

# Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu CI Marret

Catégorie A CAD

**Placements** CI  
Partenaire de confiance  
en matière de patrimoine™

EN DATE DU 31 AOÛT 2020

## APERÇU DU FONDS

Le fonds a pour objectif de générer des rendements absolus positifs ayant une faible volatilité au cours d'un cycle du marché, quelles que soient les conditions du marché ou l'orientation générale du marché, en investissant principalement dans des titres de créance à tous les points de l'échelle du crédit, notamment de la trésorerie, des titres de créance gouvernementaux, des titres de créance de sociétés de qualité supérieure, des titres de créance à rendement élevé, des dérivés de crédit et d'autres titres productifs de revenu provenant du monde entier.

## PROFILS DES FONDS

|   |   |
|---|---|
| Date de création                                      | novembre 2018                             |
| Total des actifs nets (\$CA)<br>En date du 2020-08-31 | 602.1 millions \$                         |
| VLPP  | 10,7778 \$                                |
| RFG (%)<br>En date du 2019-12-31                      | 1,71                                      |
| Frais de gestion (%)                                  | 1,30                                      |
| Catégorie d'actif                                     | Fonds communs de placement spéciaux       |
| Devise  | \$CA                                      |
| Placement minimal                                     | 500 \$ (initial) / 25 \$ (supplémentaire) |
| Fréquence des distributions                           | Mensuelle                                 |
| Dernière distribution                                 | 0,0200 \$                                 |

## Niveau de risque<sup>2</sup>

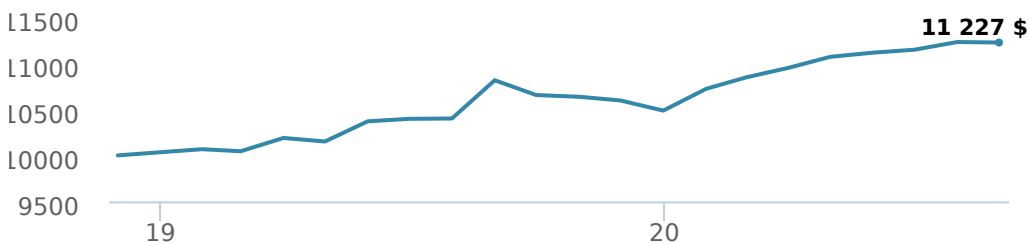


## CODES DES FONDS

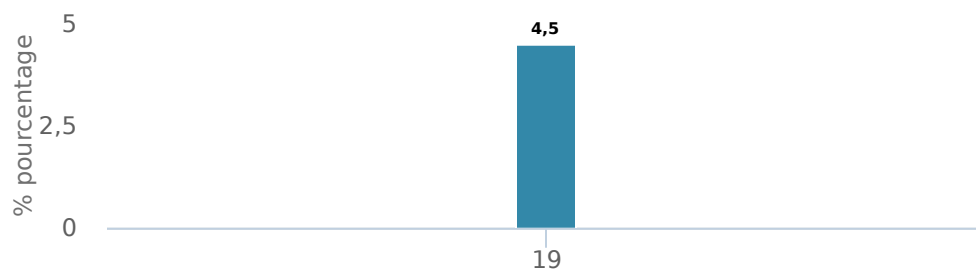
|   |       |
|---|-------|
| A | 2191  |
| F | 4191  |
| I | 5191  |
| P | 90191 |

## RENDEMENTS<sup>1</sup>

Croissance d'un placement de 10 000 \$ (depuis la date de création)



Rendement par année civile



Rendements composés annuels moyens

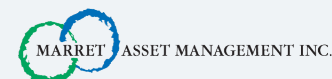
| CA    | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création* |
|-------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|-----------|
| 7,1 % | -0,1 % | 1,0 %  | 3,5 %  | 3,8 % | -     | -     | -      | 6,6 %     |

