

**Description du Fond**

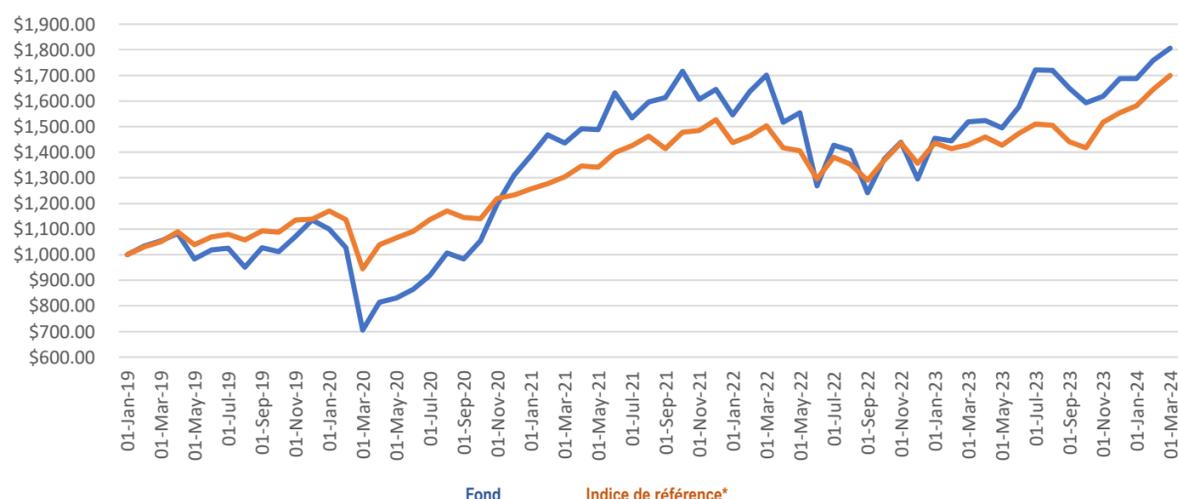
Le fonds est une fiducie à capital variable créée le 29 janvier 2019. Les objectifs du fonds sont de :  
1) de protéger le capital et 2) d'offrir des rendements à long terme supérieurs en investissant dans un portefeuille sélectionné d'actions nord-américaines. Le fonds est géré de manière active et 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	88.8%
Options et Bons de souscription.	4.3%
Liquide	6.9%
<b>TOTAL</b>	<b>100.0%</b>

Répartition par secteur	
Services de communication	1.8%
Consommation Discrétionnaire	15.1%
Consommation de Base	6.6%
Énergie	12.8%
Financières	10.4%
Santé	5.1%
Produits industriels	0.2%
Matériaux	14.2%
Immobilier	0.0%
Technologie	22.6%
Services publics	0.0%
Produits dérivés	4.3%
Liquidités	6.9%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

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



**Rendement par période (après frais d'administrations)**

	Annualisé*						Depuis la création*
	1 Mois	3 Mois	6 Mois	1 An*	3 Ans*	5 Ans*	
<b>Fond</b>	2.73%	6.98%	9.40%	18.99%	7.95%		12.12%
S&P/TSX Composite	3.76%	5.77%	13.44%	10.28%	5.82%		7.12%
S&P 500 Index (CAD)	2.79%	12.91%	22.46%	28.00%	12.45%		14.37%

**Performance depuis création (après frais d'administration)**

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aout	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	CDA	Indice de référence
<b>2024</b>	-0.03%	4.17%											6.98%	9.32%
<b>2023</b>	12.20%	-0.61%	5.03%	0.33%	-1.88%	5.47%	9.23%	-0.09%	-4.01%	-3.53%	1.62%	4.32%	30.28%	14.62%
<b>2022</b>	-6.10%	5.86%	3.99%	-10.82%	2.48%	-18.42%	12.57%	-1.48%	-11.68%	10.56%	4.73%	-9.92%	-21.26%	-11.20%
<b>2021</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 Index (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	\$10.89
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	37

**Top 15. Titres Principaux.**

NVIDIA CORP	4.7%
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4.5%
NANOXPLORE INC	4.4%
LULULEMON ATHLETICA INC	4.1%
ADVANCED MICRO DEVICES	3.8%
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	3.6%
AIRBNB INC-CLASS A	3.4%
TOURMALINE OIL CORP	3.4%
FASTLY INC - CLASS A	3.4%
SHOPIFY INC - CLASS A	3.2%
HERSHEY CO/THE	3.0%
KOHL'S CORP	3.0%
AMGEN INC	3.0%
PALO ALTO NETWORKS INC	3.0%
NUTRIEN LTD	2.8%

**Équipe de Gestion de portefeuille**

**William Mitchell, CIM®**

Gestionnaire de portefeuille

**Charles Marleau, CIM®**

Directeur des investissements

**Mengyun (Amelia) Li, CFA®**

Gestionnaire de portefeuille Associée

**Administrateur de Fond:** SGGG Fund Services Inc.

**Vérificateur:** PricewaterhouseCoopers LLC

PALOS MANAGEMENT PERFORMANCE MEASUREMENT UPDATE