

## Introduction

Ce document explique les positions, le profil de risque et la performance du Fonds FNB de revenu fixe Moka.

## Qui devrait investir dans ce fonds?

Ce fonds s'adresse aux investisseurs qui:

- Ont un objectif à court ou moyen terme et peuvent se permettre un risque faible à moyen.
- Recherchent un investissement qui fournit un revenu modéré.
- Souhaitent investir dans un portefeuille diversifié principalement sélectionné sur le marché obligataire canadien et bénéficier d'une meilleure protection contre les baisses.

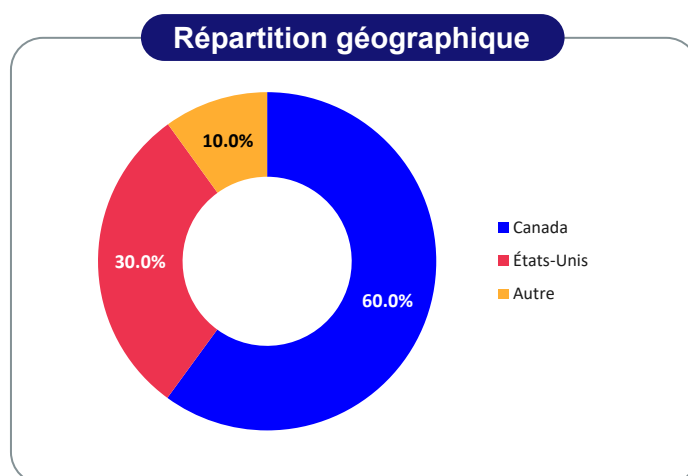
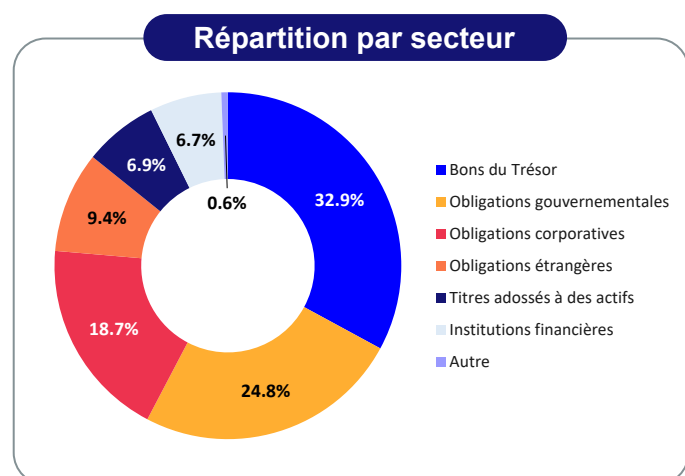
Détails du Fonds		Quels sont les coûts?	
Code interne du Fonds	<b>TXT016</b>	Frais de gestion et d'administration	<b>\$0.00</b>
Date de création	<b>21 avril 2017</b>	Commission de vente et frais	<b>\$0.00</b>
Valeur d'actif net (VAN)	<b>\$ 5.96 millions</b>	Frais de service (commission de suivi)	<b>\$0.00</b>
Valeur d'actif net par action (VANPA)	<b>\$5.50</b>	Ratio des frais de gestion (RFG)	<b>0.00%</b>
Investissement minimum	<b>Non</b>	<b>Caractéristiques</b>	
Ratio des frais de gestion (RFG)	<b>0.00%</b>	Nombre de titres	<b>18,673</b>
Gestionnaires du Fonds	<b>Tactex Gestion d'Actifs Inc.</b>	Rendement moyen pondéré à l'échéance	<b>1.07%</b>
Gestionnaire de portefeuille	<b>Tactex Gestion d'Actifs Inc.</b>	Rendement courant moyen pondéré	<b>2.90%</b>
Fiduciaire	<b>TSX Trust Company</b>	Duration moyenne pondérée	<b>7.9</b>
Admissibilité au REER et au CELI	<b>Oui</b>	Échéance moyenne pondérée	<b>10.2</b>
Distributions	<b>Annuellement le 31 décembre</b>		

## Dans quoi investit le Fonds?

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

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

Bloomberg Barclays Global Aggregate Canadian Float Adjusted Bond Index	60%
Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Float Adjusted Bond Index (Couvert en CAD)	30%
Barclays Global Aggregate ex-USD Float Adjusted RIC Capped Index (Couvert en CAD)	10%



