

Introduction

Ce document explique les positions, le profil de risque et la performance du Fonds FNB d'actions Moka.

Qui devrait investir dans ce fonds?

Ce fonds s'adresse aux investisseurs qui:

- Ont des objectifs à moyen et à long terme et veulent voir plus de croissance au fil du temps.
- Peuvent se permettre de voir des fluctuations dans leur compte et acceptent un risque de perte plus élevé à court terme.
- Souhaitent investir dans un portefeuille diversifié d'actions.

Détails du Fonds	
Code interne du Fonds	TXT017
Date de création	21 Avril 2017
Valeur de l'actif net (VAN)	\$ 7.43 millions
Valeur de l'actif net par action (VANPA)	\$6.21
Investissement minimum	Non
Ratio des frais de gestion (RFG)	0.00%
Gestionnaires du Fonds	Tactex Gestion d'Actifs Inc.
Gestionnaire de portefeuille	Tactex Gestion d'Actifs Inc.
Fiduciaire	TSX Trust Company
Admissibilité au REER et au CELI	Oui
Distributions	Annuellement le 31 décembre

Quels sont les coûts?	
Frais de gestion et d'administration	\$0.00
Commission de vente et frais	\$0.00
Frais de service (commission de suivi)	\$0.00
Ratio des frais de gestion (RFG)	0.00%

Caractéristiques	
Nombre de titres	5238
Ratio cours / bénéfice	21.7x
Ratio cours / valeur comptable	2.5x
Rendement des distributions	2.7%
Capitalisation boursière médiane	92,1 milliards CAD
Rendement des capitaux propres	13.95%

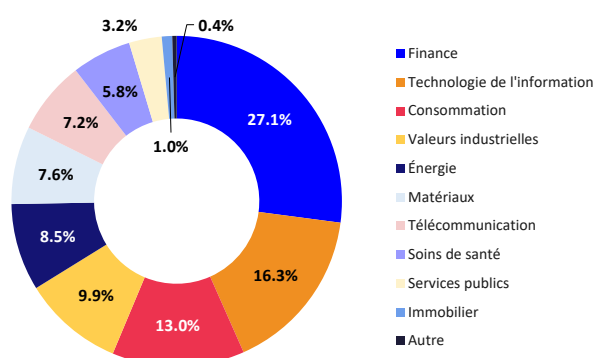
Dans quoi investit le Fonds?

Objectif du Fonds: Offrir aux investisseurs une exposition aux marchés boursiers du Canada, des États-Unis et d'autres marchés développés en dollars canadiens.

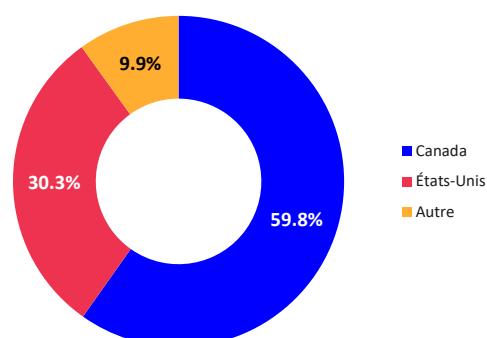
Stratégie du Fonds: Le Fonds investira dans des FNB sélectionnés pour fournir un profil risque / rendement répliquant l'indice composite ou des indices similaires à ceux de droite.

Indice S&P/TSX 60	60%
Indice S&P 500 (Couvert en CAD)	30%
Indice FTSE Developed All Cap ex North America (Couvert en CAD)	10%

