



MAJESTIC

GESTION D'ACTIFS

Majestic Gestion d'Actifs est une firme inscrite auprès de la Commodity Futures Trading Commission (CFTC) en tant que Commodity Trading Advisor (CTA) et est membre de la National Futures Association (NFA) aux États-Unis, auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (CVMO) en tant que gestionnaire de fonds, courtier sur le marché dispensé et directeur des placements sur produits dérivés et auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) en tant que gestionnaire de fonds, courtier sur le marché dispensé et gestionnaire de portefeuille (actions et dérivés).

Le contenu de ce document ne doit pas être considéré comme un appel public à l'épargne ou comme cherchant à solliciter l'intérêt du public en vue d'un achat de valeurs mobilières dans quelque juridiction que ce soit et notamment, sans que cette liste soit limitative au Canada et aux États-Unis. Les parts de Fonds sont offertes par voie de placement privé, auprès d'investisseurs qualifiés, basé sur une dispense de l'exigence de préparer et déposer un prospectus auprès des autorités en valeurs mobilières. Le risque de perte dans les contrats à terme ou les options sur marchandises peut être important et ne convient pas à tous les investisseurs. Contactez le gestionnaire pour plus d'informations sur ces risques.

LES RÉSULTATS PASSÉS NE SONT PAS NÉCESSAIREMENT INDICATIFS DES RÉSULTATS FUTURS. LES RÉSULTATS HYPOTHÉTIQUES DE PERFORMANCE ONT BEAUCOUP DE LIMITATIONS. AUCUNE REPRÉSENTATION N'EST FAITE QUE TOUT COMPTE SERA OU EST SUSCEPTIBLE DE RÉALISER DES PROFITS OU DES PERTES SEMBLABLES À CEUX MONTRÉS. EN FAIT, IL PEUT Y AVOIR DES DIFFÉRENCES IMPORTANTES ENTRE LES RÉSULTATS HYPOTHÉTIQUES DE PERFORMANCE ET LES RÉSULTATS RÉELS OBTENUS PAR LA SUITE PAR TOUT PROGRAMME DE TRADING PARTICULIER. UNE DES LIMITATIONS DES RÉSULTATS HYPOTHÉTIQUES DE PERFORMANCE EST QU'ILS SONT GÉNÉRALEMENT PRÉPARÉS AVEC DU REcul. EN OUTRE, LE TRADING HYPOTHÉTIQUE N'IMPLIQUE PAS LE RISQUE FINANCIER. DES VARIABLES TELLES QUE LA CAPACITÉ D'ADHÉRER À UN PROGRAMME DE TRADING PARTICULIER MALGRÉ LES PERTES DE TRADING AINSI QUE LE MAINTIEN DE LA LIQUIDITÉ ADÉQUATE SONT LES POINTS MATÉRIELS QUI PEUVENT AFFECTER DÉFAVORABLEMENT DES RÉSULTATS DE TRADING RÉELS.

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Stratégie	Alternative
Début du Fonds	11 décembre 2017
Actifs firme	320M\$
Structure	Fiducie
Avis légaux	Fasken Martineau
Vérificateur	KPMG
Administrateur	SGGG Fund Services
Courtier	Interactive Brokers, RJ O'Brien
Fiduciaire	TSX Trust Company
Évaluation	Hebdomadaire
High Water Mark	Oui
REER, CELI	Non

DESCRIPTION DU FONDS

Le Fonds propose une stratégie global macro opportuniste visant à maximiser le rendement total via une gestion active de titres et de produits dérivés. La stratégie d'investissement diffère de la majorité des fonds mutuels. Le Fonds a pour objectif de capturer les baisses et les hausses de marché sur les contrats à terme réglementés de cryptodevises en utilisant une combinaison de plusieurs modèles quantitatifs. Cette approche de marché pourrait générer une volatilité plus élevée que celle habituellement liée aux fonds mutuels. À cet effet, le gestionnaire utilise divers outils de gestion des risques de manière à protéger le capital en période de turbulence. La performance du Fonds est entièrement indépendante des indices repères et propose une faible corrélation à long terme avec les indices boursiers et indices obligataires.

POURQUOI VOUDRIEZ-VOUS INVESTIR DANS LE FONDS MAJESTIC ÉVOLUTION?