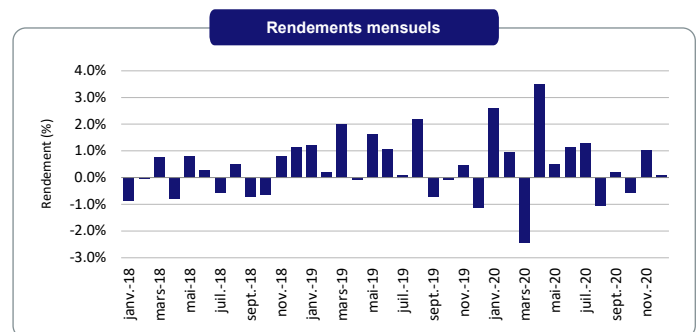
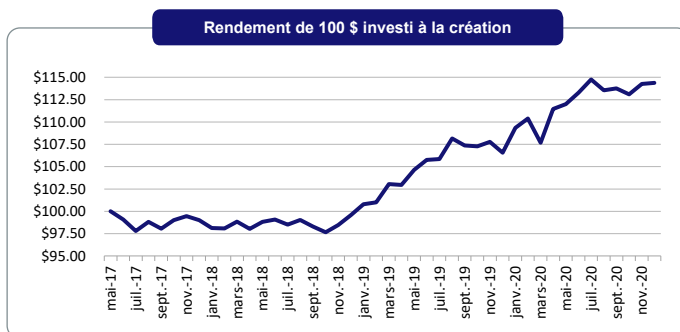
## Dans quoi investit le Fonds?

Notation de crédit des obligations	
Gouvernement des États-Unis	17.8%
Aaa	25.5%
Aa	25.9%
A	14.6%
Baa	15.7%
Non classé	0.5%

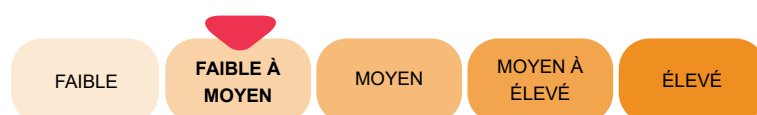
Titres détenus		
Classe d'actifs	Symbole	Pondération
Obligations canadiennes	VAB	29.8%
Obligations canadiennes	ZAG	29.5%
Obligations américaines	VBU	29.6%
Obligations internationales	VBG	9.9%
Espèces	CAD	1.2%

## 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 (-2,46%) et le rendement mensuel le plus élevé était en avril 2020 (+3,50%). Le rendement cumulé du Fonds depuis sa création est de + 22,58%.



## À quel point est-ce risqué?



Tactex Gestion d'Actifs attribue au Fonds une note de risque faible à moyen. 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 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 de revenu fixe 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.

**Rendement moyen pondéré à l'échéance** est le rendement total attendu d'une obligation si elle est détenue jusqu'à son échéance.

**Rendement courant moyen pondéré** est le paiement d'intérêt annuel moyen pour une obligation, mesuré en pourcentage.

**Duration moyenne pondérée** mesure comment le prix de l'obligation réagira aux variations des taux d'intérêt.

**Échéance moyenne pondérée** est le délai moyen d'expiration de l'obligation (après quoi l'émetteur de l'obligation doit rembourser le principal investissement à ses investisseurs).

## 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](mailto:jfgoyette@tactex.ca)  
Site web: [www.moka.ai](http://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, la composition des investissements, la répartition par pays, les caractéristiques des ETF et la qualité de crédit des obligations sont au 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. Comparisons d'indice: Bloomberg Barclays Global Aggregate Canadian Float Adjusted Bond Index, Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Float Adjusted Bond Index (Couvert en CAD), et Barclays Global Aggregate ex-USD Float Adjusted RIC Capped Index (Couvert en CAD). Les résultats de l'indice supposent le réinvestissement de tous les coupons. 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. Notations de crédit: les notations de qualité de crédit utilisent des notations dérivées de Moody's Investors Service, Standard & Poor's et Fitch Ratings. Le tableau est présenté avec les notations de crédit des obligations attribuées par Moody's.