Répartition par secteur



Répartition géographique

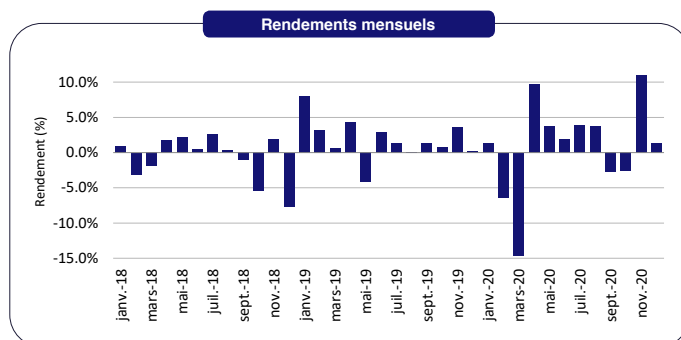
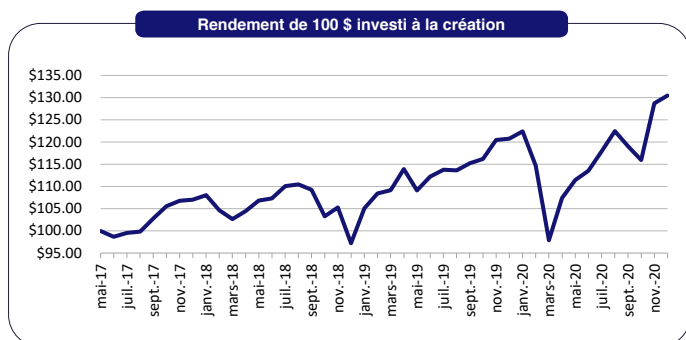


Principaux titres par secteur

Technologie de l'information		Finance		Consommation	
Shopify Inc.	5.01%	Royal Bank of Canada	4.73%	Alimentation Couche-Tard Inc.	0.72%
Apple Inc.	2.03%	Toronto-Dominion Bank	4.14%	Tesla Inc.	0.51%
Microsoft Corp.	1.60%	Bank of Nova Scotia	2.64%	Restaurant Brands International Inc.	0.46%
Amazon.com Inc.	1.33%	Brookfield Asset Management Inc.	2.27%		
Alphabet Inc.	1.00%	Bank of Montreal	1.97%	Matériaux	
Facebook Inc.	0.64%	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.97%	Barrick Gold Corp.	1.63%
Constellation Software Inc.	0.63%	Manulife Financial Corp.	0.88%	Nutrien Ltd.	0.70%
CGI Inc.	0.46%	Sun Life Financial Inc.	0.66%	Franco-Nevada Corp.	0.60%
		National Bank of Canada	0.48%	Wheaton Precious Metals Corp.	0.47%
Valeurs industrielles		Télécommunication		Énergie	
Canadian National Railway Co.	3.16%	BCE Inc.	0.87%	Enbridge Inc.	2.62%
Canadian Pacific Railway Ltd.	1.90%	Telus Corp.	0.64%	TC Energy Corp.	0.97%
Waste Connections Inc.	0.69%			Canadian Natural Resources Ltd.	0.71%
Magna International Inc.	0.50%	Services publics		Suncor Energy Inc.	0.65%
		Fortis Inc.	0.48%		

Comment le fonds s'est-il comporté?

Les données de performances suivantes représentent les performances passées. Au 31 décembre 2020, le rendement mensuel le plus bas depuis la création était en mars 2020 (-14,60%) et le rendement mensuel le plus élevé était en novembre 2020 (+ 10,99%). Le rendement cumulé du Fonds depuis sa création est de + 42,20%.



À quel point est-ce risqué?



Tactex Asset Management attribue au Fonds une note de risque moyen à élevé. Une méthode de mesure du risque consiste à voir dans quelle mesure les rendements d'un fonds changent au fil du temps. C'est ce qu'on appelle la volatilité. Une volatilité élevée signifie que les rendements changent le plus souvent au fil du temps, tandis qu'une volatilité plus faible a généralement des rendements qui changent moins au fil du temps. Cela signifie que le risque de perdre votre argent est moindre.

Qui gère mon portefeuille?

Dr. Liam Cheung, M.Sc, Ph.D, CFA, AFA, est PDG et gestionnaire de portefeuille senior chez Tactex Gestion d'Actifs avec plus de 25 ans d'expérience dans le secteur des services financiers. Il supervise l'investissement du portefeuille.