\*Depuis la date de création

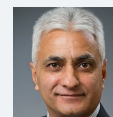
## HISTORIQUE DES DISTRIBUTIONS<sup>3</sup>

| Date de paiement | Total  | Date de paiement | Total  |
|------------------|--------|------------------|--------|
| 2020-08-28       | 0,0200 | 2020-03-20       | 0,0200 |
| 2020-07-24       | 0,0200 | 2020-02-21       | 0,0200 |
| 2020-06-26       | 0,0200 | 2020-01-24       | 0,0200 |
| 2020-05-22       | 0,0200 | 2019-12-13       | 0,2684 |
| 2020-04-24       | 0,0200 |                  |        |

## GESTIONNAIRES



Marret Asset Management se concentre sur l'investissement en titres à revenu fixe et les stratégies non traditionnelles pour le compte de clients institutionnels, de clients à valeur nette élevée et de particuliers. Marret Asset Management Inc., une filiale en propriété non exclusive de CI Financial Corp., est une société affiliée à CI Investments Inc.



Paul Sandhu



Adam Tuer



Adrian Prenc

EN DATE DU 31 AOÛT 2020

## RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE<sup>5</sup>

| Répartition de l'actif                 | (%)     | Répartition sectorielle    | (%)     | Répartition géographique | (%)     |
|--|---------|----------------------------|---------|--------------------------|---------|
| Espèces et équivalents                 | 46,23 % | Revenu fixe                | 52,91 % | Canada                   | 54,34 % |
| Obligations de sociétés étrangères     | 34,57 % | Espèces et quasi-espèces   | 46,19 % | États-Unis               | 45,08 % |
| Obligations du gouvernement canadien   | 11,88 % | Télécommunications         | 0,27 %  | Royaume-Uni              | 0,28 %  |
| Obligations de sociétés canadiennes    | 3,36 %  | Soins de santé             | 0,15 %  | Panama                   | 0,15 %  |
| Obligations de gouvernements étrangers | 3,10 %  | Technologie                | 0,15 %  | Iles Caïmans             | 0,09 %  |
| Actions américaines                    | 0,50 %  | Autres                     | 0,11 %  | Autres                   | 0,05 %  |
| Actions canadiennes                    | 0,34 %  | Services aux consommateurs | 0,07 %  | Irlande                  | 0,01 %  |
| Actions internationales                | 0,02 %  | Services financiers        | 0,07 %  |                          |         |
|  |         | Fonds commun de placement  | 0,04 %  |                          |         |
|  |         | Biens de consommation      | 0,04 %  |                          |         |

## PRINCIPAUX TITRES

|   | Secteur                  | (%)    |
|---|--------------------------|--------|
| 1. Gouvernement du Canada 0.00% 22-Oct-2020               | Espèces et quasi-espèces | 8,30 % |
| 2. Banque Royale du Canada 0.00% 25-Sep-2020              | Espèces et quasi-espèces | 8,30 % |
| 3. Gouvernement du Canada 1.25% 01-Mar-2025               | Revenu fixe              | 4,76 % |
| 4. Gouvernement du Canada 1.50% 01-Sep-2024               | Revenu fixe              | 2,42 % |
| 5. iShares iBoxx \$ Invest Grade Corp Bond ETF (LQD)      | Revenu fixe              | 2,40 % |
| 6. Obligations du Trésor des États-Unis 1.25% 15-May-2050 | Revenu fixe              | 2,27 % |
| 7. iShares iBoxx \$ High Yield Corp Bond ETF (HYG)        | Revenu fixe              | 2,18 % |
| 8. Gouvernement du Canada 0.50% 01-Sep-2025               | Revenu fixe              | 1,76 % |
| 9. Obligations du Trésor des États-Unis 1.38% 15-Aug-2050 | Revenu fixe              | 1,46 % |
| 10. Gouvernement du Canada 1.25% 01-Jun-2030              | Revenu fixe              | 1,24 % |
| 11. Nustar Logistics LP 4,80 % 01-sep-2020                | Espèces et quasi-espèces | 1,10 % |
| 12. Centene Corp 4,75 % 15-mai-2022                       | Revenu fixe              | 1,01 % |
| 13. Ford Motor Credit Co LLC 1,15 % 12-oct-2021           | Revenu fixe              | 0,96 % |
| 14. CSC Holdings LLC 4,13 % 01-déc-2025                   | Revenu fixe              | 0,86 % |
| 15. Tenet Healthcare Corp 4,63 % 15-jul-2024              | Revenu fixe              | 0,77 % |

Remarque : Les données fournies ci-dessus doivent être analysées en tenant compte des dénis de responsabilité apparaissant à la page prochaine.

