

Raisons pour détenir des parts du Fonds

- Distributions trimestrielles, objectif actuel de 0,10 \$ par part par trimestre
- Le Fonds est géré de manière à afficher un niveau de volatilité inférieur à celui de l'indice
- Les opérations de vente à découvert sont utilisées en vue de la mise en œuvre de certaines stratégies de négociation à court terme

Objectifs de placement

Les principaux objectifs du Fonds sont :

- offrir une croissance du capital à long terme;
- procurer des revenus à la fois attractifs et constants;
- afficher des rendements accrus grâce à la négociation de titres.

Le Fonds investit dans un portefeuille de titres à revenu canadiens, tels des titres de capitaux propres d'émetteurs canadiens à forte capitalisation versant des dividendes ou des titres de créance spécifiques portant intérêt.

Répartition de l'actif

| | |
|----------------------|-------|
| Actions ordinaires | 92.0% |
| Actions privilégiées | 0.0% |
| Titres à revenu fixe | 6.0% |
| Trésorerie | 2.0% |

Exposition au marché

| | |
|-----------------------|-------|
| Positions longues | 98.0% |
| Positions à découvert | 0.0% |
| Trésorerie | 2.0% |

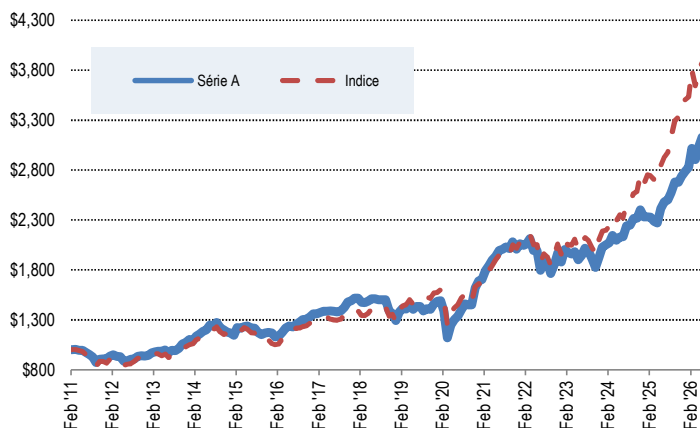
Répartition géographique

| | |
|--------|--------|
| Canada | 100.0% |
| USA | 0.0% |

Répartition sectorielle

| | |
|------------------------------|--------|
| Services de communication | 1.9% |
| Consommation de base | 1.2% |
| Consommation discrétionnaire | 1.8% |
| Energie | 16.2% |
| Services financiers | 24.0% |
| Santé | 3.0% |
| Produits industriels | 15.5% |
| Matériaux | 11.0% |
| Immobilier | 7.6% |
| Technologies | 5.1% |
| Services publics | 4.7% |
| Titres à revenu fixe | 6.0% |
| Liquidités | 2.0% |
| Total | 100.0% |

Rendement (Série A) - Croissance du placement de 1 000 \$



Rendement annuel composé (Série A) - net de tous frais

| | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| Série A | 2.88% | 3.64% | 14.14% | 29.54% | 18.10% | 10.10% | 9.70% | 7.72% |
| Indice | 2.52% | 1.83% | 12.07% | 36.06% | 24.64% | 15.30% | 12.77% | 9.24% |

