

**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 souscription. | 3.1%          |
| Liquide                          | 24.0%         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>100.0%</b> |

| Répartition par secteur      |               |
|------------------------------|---------------|
| Services de communication    | 0.0%          |
| Consommation Discrétionnaire | 9.3%          |
| Consommation de Base         | 4.7%          |
| Énergie                      | 16.0%         |
| Financières                  | 0.1%          |
| Santé                        | 0.3%          |
| Produits industriels         | 8.4%          |
| Matériaux                    | 16.3%         |
| Immobilier                   | 0.0%          |
| Technologie                  | 17.8%         |
| Services publics             | 0.0%          |
| Produits dérivés             | 3.1%          |
| Liquidités                   | 24.0%         |
| <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* | 10 Ans* |                     |
| <b>Fond</b>         | 2.19%      | 3.15%  | 8.71%  | 6.58%  | 6.13%  | 12.34% |         | 11.67%              |
| S&P/TSX Composite   | 5.65%      | 6.43%  | 9.94%  | 12.04% | 4.64%  | 7.09%  |         | 7.48%               |
| S&P 500 Index (CAD) | 2.12%      | 10.09% | 17.50% | 26.22% | 11.26% | 14.24% |         | 14.88%              |

**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%  | 2.73%   | -1.52%  | 1.70%  | -0.76%  | 2.19%  |        |         |        |        |        | 8.67%   | 15.64%              |
| <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 Indice (ajusté en CAD) |
| Montant minimum              | \$25,000 ou à la discrétion du gestionnaire   |

**Top 15. Titres Principaux.**

|                              |      |
|------------------------------|------|
| NANOXPLORE INC               | 4.0% |
| LULULEMON ATHLETICA INC      | 3.9% |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 3.6% |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES   | 3.6% |
| NVIDIA CORP                  | 3.5% |
| ARISTA NETWORKS INC          | 3.5% |
| NUCOR CORP                   | 3.3% |
| TOURMALINE OIL CORP          | 3.1% |
| NUTRIEN LTD                  | 3.1% |
| SHOPIFY INC - CLASS A        | 3.1% |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD   | 3.1% |
| CENOVUS ENERGY INC           | 3.0% |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC | 2.5% |
| RUSSEL METALS INC            | 2.3% |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 2.3% |

**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