

Fonds Palos IOU à Haut Rendement

Pour la période terminant le 28 avril 2017

Raisons pour détenir des parts du Fonds

- Prêts à haut rendement avec une durée à court terme (moins d'un an)
- Rendement annuel attendu à 10-12%
- Accès aux petits prêts commerciaux américains dans diverses industries à travers les États-Unis
- Distribution trimestrielle à 75% du revenu

Objectifs de placement

Les objectifs principaux du fonds sont:

- de préserver le capital;
- procurer des revenus à la fois attrayants et constants

Rendements depuis la création

	Fonds
Rendement composé annuel	4.84%
Moyenne géo. du rendement mensuel	0.40%
Rendement mensuel le plus important	1.72%
Perte mensuelle la plus importante	-2.12%
Pourcentage de mois positifs	75.00%
Pourcentage de mois négatifs	25.00%
Moyenne géo. du rendement positif	0.74%
Moyenne géo. du rendement négatif	-0.62%
Taux de rendement cumulatif	17.08%
Croissance de \$1,000	\$1,171

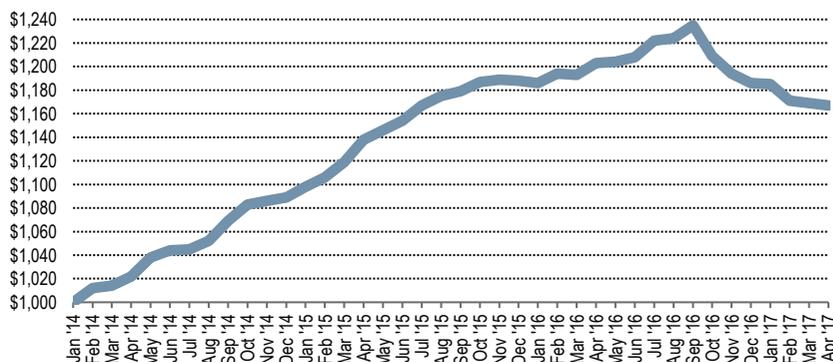
Risque depuis la création

	Fonds
Sharpe Ratio	1.59
Écart-Type Annualisé	2.70%

Répartition géographique

États-Unis	100.00%
------------	---------

Rendement - Croissance du placement de 1 000 \$



Rendement annuel composé - net de tous frais

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Series A	-0.17%	-1.52%	-3.44%	-3.02%	---	---	---	4.84%

Rendement mensuel - net de tous frais

	jan	fév	mar	avr	mai	juin	juil	août	sep	oct	nov	déc	AAJ
2017	-0.06%	-1.18%	-0.17%	-0.17%									-1.57%
2016	-0.17%	0.68%	-0.06%	0.81%	0.07%	0.33%	1.14%	0.17%	0.87%	-2.12%	-1.25%	-0.65%	-0.23%
2015	0.79%	0.72%	1.20%	1.72%	0.66%	0.67%	1.15%	0.68%	0.36%	0.72%	0.16%	-0.05%	9.13%
2014	0.46%	1.23%	0.20%	0.75%	1.53%	0.55%	0.05%	0.63%	1.66%	1.32%	0.26%	0.26%	9.25%

Détails sur le fonds

Type de fonds	Fiducie
Régime d'épargne-retraite	Éligible
Distributions	Trimestrielle
Devisé de base	Dollars américains
Placement minimum	\$25,000
Placements subséquents	\$500
Investisseur agréé seulement	Oui

Serie A

Frais de gestion	2.00%
Création	2 janvier, 2014
Code du fonds	PAL701
Structure des frais	avec frais d'acquisition
Prix unitaire	\$7.16
Devisé de la VAN	Dollars américains

Serie F

Frais de gestion	1.00%
Création	1 avril, 2014
Code du fonds	PAL702
Structure des frais	sans frais d'acquisition
Prix unitaire	\$7.45
Devisé de la VAN	Dollars américains

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

Président et gestionnaire principal de portefeuille

Bechara Haddad

Gestionnaire de portefeuille

Joany Paqué

Analyste financier

Déclaration de non-responsabilité : Aucune partie de la présente publication ou de son contenu ne peut être reproduite, téléchargée, stockée dans un système électronique d'extraction, transmise ou autrement reproduite, diffusée, transférée, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit. La présente publication est la propriété exclusive de Gestion Palos Inc. Les informations et opinions figurant dans le présent document ont été préparées ou formulées à partir de sources jugées fiables. Malgré cela, aucune déclaration ni garantie, expresse ou implicite, ne peut être faite quant à leur exactitude ou leur exhaustivité. L'information contenue dans le présent document n'est pas nécessairement complète, et son exactitude ne saurait être garantie par Gestion Palos Inc. Si vous avez reçu ce message par erreur, veuillez nous en aviser immédiatement par courrier électronique ou par téléphone. Ni les informations ni les opinions exprimées dans le présent document ne constituent une sollicitation. Toute autre forme de divulgation ou d'utilisation, de distribution, de diffusion ou de reproduction du présent message ou d'une pièce jointe à celui-ci est formellement interdite. Les données relatives à la performance fournies dans la présente publication illustrent le rendement passé et ne sont pas garanties du rendement futur. Le présent fonds est offert à titre de placement dispensé des exigences de prospectus et pourrait ne pas convenir à vos besoins. Veuillez consulter votre conseiller en placement.

Parties liées : La Corporation de Capital Marleau (" Capital Marleau") contrôle Palos Capital Corporation (" Palos Capital ") qui à son tour détient 100 % des titres de participation de Palos. Palos est le commandité de la société en commandite Fonds d'Affaires Palos (le "Fonds Palos"). Le Fonds Palos et Capital Marleau détiennent directement ou indirectement une participation significative des titres de la Financière IOU inc. Philippe Marleau, directeur général de la Financière IOU inc. agit en tant que directeur de Capital Marleau, Financière IOU inc. et Palos Capital. La décision de distribuer les prêts, y compris le montant à distribuer, la détermination du prix du prêt et les modalités de service de la dette, sera prise par IOU Central au moyen des négociations avec le gestionnaire et le Fonds. La sélection des prêts destinés à être vendus au Fonds sera basée sur un sélecteur de prêt aléatoire. Le produit de la distribution des prêts au Fonds ne seront pas appliquées au profit de Palos, Palos Capital, Fonds Palos ou Capital Marleau. Les termes de l'accord de compensation entre Palos et le Fonds seront énoncés dans un accord de gestion, qui sera disponible pour examen.

À propos de l'émetteur et des prêts : IOU est un prêteur en ligne de premier plan qui procure aux petites entreprises américaines l'accès au capital pour saisir rapidement les opportunités de croissance. Établi dans la région métropolitaine d'Atlanta, Géorgie, IOU est une filiale privée de IOU Financial (TSX/V: IOU). Sa clientèle classique se compte parmi les cabinets médicaux et dentaires, les épiceries et magasins de détail, les restaurants et hôtels franchisés ainsi que les entreprises de commerce électronique. Le système de demande de prêt et d'approbation, avancé et automatisé, d'IOU évalue les situations financières des demandeurs en mettant l'accent sur les tendances des flux de trésorerie quotidiens, ce qui lui permet d'accorder des prêts aux demandeurs qualifiés dans un bref délai.

Notice d'offre : Pour obtenir un exemplaire de la notice d'offre et de la convention de fiducie, veuillez contacter info@palosmanagement.com ou nous appeler au (514) 397-0188 ou sans frais au Canada au (855) 725-6788.

Palos Management Inc.

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

Tel 514.397.0188

Fax 514.397.0199

www.palosmanagement.com