<sup>1</sup> Les fonds communs de placement peuvent comporter des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements globaux historiques composés annuels après déduction des frais payables par le fonds (sauf pour les rendements d'une période d'un an ou moins, qui sont des rendements globaux simples). Ces résultats tiennent compte de la fluctuation de la valeur des titres et du réinvestissement de tous les dividendes et de toutes les distributions, mais ils excluent les frais d'acquisition, de rachat, de distribution et autres frais facultatifs, de même que l'impôt sur le revenu payable par tout détenteur de titre, qui ont pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés pourraient ne pas se répéter.

<sup>2</sup> Nous déterminons le niveau de risque d'un fonds conformément à une méthode normalisée de classification du risque, fournie dans le Règlement 81-102, laquelle est fondée sur la volatilité historique du fonds, qui est mesurée par l'écart-type de ses rendements sur dix ans. Selon la méthode normalisée, si un fonds offre des titres au public depuis moins de dix ans, l'écart-type d'un fonds de référence ou d'un indice de référence doit se rapprocher raisonnablement de l'écart-type du fonds, pour déterminer le niveau de risque du fonds. Veuillez noter que le rendement historique peut ne pas être révélateur des rendements futurs, la volatilité historique d'un fonds n'est pas une indication de sa volatilité future.

<sup>3</sup> Veuillez vous référer au prospectus simplifié du fonds pour l'information sur les distributions.

<sup>5</sup> Les répartitions du portefeuille varieront pendant la durée de vie du fonds commun de placement en fonction des fluctuations des placements du portefeuille et de la valeur au marché de chaque titre. Le(s) gestionnaire(s) de portefeuille peut/peuvent modifier les répartitions du portefeuille pour quelques secteurs ou tous les secteurs.

Ces renseignements ne doivent pas être pris ni interprétés comme un conseil en matière de placement ni comme une promotion ou une recommandation à l'égard des entités ou des titres dont il est question.

Certains énoncés contenus dans la présente sont fondés entièrement ou en partie sur de l'information fournie par des tiers; CI a pris des mesures raisonnables afin de s'assurer qu'ils sont exacts.

Les taux de rendement qui apparaissent dans le tableau sont utilisés uniquement pour illustrer les effets du taux de croissance cumulé et ne sont pas destinés à refléter les valeurs futures des fonds communs ou les rendements sur les placements dans des fonds communs.

Le graphique « Croissance de 10 000 \$ investis » illustre la valeur finale d'un placement hypothétique de 10 000 \$ dans des titres à la fin de la période de placement indiquée et ne vise pas à refléter les valeurs futures ou les rendements du placement.

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») représente le ratio des frais de gestion sur douze mois qui reflète les coûts d'exploitation du Fonds, incluant la TVH, la TPS et la TVQ (à l'exclusion des commissions et des autres frais d'opérations de portefeuille) exprimé en pourcentage de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période, y compris la quote-part proportionnelle des frais sous-jacents du ou des fonds, le cas échéant. Le RGF est déclaré dans le Rapport de la direction sur le rendement du fonds (« RDRF ») de chaque fonds. Les RDRF sont accessibles dans l'onglet Documents du site Web ci.com.

©Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de CI Investments Inc. « Partenaire de confiance en matière de patrimoine<sup>MC</sup> » est une marque de commerce de CI Investments Inc. ©CI Investments Inc. 2020. Tous droits réservés.

Publié en septembre 2020