b>	5.67%	5.89%	-2.20%	3.95%	-0.23%	9.55%	-5.91%	4.06%	1.01%	6.37%	-6.36%	2.44%	25.48%	23.85%
<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%	8.33%
<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%	13.85%

**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 (Canada) & 50% de pondération dans le S&P 500 Indice (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	\$8.57
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	56

**Top 15. Titres Principaux.**

NANOXPLORE INC	4.7%
BIRCHCLIFF ENERGY LTD	4.2%
ADVANCED MICRO DEVICES	3.7%
SHOPIFY INC - CLASS A	3.7%
CLOUDFLARE INC - CLASS A	3.5%
ARC RESOURCES LTD	3.2%
GENERAL MOTORS CO	3.0%
LIGHTSPEED COMMERCE INC	2.9%
SPARTAN DELTA CORP	2.8%
AGNICO EAGLE MINES LTD	2.7%
ADOBE INC	2.4%
AMAZON.COM INC	2.4%
APPLE INC	2.4%
MEG ENERGY CORP	2.3%
LITHIUM AMERICAS CORP	2.3%

**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