- Être exposé au Bitcoin sans pour autant négliger la gestion des risques
- Possibilité de gains dans un marché haussier ET baissier (stratégie Long/Short)
- Performance positive possible sur un mouvement baissier du Bitcoin
- La stratégie directionnelle préconisée par le fonds tend à bien performer lors des bulles/crashes
- Élimination des risques liés à la détention physique de cryptodevises (cyber attaques, fraudes)
- Le Fonds est géré par une équipe expérimentée
- Le Fonds opère dans un environnement réglementé

DÉTAILS DES SÉRIES

Séries	Codes FundServ
Séries A, B, C	MAJ200, MAJ210, MAJ220
Séries F1, F2, F3	MAJ201, MAJ205, MAJ206

RENDEMENTS MENSUELS - NETS DE TOUS FRAIS (Séries A)¹

Année	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2018	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.5%	-0.8%	1.2%	-3.3%	-2.3%	-1.0%	-0.2%	15.0%	1.5%	8.6%
2017	-7.8%	2.3%	-3.6%	3.0%	24.8%	2.4%	-5.4%	21.1%	-9.0%	15.1%	20.6%	0.0%	73.5%
2016	-3.5%	3.2%	-1.7%	2.6%	5.0%	7.9%	-2.0%	-1.4%	0.1%	4.0%	3.6%	16.4%	37.8%
2015	-1.7%	-0.5%	-0.2%	-0.2%	-0.3%	-0.4%	1.1%	-3.0%	-0.4%	3.5%	4.6%	4.9%	7.3%
2014	-8.5%	-6.3%	-1.4%	-1.8%	0.0%	-0.6%	-0.5%	-0.5%	-0.3%	-0.5%	-1.2%	0.2%	-19.8%
2013	13.7%	20.5%	59.0%	16.0%	-1.8%	-6.8%	-3.3%	1.9%	-1.0%	12.1%	107.5%	-13.9%	351.5%
2012	-1.0%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-0.2%	-1.5%	0.0%	0.4%	0.9%	-3.9%	-0.2%	-1.4%	-7.2%

¹ Les rendements affichés entre Janvier 2012 et Novembre 2017 sont hypothétiques. Pour plus d'information, s'il vous plaît vous référer à la description des risques sur la page titre. Les rendements passés ne sont pas nécessairement indicatifs des rendements futurs. Les rendements affichés à compter de Décembre 2017 à ce jour sont ceux du Fonds Majestic Évolution (Séries A). Les rendements sont nets des frais de gestion (2%) et de performance (20%).

ANALYSE DE PERFORMANCE DEPUIS 01/2012

Les rendements passés ne sont pas indicatifs des rendements futurs.

ANALYSE DU RENDEMENT

Rendement composé annuel	37.7%
Rendement mensuel moyen	2.7%
Pourcentage de mois positif	39.3%
Pourcentage de mois négatif	57.1%
Meilleure année	351.5%
Pire année	-19.8%

ANALYSE DU RISQUE

Ratio Sharpe (RFR = 0.5%)	0.73
Ratio Sortino	3.70
Ratio MAR	1.08
Écart-type annualisé	51.2%
Déviations négatives	10.0%
Max. Drawdown	-35%

CORRÉLATIONS²

Bitcoin	0.93
HFRX Global Hedge Fund Index	0.08
S&P 500 Total Return Index	0.15
iShares Core US Agg. Bond	0.01

² Source: Bloomberg, HedgeFundResearch, Coindesk

INVESTISSEMENT DE 100\$



PERTE MAXIMALE (%)



FAITS SAILLANTS

La perte hypothétique maximale du Fonds est de -35% comparativement à -81% pour le Bitcoin. Cette comparaison vise à démontrer que la stratégie du fonds offre un profil risque-rendement plus attrayant que le Bitcoin (perte maximale potentielle inférieure).

MAJESTIC GESTION D'ACTIFS

300, Saint-Sacrement, Bureau 320
Montréal (Qc) Canada H2Y 1X4

Le présent document est publié à titre d'information seulement. Les informations contenues dans ce document ont été obtenues de sources considérées comme étant fiables. Toutefois, Majestic Gestion d'Actifs n'offre aucune garantie par rapport à l'exactitude et l'intégralité de l'information ou de l'analyse qui y figurent et se dégage de toute responsabilité de quelque nature que ce soit à l'égard de tout préjudice découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu. Les rendements passés ne sont pas nécessairement indicatifs des rendements futurs.