

QUESTION DE PRINCIPES



Conseils
en placements
Portland^{MC}

Achetez. Conservez. Et Prospérez.^{MC}

Chez Conseils en Investissement Portland Inc. ("Portland"), nous sommes enracinés dans nos principes inébranlables. Lorsque vous investissez dans un service ou une solution de Portland, vos objectifs d'investissement individuels sont toujours au premier plan.

1. **Préservez votre capital** à long terme car nous investissons dans des entreprises que nous estimons de grande qualité.
2. **Faites fructifier votre capital** à un taux raisonnable, car nous investissons dans des entreprises qui, selon nous, appartiennent à des secteurs à forte croissance à long terme.
3. **Réduire au minimum les impôts** sur le capital des clients, car nous détenons des entreprises à long terme, ce qui permet de bénéficier d'une capitalisation potentiellement à imposition différée.

RECETTE POUR LA CRÉATION DE RICHESSES

Chez Portland, nous étudions les plus grands créateurs de richesses du monde avec l'engagement d'imiter la recette de nos modèles. Nous investissons là où nous voyons :

- un écart entre la perception et la réalité d'une opportunité,
- les inefficacités qui ont le potentiel de créer des occasions et des
- Un nouvel accès au capital devrait permettre d'augmenter la valeur.

L'objectif de Portland est de fournir à nos clients un accès à la fois à des investissements publics traditionnels de qualité qui répondent aux besoins de liquidité et à des investissements privés et alternatifs de qualité qui offrent un potentiel de croissance élevé à long terme.



COMPRENDRE NOS MODÈLES DE RÔLE

Warren Buffett, surnommé « l'Oracle d'Omaha », est l'une des personnes les plus riches du monde. M. Buffett est président du conseil et chef de la direction de Berkshire Hathaway Inc. et se distingue par son adhésion à l'investissement axé sur la valeur. L'Université d'Oxford caractérise la méthodologie d'investissement de M. Buffett comme relevant du « fondateur centrisme », qui se définit par une admiration pour les gestionnaires ayant un état d'esprit de fondateur, une disposition éthique envers le collectif d'actionnaires et une concentration intense sur la création de valeur exponentielle.



FONDS ALTERNATIF

15 SUR 15 PORTLAND

L'objectif du Fonds est de fournir un rendement total positif à long terme en investissant principalement dans un portefeuille d'actions et de titres assimilables à des titres de créance mondiaux. Lors de la sélection d'un investissement, le fonds tient compte du cadre des 15 principes de création de richesse, qui, selon le gestionnaire, aboutiront à une création de richesse réussie. Le fonds est géré en accédant principalement à des titres de participation cotés en bourse aux États-Unis.

15

Chez Portland, en tant que propriétaires, exploitants et investisseurs dans d'excellentes entreprises au niveau mondial, nous appliquons ces principes :

Un créateur de richesse qui réussit aura appliqué ces mêmes principes à sa philosophie d'entreprise.

Tout d'abord, il y a les **cinq lois de la création de richesse :**

1. Posséder quelques sociétés de grande qualité. ✓
2. Bien comprendre ces sociétés. ✓
3. S'assurer que ces sociétés sont établies dans des secteurs solides caractérisés par une croissance à long terme. ✓
4. Faire preuve de prudence en ce qui concerne l'utilisation des fonds des autres. ✓
5. Détenir les titres de ces sociétés à long terme. ✓

Cependant, à Portland, nous appliquons **dix** principes supplémentaires pour filtrer ce que nous considérons comme étant **les meilleures opportunités d'investissement public/traditionnel et privé/alternatif.**

6. Le propriétaire de l'entreprise est également son exploitant. ✓
7. La propriété est fortement concentrée. ