

Liste de conditions

Fonds de revenu Palos S.E.C.

Pour de plus amples informations sur le Fonds, le personnel clé, les facteurs de risque, etc., les investisseurs devraient, avant d'investir, à consulter la Notice d'offre et le site Web de Palos au www.palosmanagement.com. La Convention de société en commandite et divers autres contrats de premier plan sont disponibles sur demande. La présente est datée du 20 juin 2014.

Vue d'ensemble de l'organisation

Le Fonds de revenu Palos S.E.C. (le « **Fonds** ») est une société en commandite canadienne fondée le 1^{er} septembre 2001. Gestion Palos inc. (la « **Firme** ») est responsable des décisions de placement du Fonds. Société canadienne de gestion de placements, Gestion Palos inc. se spécialise dans les titres de participation axés sur les revenus négociés au Canada et aux États-Unis.

Objectifs de placement

Les principaux objectifs de placement de ce Fonds sont : 1) la préservation du capital; 2) un flux de revenus réguliers et attrayants; 3) l'optimisation du rendement grâce à la négociation de titres. Le Fonds vise à surclasser l'indice TSX (sur le rendement total) avec moins de risque.

Stratégie de placement

Le Fonds de placement est activement géré avec une direction acheteuse biaisée. Le portefeuille de base est constitué principalement d'actions à dividendes Canadiennes de première qualité sous-évaluées, d'actions privilégiées, d'obligations et d'obligations convertibles. Le Fonds vise à accroître le rendement du portefeuille de base en investissant de façon opportuniste dans des opérations de syndication, des stratégies d'arbitrage de fusion, de négociation par paires relatives et d'arbitrage statistique, et la vente d'options d'achat couvertes. L'analyse des données fondamentales guide les décisions de placement du gestionnaire du Fonds. En revanche, l'exposition sectorielle du portefeuille évolue au gré des thématiques industrielles, alors que son exposition au marché est dictée par l'analyse de l'environnement macroéconomique.

Caractéristiques du portefeuille	
Facilité de crédit	Jusqu'à 25 % de la VAN
Stratégie	direction acheteuse biaisée, stratégies multiples
Région	Principalement au Canada
Devise de valorisation	Dollar canadien
Couverture de devise	Couverture stratégique
Capitalisation boursière	Aucun biais

Résumé des conditions			
	Série A	Série F	Série X (série faisant l'objet de droits acquis)
Code FundSERV	PAL110 : Avec frais d'acquisition	PAL111 : Sans frais d'acquisition	PAL100 : Sans frais d'acquisition
Frais de gestion	1,75 % de la VAN	0,75 % de la VAN	1 % de la valeur comptable Série X
Commission de suivi	1 %	s/o	0,25 %
Seuil prédéterminé	Perpétuel, sans date de renouvellement		Perpétuel, sans date de renouvellement
Rendement privilégié	1,25 % par trimestre (5 % par année)		2,5 % par trimestre (10 % par année)
Honoraires du rendement	20 % de l'excédent du rendement privilégié et du seuil prédéterminé		20 % de l'excédent du rendement privilégié et du seuil prédéterminé
Rachat	Dernier jour ouvrable de chaque semaine		Dernier jour ouvrable de chaque trimestre
Préavis en matière de rachat	Préavis de sept jours		Préavis de 30 jours avant la fin du trimestre
Frais de rachat anticipé	5 % si les parts sont détenues moins de 120 jours		Frais de rachat anticipé de 1 %
Distribution	1,25 % ciblée trimestriellement (5 % annuelle)		0,20 \$ par part ciblée trimestriellement
Investissement minimal	Initial 5 000 \$, additionnel 1 000 \$		Initial 1 000 \$, additionnel 500 \$
Fréquence de calcul de la VAN	Quotidienne		Quotidienne
Admissibilité	Investisseurs qualifiés ou des placements de 150 000 \$ minimum ou exemption accordée en C.-B., T.N.L., N.B. et N.-É. Résidents canadiens uniquement. non admissible aux comptes enregistrés (REER).		

Note 1 : Série X – l'acquisition de parts de Série X par de nouveaux investisseurs est laissée à la discrétion du gestionnaire

Note 2 : Série I – pour les investissements importants réalisés par les investisseurs institutionnels

Note 3 : Série O – pour les investissements importants réalisés par différents investisseurs individuels (clients d'un même conseiller)

Informations relatives au Fonds	
Courtier principal :	NBCN Inc.
Conseiller juridique :	Fasken Martineau DuMoulin S.E.N.C.R.L., S.R.L.
Vérificateur :	PricewaterhouseCoopers S.E.N.C.R.L., S.R.L.
Agent de transferts et détenteur des dossiers :	Apex Fund Services (Canada) Ltd.
Gestionnaires de portefeuille :	Charles Marleau, CIM et Joseph Khoubbieh, CFA

Informations relatives à la Firme	
Firme :	Gestion Palos inc.
Fonctions :	Gestionnaire de fonds de placement et gestionnaire de portefeuille
Site Web :	www.palosmanagement.com
Adresse :	1670-1 Place Ville-Marie, Montréal (Québec), H3B 2B6, Canada
Téléphone :	(514) 397-0188
Sans frais :	(855) 725-6788 (Canada seulement)
Télécopieur :	(514) 397-0199
Service à la clientèle :	info@palosmanagement.com
	514-397-0188 poste 228

MISE EN GARDE : Le présent document est fourni uniquement à des fins d'information et ne constitue aucunement une notice d'offre. Tous les renseignements figurant dans le présent document proviennent de sources jugées fiables, mais leur exactitude n'est pas garantie.