

MARRET DIVERSIFIED OPPORTUNITIES FUND (SERIES F)

Au 31 mai 2021



Codes Fundserv

Série CAD-F	CIG47700
Série USD-F	CIG47750

Détails

Date de création	8 juin 2018
Frais de gestion	60 pb
Frais de performance	15 % sur 10 ans Indice de référence canadien de rendement des obligations + 2 %
Souscription/rachat	Mensuelle
Actifs totaux du Fonds	34 842 614,36 \$
Valeur liquidative par unité	10,6668 \$

Renseignements sur le rendement* (%)

Exposition totale à long terme	82,27
Exposition totale à court terme	12,80
Exposition nette	69,47
Rendement à l'échéance	2,33
Rendement minimum	1,77
Taux actuel	2,56
Durée totale	1,98

*Les rendements indiqués ci-dessus concernent l'ensemble du portefeuille, y compris les liquidités au 31 mai 2021.

Écart-type	3,07
Ratio de Sharpe (Rfr = 1,02 %)	2,12
% des mois positifs	83,33
Baisse maximale	(0,20)
Meilleur mois**	4,85
Pire mois**	(0,20)

** Le meilleur/pire mois depuis la création.

Rendement normalisé (%)²

1 mois	0,39
3 mois	1,38
6 mois	2,16
CA	1,48
1 an	6,64
3 ans	7,82
5 ans	s.o.
Depuis la création	7,87

² Les rendements sont nets de frais, en supposant le réinvestissement des dividendes, intérêts et autres revenus. Les rendements sur 3 ans, 5 ans et depuis la création sont des composants annuels des rendements totaux.

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser des gains en capital et d'offrir aux détenteurs de parts des rendements attrayants, ajustés en fonction du risque, sur un cycle d'investissement.

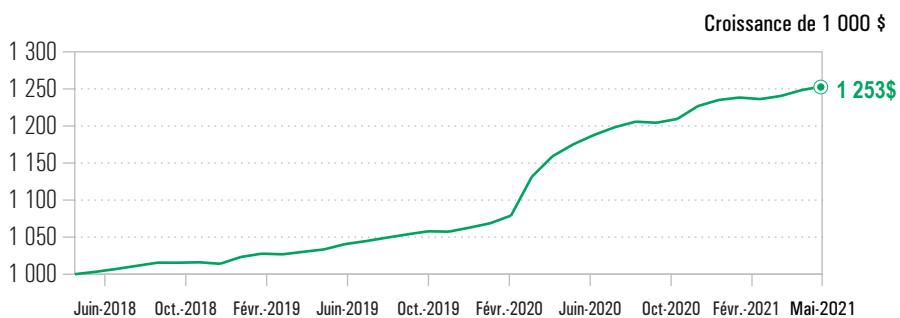
Stratégie d'investissement

En vue d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds entend investir dans diverses catégories d'actifs, notamment, mais sans s'y limiter, dans des obligations gouvernementales (nominales et indexées sur l'inflation), des obligations de sociétés (de qualité supérieure ou non), des actions, des matières premières et des devises, tant sur les marchés nationaux qu'étrangers.

Pourquoi investir dans ce fonds?

- Une équipe de gestion de portefeuille expérimentée, co-dirigée par Paul Sandhu, Adrian Prenc et Adam Tuer, avec plus de 60 ans d'expérience combinée.
- Rendement favorable des risques liés aux longues et courtes opportunités dans toutes les catégories d'actifs.
- Flexibilité avec des occasions diversifiées de compenser l'exposition au bêta.
- Mandat tactique destiné à assurer une protection contre la volatilité en fin de cycle.

Rendements du portefeuille (au 31 mai 2021)



Source : Marret Asset Management Inc., données au 31 mai 2021.

AUX FINS D'ILLUSTRATION SEULEMENT

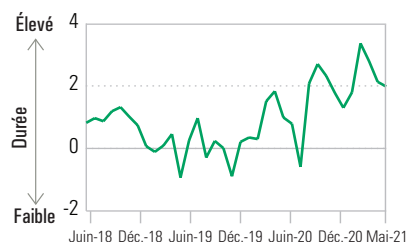
Le graphique Croissance de 1 000 \$ ne vise pas à refléter les valeurs ou rendements futurs d'investissement dans le portefeuille.

% du rendement du Fonds

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	CA
2021	0,27	(0,17)	0,35	0,64	0,39	-	-	-	-	-	-	-	1,48
2020	0,56	0,97	4,85	2,46	1,39	1,08	0,88	0,62	(0,12)	0,42	1,44	0,67	16,21
2019	0,91	0,44	(0,09)	0,33	0,31	0,69	0,39	0,45	0,42	0,40	(0,05)	0,51	4,81
2018	-	-	-	-	-	0,32	0,38	0,43	0,42	(0,01)	0,05	(0,20)	1,40 %

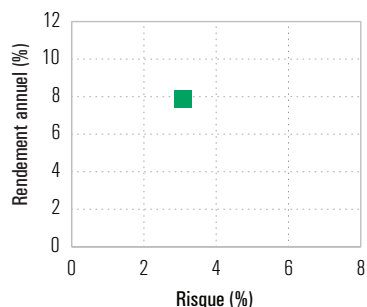
Source : Marret Asset Management Inc., données au 31 mai 2021.

Taux d'intérêt du profil de risque



Source : Marret Asset Management Inc.
Données au 31 mai 2021.

Risque/Rendement annuel en %³



Source : Marret Asset Management Inc.
Données au 31 mai 2021.

