

# Fonds d'actions mondiales à petite capitalisation Palos

Pour la période terminée le 31 juillet 2025

# PALOS

## Description du Fonds

Fonds d'actions mondiales à petites capitalisations Palos (le « Fonds »), établi en juin 2024, vise à offrir aux investisseurs des rendements supérieurs en investissant dans un panier diversifié de sociétés mondiales à petite et moyenne capitalisation cotées en bourse sur les marchés développés.

L'équipe de gestion adopte une approche de qualité axée sur la croissance à un prix raisonnable (« GARP »), reposant sur une analyse ascendante qui combine la recherche qualitative, quantitative et comparative dans le processus de sélection des titres. En mettant l'accent sur les entreprises présentant les meilleures perspectives de croissance, l'objectif du Fonds est de générer un rendement absolu supérieur à 10 % par année. La stratégie de placement repose sur cinq piliers : la croissance, une forte valeur ajoutée économique, une gestion exceptionnelle, une entreprise de qualité, et une évaluation raisonnable.

## Allocation de l'actif

Actions ordinaires	96.7%
Liquide	3.4%
<b>TOTAL</b>	<b>100.0%</b>

## Exposition régionale

États-Unis	49.3%
Canada	25.5%
Europe	21.8%
Asie	0.0%
Liquide	3.4%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

## Répartition par secteur

Services de communication	0.0%
Consommation Discrétionnaire	15.7%
Consommation de Base	0.0%
Énergie	0.0%
Financières	20.8%
Santé	11.3%
Produits industriels	34.7%
Matériaux	0.0%
Immobilier	3.5%
Technologie	10.6%
Services publics	0.0%
Liquide	3.4%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

## Caractéristiques du portefeuille

Capitalisation boursière moyenne pondérée (M\$ USD)	4,855.5
Ratio cours/bénéfice prévisionnel moyen pondéré	19.02
Ratio cours/valeur comptable moyen pondéré	4.85
Rendement des capitaux propres moyen pondéré	20.2%
Ratio dette/BALIA moyen pondéré	0.30
Rendement du dividende moyen pondéré	1.3%

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

Fonds	Annualisé							
	1 Mois	3 Mois	6 Mois	YTD	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
	1.56%	9.43%	-2.92%	-0.21%	1.18%			0.71%

## Détails du Fonds

<b>Fund Type</b> Type de fonds	Fiducie
<b>Fréquence de distribution</b>	Périodiquement, au besoin
<b>Éligible comptes enregistrés</b>	Oui
<b>Devise principale</b>	CAD
<b>Montant minimum</b>	\$5,000 ou à la discrétion du gestionnaire

## Série F

<b>Frais de gestion</b>	1.35%
<b>Date de création de la Série</b>	14 juin 2024
<b>Code FundSERV</b>	PAL251
<b>Prix unitaire</b>	\$10.07
<b>Frais de performance</b>	None
<b>&lt;&lt;High Water Mark&gt;&gt;</b>	N/A
<b>Évaluation</b>	Mensuelle
<b>Nombre d'actions</b>	45

## Top 15 titres principaux

Element Fleet Management Corp.	4.5%
The Ensign Group, Inc.	3.6%
Colliers International Group Inc.	3.5%
StoneX Group Inc.	3.5%
Federal Signal Corporation	3.4%
Grand Canyon Education, Inc.	3.1%
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	3.1%
Armstrong World Industries, Inc.	2.9%
Euronet Worldwide, Inc.	2.9%
Richelieu Hardware Ltd.	2.7%
Houlihan Lokey, Inc.	2.7%
Coats Group plc	2.6%
Mensch und Maschine Software SE	2.6%
Puulo Oyj	2.6%
Maximus, Inc.	2.6%

## Équipe de Gestion de portefeuille

**Charles Timmons, MBA, CFA®**  
Gestionnaire de portefeuille principal

**Zi Hao Wei**  
Analyste

**Administrateur du fonds** : SGGG Fund Services Inc.

**Vérificateur** : PricewaterhouseCoopers LLC

**Dépositaire** : Réseau indépendant de la Banque Nationale

**Conseiller juridique** : Fasken Martineau DuMoulin LLP

**Divulgateion** : Cette publication est la propriété exclusive de Gestion de patrimoine Palos inc. (« Palos »), et aucune partie de son contenu ne peut être copiée, téléchargée, conservée dans un système de récupération de données, transmise, reproduite, diffusée ou transférée, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, sans le consentement écrit préalable de Palos. Les renseignements présentés sont à jour à la date de publication et peuvent être modifiés sans préavis.

Palos est le gestionnaire de fonds et le gestionnaire de portefeuille du Fonds d'actions mondiales à petites capitalisations Palos (le « Fonds »). Le Fonds est un fonds commun de placement privé offert conformément aux dispenses des exigences relatives au prospectus prévues par les lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables et n'est pas un émetteur assujéti. Les parts du Fonds sont offertes uniquement aux investisseurs qualifiés ou à d'autres investisseurs admissibles en vertu des dispenses applicables.

Cette publication est fournie à titre informatif uniquement et ne constitue ni une offre de vente ni une sollicitation d'achat de parts du Fonds. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment, et les rendements passés ne sont pas indicatifs des rendements futurs.

Cette publication peut contenir des énoncés prospectifs qui reflètent les attentes ou prévisions actuelles de Palos concernant des événements futurs. Les énoncés prospectifs comportent nécessairement des risques, des incertitudes et des hypothèses qui pourraient entraîner un écart important entre les résultats réels et ceux anticipés. Ces énoncés ne constituent pas des garanties de rendement futur.

Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés aux fonds d'investissement. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements composés annuels historiques, incluant les variations de la valeur des parts et le réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat, des distributions, des frais facultatifs ou de l'impôt sur le revenu payable par tout porteur de parts, lesquels auraient pour effet de réduire les rendements.

Ce Fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Les investisseurs potentiels devraient consulter leur conseiller en placement et examiner attentivement le mémorandum d'offre du Fonds ainsi que les autres documents pertinents avant d'investir. Les Fonds Palos ne sont pas offerts aux non-résidents canadiens.