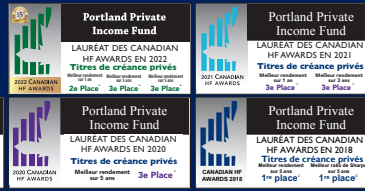


PORTLAND PRIVATE INCOME FUND

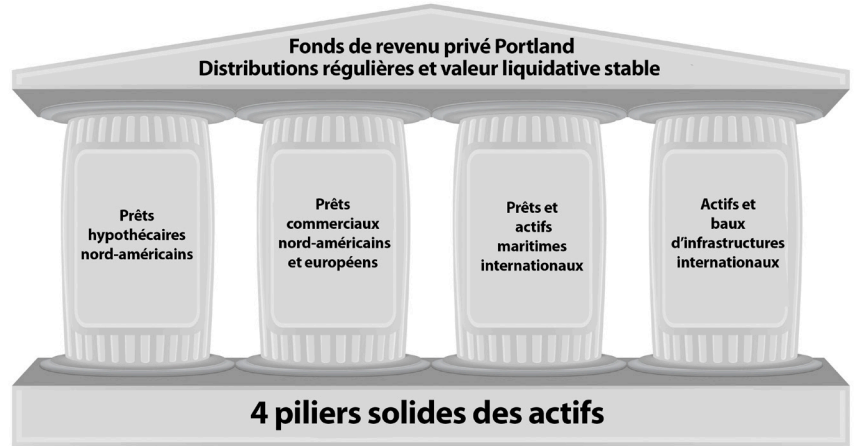
(au 31 mai 2024)



Conseils en placements Portland
Achetez. Conservez. Et Prospérez.™

DÉTAILS DU FONDS

Gestionnaire de portefeuille	Conseils en placements Portland Inc. Chris Wain-Lowe
Date de création de la série F	7 janvier 2013
Type de fonds	Stratégies non conventionnelles
Document d'offre	Notice d'offre
Type juridique	Fonds commun de placement
Admissibilité aux régimes enregistrés	Oui
Admissibilité aux régimes de CPA	Oui, montant mensuel minimal de 500 \$
Période d'avis pour les achats	20e jour civil du mois (ou le jour ouvrable précédent si le 20e tombe un jour non ouvrable)
Achats et rachats	Tous les mois
Période d'avis pour les rachats	60 jours
Durée de placement minimale	Aucune
Frais de rachat	Dans les 18 mois : 5 % Dans les 19 à 36 mois : 2 %
Placement initial minimal	2 500 \$ pour les investisseurs qualifiés



- La série F a été lancée le 7 janvier 2013, soit un historique de plus de dix années
- L'objectif de placement est de préserver le capital, de procurer des revenus et de générer des rendements à long terme supérieurs à la moyenne.
- Faible corrélation avec les marchés boursiers cotés
- Récompensé plusieurs années lors du gala annuel des fonds de couverture canadiens : en 2022, 2021, 2020 et 2018*

Comment le Fonds est-il géré?

Le Fonds investit la totalité ou la quasi-totalité de son actif net dans Portland Private Income LP, qui investit principalement dans un portefeuille de titres de créance privés, y compris des prêts hypothécaires privés, des prêts commerciaux privés et d'autres titres de créance.

Codes du Fonds

Série A	PTL700
Série A (USD)	PTL701
Série F	PTL006
Série F (USD)	PTL016
Série O	PTL056
Série O (USD)	PTL066
Série AP	PTL705
Série AP (USD)	PTL706
Série FP	PTL026
Série FP (USD)	PTL027

Codes de Fonds inscrit

Série A	PTL140
Série A (USD)	PTL150
Série F	PTL141
Série F (USD)	PTL151
Série O	PTL142
Série O (USD)	PTL152

RENDEMENTS MENSUELS DE LA SÉRIE F

	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.	CUMUL ANNUEL**
2024	-2,54%	0,52 %	0,56 %	0,60 %	0,60 %								-0,31 %
2023	0,54 %	0,47 %	0,32 %	0,14 %	1,13 %	1,15 %	0,81 %	0,30 %	0,31 %	0,37 %	0,03 %	0,66 %	6,29 %
2022	0,63 %	4,00 %	-0,39 %	0,45 %	1,94 %	0,55 %	0,32 %	1,71 %	0,01 %	0,53 %	0,92 %	0,45 %	11,67 %
2021	1,05 %	0,84 %	0,74 %	0,72 %	0,95 %	1,07 %	0,77 %	1,07 %	0,61 %	0,74 %	1,22 %	1,08 %	11,42 %
2020	0,76 %	0,43 %	-2,05 %	1,31 %	0,03 %	0,69 %	1,21 %	0,91 %	0,60 %	1,36 %	0,82 %	0,73 %	6,96 %
2019	0,77 %	0,94 %	0,48 %	0,31 %	-0,01 %	0,36 %	0,68 %	0,35 %	0,93 %	0,55 %	0,84 %	0,87 %	7,31 %
2018	0,70 %	0,35 %	1,04 %	0,61 %	0,91 %	0,65 %	0,83 %	0,84 %	0,62 %	0,45 %	0,76 %	1,00 %	9,11 %
2017	0,71 %	0,87 %	0,72 %	0,70 %	0,73 %	0,08 %	0,30 %	0,43 %	0,48 %	1,49 %	0,77 %	0,46 %	8,01 %
2016	0,68 %	0,30 %	1,25 %	0,74 %	1,13 %	0,46 %	0,73 %	0,80 %	0,76 %	0,72 %	0,30 %	0,84 %	9,06 %
2015	1,11 %	0,74 %	0,75 %	0,53 %	0,72 %	0,77 %	0,71 %	0,68 %	0,53 %	0,86 %	1,07 %	1,11 %	10,02 %
2014	0,59 %	0,75 %	0,84 %	0,73 %	0,73 %	0,86 %	0,54 %	0,75 %	0,70 %	0,78 %	0,65 %	0,71 %	8,99 %
2013	0,68 %	0,86 %	0,36 %	0,80 %	0,75 %	0,92 %	0,56 %	0,67 %	0,86 %	0,79 %	0,78 %	0,84 %	9,24 %

Statistiques depuis la création ¹	Série F
Rendement annualisé	8,55 %
Écart-type	1,96 %
Ratio de Sharpe	3,49
Baisse maximale	-2,54 %
Nombre total de mois positifs	133
Nombre total de mois négatifs	4



PORTLAND PRIVATE INCOME FUND



Conseils
en placements
Portland™
Achetez. Conservez. Et Prospérez™

(au 31 mai 2024)

Portland Investment Counsel Inc.

portlandinvestmentcounsel

Portland Investment Counsel Inc.

@PortlandCounsel

1. L'écart-type est une mesure statistique de la dispersion d'un ensemble de données par rapport à leur moyenne que l'on obtient en calculant la racine carrée de la variance. La racine carrée de la variance est obtenue en déterminant la variation entre chaque point de données par rapport à la moyenne. Si les points de données sont plus éloignés de la moyenne, l'écart-type de l'ensemble des données est plus élevé; par conséquent, plus les données sont dispersées, plus l'écart-type est élevé. Le ratio de Sharpe est calculé en soustrayant le taux sans risque du rendement annualisé du portefeuille depuis le début et en divisant ce résultat par l'écart-type du rendement excédentaire du portefeuille. Le taux sans risque utilisé est le taux d'acceptation des banquiers canadiens sur trois mois de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI). La baisse maximale est la mesure de la baisse maximale de la valeur depuis un pic historique.