³Le rendement et le risque (écart-type des rendements mensuels) sont composés annuellement et depuis la création.

Allocations du portefeuille (au 31 mai 2021)

Meilleurs secteurs*	(%)	Détails des cotes de crédit	(%)
Soins de santé	18,61	AAA	-
Média	11,01	AA	0,84
Énergie	7,30	A	5,58
Technologie et électronique	6,00	BBB	9,21
Télécommunications	5,59	BB	47,04
Industrie de base	5,31	B	34,57
Biens d'équipement	5,28	CCC	2,64
Immobilier	4,10	CC	-
Biens de consommation	3,99	C	-
Services	3,31	D	-
Gouvernement ou autre	29,52	NR	0,12
Total	100,00	Convertibles	-
		Total	100,00

*Calculé en proportion du capital brut investi, hors trésorerie

Distribution géographique	(%)
Canada	26,88
É.-U.	70,86
Autre	2,26

Principales positions longues et courtes

À long terme	(%)	À court terme	(%)
Tenet Healthcare Corp 4,625 % 15 juillet 2024	6,61	U.S. Treasury N/B 0,25 % 15 mars 2024	(1,72)
Bolton Canadian Delta Fund	2,89	U.S. 5YR NOTE (CBT) Sept. 2021	(1,71)
Canadian Government 0,5 % 1 ^{er} décembre 2030	2,83	U.S. Treasury N/B 1,875 %, 15 février 2051	(1,68)
U.S. Treasury N/B 1,125 %, 15 février 2031	2,25	U.S. Treasury N/B 0,625 % 15 mai 2030	(0,97)
DCP Midstream Operating 4,75 %, 30 septembre 2021 144A	1,66	U.S. Treasury N/B 0,625 % 15 août 2030	(0,75)

Source : Marret Asset Management Inc., données au 31 mai 2021.

AVIS DE NON-RESPONSABILITÉ IMPORTANTS. Ces renseignements ont été préparés par Marret Asset Management Inc. (MAMI), sont confidentielles et ne peuvent être redistribuées. Il s'agit de renseignements généraux uniquement et les renseignements sont fournis en dollars canadiens. Cela n'a pas pour but de fournir des conseils d'investissement personnels ou de solliciter des ventes au fonds. Les investisseurs doivent consulter leur propre conseiller professionnel pour obtenir des conseils d'investissement spécifiques adaptés à leurs besoins et basés sur les dernières informations disponibles.

Les informations sur le rendement sont représentatives de la stratégie et non du rendement individuel du client. Ces chiffres sont compilés à partir de sources tierces considérées comme fiables. Toutefois, il convient d'être prudent lorsque l'on se fie à ces chiffres, car les informations proviennent de sources tierces qui peuvent ou non être vérifiées. Toutes les données présentées sont non vérifiées.

Les rendements du portefeuille sont fournis à titre d'exemple seulement et visent à montrer la croissance d'un investissement de 1 000 \$ et supposent le réinvestissement des dividendes et des gains en capital. Les dépenses du fonds, y compris les frais de gestion et de rendement et les autres dépenses, ont été déduites.

Les prix annuels Canadian Fonds de couverture Awards représentent une mesure quantitative, basée uniquement sur les données sur le rendement au 30 juin, fournies à Fundata Canada qui les compile. Le programme annuel de récompenses du Fonds de couverture canadien a un objectif en deux temps : premièrement, célébrer le talent et les accomplissements dans l'industrie canadienne du Fonds de couverture et, deuxièmement, faire connaître cette expertise dans les médias et dans la plus large communauté d'investissement.

L'offre de parts du Fonds est faite conformément à sa notice d'offre seulement aux

investisseurs qui remplissent certaines conditions d'éligibilité et d'achat minimum. La gestion et les frais de rendement et dépenses, y compris des commissions et commission de suivi peuvent être associés aux fonds d'investissement. Les investisseurs admissibles doivent lire la notice d'offre du fonds avant d'investir. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment, et les rendements passés pourraient ne pas se répéter. Les rendements totaux composés annuels sont présentés en dollars canadiens, nets des coûts de transaction, en supposant le réinvestissement des dividendes, des intérêts et des autres revenus. Les frais et dépenses sont plus élevés pour la Série A que pour la Série F. Les frais de gestion et d'administration associés à la Série A sont de 1,00 % et 0,57 % (approximativement basés sur les frais de 2020) respectivement, tandis que les frais de gestion et d'administration associés à la Série F sont de 0,60 % et 0,57 % (approximativement basés sur les frais de 2020) respectivement.

Certains énoncés contenus dans la présente sont fondés entièrement ou en partie sur de l'information fournie par des tiers, et MAMI a pris des mesures raisonnables afin de s'assurer qu'ils sont exacts. Les conditions du marché pourraient varier et donc influencer sur les renseignements contenus dans le présent document. Le contenu du présent document est fourni à titre informatif uniquement et ne doit pas être utilisé ni interprété comme un signe d'approbation ou une recommandation à l'égard d'entités ou de titres dont il est question. Ces investissements peuvent ne pas convenir aux circonstances d'un investisseur. Certaines conditions s'appliquent.

Marret Asset Management Inc. détient une participation majoritaire dans Financière CI Corp., filiale de Gestion mondiale d'actifs CI. Gestion mondiale d'actifs CI est une marque de commerce enregistrée de CI Investments Inc. Toutes les autres marques sont la propriété de leurs propriétaires respectifs et sont utilisées avec leur autorisation. Date de publication : 14 juin 2021