Rendement mensuel (Série A) - net de tous frais

| | jan | fév | mar | avr | mai | juin | jui | aoû | sep | oct | nov | déc | AAJ | Indice |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2026 | 1.53% | 6.71% | -3.69% | 4.60% | 2.88% | | | | | | | | 12.29% | 10.61% |
| 2025 | -0.08% | -0.15% | -1.73% | -0.74% | 6.34% | 2.75% | 0.84% | 2.79% | 4.26% | -0.10% | 2.32% | 1.66% | 19.41% | 31.68% |
| 2024 | 1.32% | 0.97% | 3.42% | -2.07% | 1.57% | 0.11% | 4.99% | 0.36% | 2.94% | 0.22% | 3.64% | -2.90% | 15.25% | 21.64% |
| 2023 | 6.68% | -1.56% | -0.74% | 1.26% | -4.18% | 2.31% | 3.74% | -1.54% | -3.80% | -4.48% | 5.57% | 5.09% | 7.75% | 11.75% |
| 2022 | -0.63% | 0.52% | 2.69% | -5.54% | -0.08% | -9.84% | 5.76% | -1.45% | -5.79% | 5.43% | 5.85% | -4.60% | -8.75% | -5.83% |
| 2021 | 0.86% | 5.10% | 2.96% | 2.96% | 1.96% | 3.11% | 0.50% | 1.29% | -0.81% | 3.20% | -3.45% | 2.63% | 21.98% | 25.09% |
| 2020 | 0.48% | -6.71% | -19.44% | 11.39% | 4.26% | 2.71% | 4.77% | 4.36% | -0.87% | 0.09% | 11.70% | 4.29% | 13.83% | 5.60% |
| 2019 | 6.54% | 2.56% | -0.46% | 3.13% | -3.44% | 2.10% | 0.08% | -3.30% | 1.84% | -0.66% | 4.22% | 1.59% | 14.63% | 22.89% |
| 2018 | -0.11% | -2.63% | -0.28% | 1.07% | 1.69% | -0.05% | -0.78% | 0.07% | -0.04% | -7.53% | -1.63% | -5.05% | -14.59% | -8.89% |
| 2017 | -0.05% | -2.63% | 0.92% | 0.07% | 0.13% | -0.29% | -0.19% | 0.44% | 2.79% | 3.82% | 0.63% | 1.93% | 7.68% | 9.10% |
| 2016 | -3.16% | 0.36% | 3.71% | 3.62% | 1.67% | -0.83% | 2.26% | 1.78% | 1.74% | 0.27% | 1.85% | 2.55% | 16.78% | 21.08% |
| 2015 | -2.00% | 7.01% | -0.85% | 1.31% | 0.45% | -1.45% | -0.34% | -3.78% | -1.65% | 1.48% | 0.75% | -0.75% | -0.20% | -8.32% |
| 2014 | -0.88% | 3.84% | 2.00% | 2.24% | 1.27% | 4.08% | -0.97% | 2.84% | -4.14% | -1.49% | -1.79% | -0.83% | 5.97% | 10.55% |
| 2013 | 2.63% | 1.05% | 0.57% | -0.11% | 1.38% | -2.65% | 2.21% | -0.08% | 2.22% | 4.35% | 1.42% | 2.74% | 16.71% | 12.99% |
| 2012 | 2.67% | 1.28% | -1.76% | -0.26% | -4.51% | 0.18% | 1.92% | 0.30% | 2.50% | 0.78% | -0.50% | 1.06% | 3.50% | 7.19% |
| 2011 | 0.10% | 0.19% | -0.83% | -0.02% | -2.14% | -2.28% | -2.53% | -5.84% | 3.80% | 0.19% | 0.40% | | -8.88% | -13.32% |

Détails sur le fonds

| | |
|------------------------|--|
| Type de fonds | Fonds mutuel |
| Distributions | Trimestriels |
| Devise de base | Dollars Canadiens |
| Indice de référence | Indice composé S&P/TSX (rendement total) |
| Placement minimum | 1 000 \$ |
| Placements subséquents | 500 \$ |

Série A

| | |
|------------------|---------------------|
| Frais de gestion | 1,50 % |
| Création | 18 fév 2011 |
| Code du fonds | PAL101 |
| Frais exigés | Frais d'acquisition |
| Prix unitaire | \$9.78 |

Série F

| | |
|------------------|--------------------------|
| Frais de gestion | 0.75% |
| Création | Feb 24, 2012 |
| Code du fonds | PAL102 |
| Frais exigés | Sans frais d'acquisition |
| Prix unitaire | \$10.83 |

10 principaux placements

| | |
|------------------------------|------|
| BANK OF MONTREAL | 4.3% |
| TORONTO-DOMINION BANK | 4.3% |
| ROYAL BANK OF CANADA | 4.3% |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | 4.0% |
| NATIONAL BANK OF CANADA | 2.6% |
| TFI INTERNATIONAL INC | 2.3% |
| BMO SHORT FEDERAL BOND INDEX | 2.3% |
| BMO SHORT CORPORATE BOND IND | 2.1% |
| CAPITAL POWER CORP | 1.9% |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | 1.9% |

Équipe de gestion de portefeuille

Chez Palos, l'équipe de gestion de portefeuille possède des compétences spécialisées dans la gestion de fonds à revenu canadiens.

Charles Marleau, CIM®

Directeur des investissements

William Mitchell, CIM®

Gestionnaire de portefeuille

Steven Pavao, CFA™

Gestionnaire de portefeuille

PALOS

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, ultérieurement transmise, reproduite, diffusée ou transférée, sous quelque forme que ce soit, sans le consentement écrit préalable de Palos. Les informations présentées sont à jour à la date de publication et peuvent être modifiées sans préavis. Palos est le gestionnaire de fonds et le gestionnaire de portefeuille du Fonds de revenu actions Palos (le « Fonds »).