David Fortin, CFA, est COO, CCO et gestionnaire de portefeuille chez Tactex Gestion d'Actifs. Il est responsable de la gestion quotidienne des opérations et de la conformité.

Quels fonds sont dans un portefeuille?

Votre gestionnaire de portefeuille peut investir votre argent dans un ou plusieurs des trois fonds en fonction du portefeuille qu'il sélectionne pour vous - le Fonds FNB marché monétaire Moka, le Fonds FNB de revenu fixe Moka et le Fonds FNB d'actions Moka - en fonction de votre situation financière, de votre horizon temporel et de votre aversion au risque. Le graphique de droite présente les cinq différents types de portefeuilles.

	Conservateur	Conservateur / Modéré	Modéré	Modéré / Agressif	Agressif
Marché monétaire	100%	40%			
Revenu fixe		60%	60%	40%	20%
Actions			40%	60%	80%

Un mot sur la fiscalité

Comme pour la plupart des placements, l'impôt sur le revenu doit être payé sur tout argent gagné sur un fonds. Le montant payé pour l'impôt sur le revenu est déterminé par les lois fiscales de votre province et pays de résidence, le type de distributions effectuées par le fonds et si le fonds est détenu dans un régime enregistré (comme un Régime Enregistré d'Épargne Retraite ou un Compte d'Épargne Libre d'Impôt).

Notez que si vos fonds sont détenus dans un compte non enregistré, les distributions du fonds et les gains en capital sont inclus dans votre revenu imposable, que vous les receviez en espèces ou que vous les réinvestissiez.

Les investisseurs sont invités à consulter leurs propres conseillers fiscaux afin de déterminer les conséquences fiscales pour eux d'un investissement dans le Fonds FNB d'actions Moka.

Glossaire

VAN (Valeur d'actif net) est le montant total en dollars des actifs d'un fonds, et il augmente à mesure que de plus en plus de personnes investissent dans le fonds.

VANPA (Valeur d'actif net par action) est le prix de chaque part du fonds, et il augmente lorsque le fonds performe bien. Tous les fonds Moka ont commencé à 5,00 \$.

RFG (Ratio des frais de gestion) est le coût de fonctionnement permanent du fonds qui est facturé au fonds, ce qui réduit les rendements globaux. Nous ne facturons pas de frais de gestion ou d'autres frais sur les fonds Moka.

Ratio cours / bénéfice est le rapport entre le cours de l'action d'une entreprise et le bénéfice par action de l'entreprise.

Rendement des distributions mesure les flux de trésorerie payés par le fonds.

Capitalisation boursière médiane est un indicateur de la taille moyenne des entreprises.

Rendement des capitaux propres mesure la rentabilité en calculant combien de dollars de profit une entreprise génère avec chaque dollar d'avoir des actionnaires.

Pour plus d'informations, contactez



Jean-Francois Goyette, CFA

Gestionnaire de portefeuille
Tactex Gestion d'Actifs Inc.

c/o Moka Financial Technologies

642 rue Courcelle, #PH5

Montréal, Québec, H4C 3C5

Courriel: jfgoyette@tactex.ca

Site web: www.moka.ai

Avis aux lecteurs: Les informations contenues dans ce document sont fournies à titre informatif uniquement et ne sauraient être considérées comme constituant des conseils juridiques, fiscaux, financiers ou professionnels. Les titres, les caractéristiques des FNB, le niveau de risque, la composition des placements et la répartition par pays sont en date du 31 décembre 2020. Ils sont susceptibles de changer. Pour des informations mises à jour, contactez Tactex Gestion d'actifs. La diversification n'assure pas un profit ni ne protège contre une perte dans un marché en déclin. Comparaisons d'indices: Indice S&P/TSX 60, Indice S&P 500 (couvert en CAD) et Indice FTSE Developed All Cap ex North America (couvert en CAD). Les résultats de l'indice supposent le réinvestissement de tous les dividendes et gains en capital. Les avoirs du Fonds peuvent différer des titres qui composent l'indice. L'indice n'est pas une projection, une prédiction ou une garantie de performance. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.