* Les prix des fonds de couverture canadiens sont fondés uniquement sur les données quantitatives de rendement des fonds de couverture canadiens, Fundata Canada gérant la collecte et la totalisation des données afin de déterminer les gagnants. Il n'y a pas de processus de nomination ou d'évaluation subjective pour identifier les fonds spéculatifs gagnants. Les prix de 2018 étaient basés sur 207 fonds de couverture canadiens au 30 juin 2018; les prix de 2020 étaient basés sur 221 fonds de couverture canadiens au 30 juin 2020; et les prix de 2021 étaient basés sur 226 fonds de couverture canadiens au 30 juin 2021, et les prix de 2022 étaient basés sur 234 fonds de couverture canadiens au 30 juin, 2022, et les prix de 2023 étaient basés sur 264 fonds de couverture canadiens au 30 juin, 2023.

** Cumul annuel

Risques potentiels

Bien que le gestionnaire fasse preuve de diligence raisonnable tout au long du processus de prêt, aucune garantie ne peut être donnée pour compenser un risque de perte; par conséquent, les investisseurs devraient consulter leur conseiller financier avant d'investir dans le Fonds. Le gestionnaire estime que, étant donné la nature des placements en titres de créance privés qui constituent la majorité des avoirs du Fonds, ce dernier est moins exposé au risque de marché qu'un fonds semblable qui investit dans des titres cotés en bourse. Le gestionnaire estime que les facteurs de risque suivants sont essentiels au rendement du Fonds : nature des placements, crédit, taux d'intérêt, conjoncture générale de l'économie et du marché, liquidité, qualité marchande et transférabilité des parts. Veuillez lire la section « Facteurs de risque » de la notice d'offre pour obtenir une description détaillée de tous les risques pertinents.

Le Fonds de revenu privé Portland (le « Fonds ») n'est pas offert au public. Ce Fonds est proposé par l'entremise d'une notice d'offre et est accessible aux termes de dispenses aux investisseurs qui satisfont à certains critères d'admissibilité ou de souscription minimale, comme les « investisseurs qualifiés ». Vous ne serez autorisé à acheter des parts que si votre achat peut bénéficier de l'une de ces dispenses. Les renseignements contenus dans le présent document concernant le Fonds sont uniquement destinés à fournir de l'information et ne doivent pas être interprétés comme une offre publique dans tout territoire du Canada. Les renseignements contenus dans la présentation n'ont qu'une valeur indicative et sont fournis sous réserve des renseignements plus détaillés qui figurent dans la notice d'offre.

Les parts de série F sont généralement offertes par l'intermédiaire de courtiers ayant conclu une entente pour la série F de Portland.

Les placements peuvent comporter des commissions de souscription, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Les taux de rendement indiqués sont les rendements annuels composés historiques totaux et comprennent les variations de valeur des parts et le réinvestissement de toutes les distributions. Les rendements ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat, de distribution, ni des frais optionnels et des impôts sur le revenu payables par les porteurs de titres, lesquels auraient réduit les rendements. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement antérieur ne se répétera pas forcément.

Les renseignements fournis dans cette communication doivent être considérés seulement comme des renseignements de nature générale et ne doivent aucunement être considérés comme des conseils de placement, fiscaux ou financiers. Veuillez consulter un conseiller financier. Un consentement est indispensable pour toute reproduction, en tout ou en partie, du présent document ou de ses images et concepts. Conseils en placements Portland Inc. est une marque déposée de Portland Holdings Inc. Le dessin de la licorne est une marque déposée de Portland Holdings Inc. utilisée sous licence par Conseils en placements Portland Inc. Achetez. Conservez. Et prospérez. est une marque déposée d'AIC Global Holdings Inc./Holding International AIC Inc. utilisée sous licence par Conseils en placements Portland Inc.

Conseils en placements Portland Inc., 1375, Kerns Road, bureau 100, Burlington (Ontario) L7P 4V7 Tél. : 1-888-710-4242 • www.portlandic.com • info@portlandic.com