Les risques associés à un investissement dans le Fonds sont décrits dans le prospectus simplifié du Fonds, disponible à l'adresse www.palos.ca. Ces risques sont basés sur les objectifs et les stratégies d'investissement du Fonds, et décrivent les principaux risques liés à un investissement dans le Fonds dans des conditions de marché normales, en tenant compte de l'ensemble du portefeuille du Fonds plutôt que les investissements individuels. Vous devez discuter de ces risques avec votre conseiller en placement avant d'investir.

Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés aux placements dans des fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Le taux de rendement indiqué correspond au taux de rendement annuel composé historique, qui inclut les variations de la valeur unitaire ainsi que le réinvestissement de toutes les distributions, mais qui ne tient pas compte des frais de souscription, de rachat, des distributions, des frais facultatifs ni de l'impôt sur le revenu que tout porteur de titres pourrait avoir à payer, ce qui aurait pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment, et les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs.

Le Fonds n'a pas d'un courtier principal. Toutefois, le Fonds est offert sans frais d'acquisition (« no-load ») si votre conseiller en placement ou votre courtier à escompte a conclu une entente relative à la série F avec Palos. Pour acheter des parts de la série F du Fonds, votre conseiller en placement doit gérer votre compte selon un modèle d'honoraires forfaitaires (« wrap »). Les parts de la série F sont également disponibles pour les investisseurs qui souhaitent les acheter par l'entremise d'un courtier à escompte qui n'est pas tenu d'effectuer une évaluation de convenance. Le Fonds ne verse pas de commission de suivi sur les parts de la série F. Toutefois, le Fonds paie des frais et des dépenses d'exploitation, incluant les frais de gestion, les frais de rendement, les commissions de courtage, les taxes, les frais de registre, les frais d'audit et juridiques, les frais du Comité d'examen indépendant, ainsi que d'autres frais liés à l'administration du Fonds. Pour plus d'information, veuillez consulter la section « Frais et dépenses payables par le Fonds » dans le prospectus. Les Fonds Palos ne sont pas offerts aux non-résidents canadiens.

Note au lecteur concernant les indices de référence : Cette fiche de performance utilise un indice de référence, soit l'indice composé de rendement global S&P/TSX, à titre de comparaison avec le Fonds. En général, deux indices boursiers canadiens sont largement reconnus : l'indice composé de rendement global S&P/TSX et l'indice composé S&P/TSX de croissance. Palos a sélectionné l'indice composé de rendement global S&P/TSX comme indice de référence le plus approprié, puisqu'il reflète mieux la stratégie de placement du Fonds. Cependant, des différences importantes existent entre l'indice de référence et la stratégie de placement du Fonds, et il est essentiel que les investisseurs actuels et potentiels les comprennent afin d'interpréter correctement les comparaisons de rendement.

La stratégie de placement principale du Fonds consiste à utiliser une approche de recherche qualitative, quantitative et comparative afin de construire et gérer un portefeuille composé de titres de participation de haute qualité et sous-évalués versant des dividendes, ainsi que de titres à revenu fixe. En conséquence, le Fonds est généralement moins exposé que l'indice au secteur des matériaux, qui est très volatil, car les entreprises de ce secteur ne versent généralement pas un niveau de revenu suffisant pour répondre aux objectifs du Fonds. Cette sous-exposition contribue à réduire la volatilité du Fonds. De plus, le Fonds choisit souvent de ne pas s'exposer à certains secteurs du tout. Contrairement à l'indice, qui est composé exclusivement d'actions ordinaires, le Fonds comprend aussi des actions privilégiées (environ 5 % à 10 % de sa composition totale) et des obligations (environ 5 % à 15 %), bien que ces allocations puissent fluctuer. Le Fonds est également partiellement exposé au marché américain (environ 8 %, selon les fluctuations). Le Fonds utilise aussi des stratégies de négociation tactique à court terme en complément de sa stratégie principale, et fait régulièrement usage d'instruments dérivés, comme les options d'achat couvertes. Il peut aussi recourir à la vente à découvert, ce que l'indice ne fait pas (l'indice est toujours en position longue). Par conséquent, en raison de la pondération sectorielle, de l'allocation d'actifs diversifiée, de l'exposition géographique, des stratégies de court terme, de la vente à découvert et de l'utilisation d'options couvertes, le Fonds affiche généralement une volatilité inférieure à celle de l'indice et des rendements différents.

Enfin, il est important de noter que le Fonds est fondamentalement différent de l'indice. Un indice est, en général, un panier de titres géré de manière passive, alors que le Fonds est activement géré. Le Fonds et son gestionnaire engagent des frais qui sont déduits de l'actif du Fonds (cependant, les rendements présentés dans cette fiche de rendement sont nets de frais).

Gestion de patrimoine Palos Inc.

1 Place Ville-Marie, bureau 1670, Montreal, QC, H3B 2B6, Canada

Tél 514.397.0188

Fax 514.397.0199

www.palos.ca