

OBJECTIF DE PLACEMENT

Le Fonds privé d'actions mondiales FGP (le « Fonds ») vise à dégager un rendement global avantageux par l'entremise de la plus-value du capital à long terme et du versement de dividendes et d'autres revenus. Pour ce faire, il investit principalement dans un ensemble diversifié de titres de participation américains et internationaux. Le Fonds s'adresse aux particuliers et aux organismes assujettis à l'impôt et il a pour but d'optimiser le rendement après impôts.

OBJECTIFS DE RENDEMENT

Au chapitre de la performance, le Fonds vise à dépasser le taux de rendement de son indice de référence sur des périodes de cinq ans.

STRATÉGIE DE PLACEMENT

FGP a recours à une approche ascendante à long terme, axée sur la valeur, pour la sélection des titres. Avec l'aide de l'équipe de la recherche de FGP, le gestionnaire de portefeuille est responsable de sélectionner les titres et d'élaborer le portefeuille en fonction des lignes directrices relatives à la diversification et au contrôle du risque de FGP.

Indice de référence au chapitre de la performance

Indice MSCI Monde hors Canada (\$ CA)

PLACEMENT ADMISSIBLES

Les titres de participation admissibles comprennent les actions ordinaires et privilégiées cotées en bourse, les obligations non garanties convertibles en actions ordinaires ou privilégiées, les reçus de versement, les certificats américains d'actions étrangères, les certificats internationaux d'actions étrangères et les parts indicelles cotées en bourse.

La trésorerie et les placements du marché monétaire admissibles comprennent les espèces et les dépôts à vue, les titres de créance à court terme émis par tout gouvernement canadien ou par des sociétés canadiennes, y compris les bons du Trésor émis par les gouvernements fédéral, provinciaux et territoriaux ou leurs agences, les acceptations bancaires, les dépôts à terme, les effets de commerce, le Fonds du marché monétaire FGP et tout autre titre de créance comportant une durée à l'échéance de moins de un an.

Dans la mesure où les lois sur les valeurs mobilières du Canada le permettent, le Fonds peut investir dans des instruments dérivés, comme des contrats de change à terme, qui visent à couvrir ses positions contre les fluctuations des devises.

Les placements indirects consistent principalement en parts d'autres Fonds FGP.

Lignes directrices relatives à la diversification et au contrôle du risque

Le Fonds a élaboré des lignes directrices pour s'assurer que ses placements sont diversifiés. Son actif sera investi avec prudence au moyen de titres sélectionnés en fonction de leur contribution globale à l'objectif de placement du Fonds.

Lignes directrices relatives aux titres : Le Fonds détient habituellement de 30 à 60 titres de participation (à l'exclusion des placements indirects); la pondération de chaque placement en titres de participation variera selon l'évaluation de la qualité de FGP. Des fourchettes précises sont indiquées pour les placements indirects dans l'Énoncé de politique de placement de chaque Fonds FGP pertinent. La pondération maximale de chaque titre est de 10 % de la valeur marchande du Fonds. La notation de crédit minimale pour tout placement du marché monétaire à court terme est de « R1 » ou de « A ».

Lignes directrices relatives aux secteurs : Aucun placement minimal n'est exigé dans un secteur. Le total des placements dans un secteur ne peut pas dépasser 40 % de la valeur marchande du Fonds.

Lignes directrices relatives à la trésorerie : La pondération maximale de la trésorerie dans le Fonds est de 10 %.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS MONDIALES FGP

Énoncé de politique de placement | 31 mars 2022

Lignes directrices relatives aux pays et aux régions :

| PONDÉRATION DU PAYS OU DE LA RÉGION (%) DE LA VALEUR MARCHANDE DU PORTEFEUILLE | | |
|---|---------|---------|
| PAYS/RÉGION | MINIMUM | MAXIMUM |
| États-Unis | 30 % | 70 % |
| EAE0 (Europe, Australasie, Extrême-Orient) | 30 % | 70 % |
| Marchés émergents | 0 % | 15 % |

Lignes directrices relatives à la capitalisation boursière : Le Fonds investit directement ou indirectement dans un portefeuille diversifié d'actions. Un placement doit avoir une capitalisation boursière d'au moins 100 millions de dollars.

| LE FONDS EN BREF | | |
|---------------------------------------|---|--|
| Code du Fonds | 1034 | Les parts du Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative par part. Cette dernière est calculée quotidiennement, à la clôture des activités de la bourse. |
| Catégorie des parts du Fonds | A | |
| Début du calcul du rendement | 28 février 2017 | Le revenu net de placement et le gain net réalisé sur les placements sont versés aux porteurs de parts sur une base régulière en fonction de la fréquence indiquée. Les distributions sont versées au prorata pour chaque catégorie aux porteurs de parts inscrits à la fermeture des bureaux l'avant-dernier jour ouvrable précédant la date de distribution. |
| Détenteurs de régimes non enregistrés | Placement admissible | |
| Détenteurs de régimes enregistrés | Placement non admissible | |
| Fréquence de l'évaluation | Quotidienne | |
| Fréquence des distributions | Revenu – mensuelle Gains en capital – annuelle (minimum) | Les divergences temporaires par rapport aux présentes lignes directrices relatives à la politique de placement seront généralement corrigées dans les 90 jours. |
| Ratio des frais* | 0,06 % | |
| Fiduciaire | Compagnie Trust CIBC Mellon | |
| Dépositaire | Compagnie Trust CIBC Mellon | |
| Auditeur | Deloitte s.r.l. | |

* En contrepartie des services rendus, le fiduciaire, le dépositaire, l'agent comptable des registres et l'auditeur imputent des frais directement au Fonds. Le ratio des frais du Fonds pour 2021 est présenté ci-dessus. FGP n'impute pas ses frais de gestion directement au Fonds.

FOYSTON, GORDON & PAYNE INC.

1, rue Adelaide Est, bureau 2600, Toronto (Ontario) M5C 2V9
416.362.4725 844.FOYSTON (369.7866) www.foyston.com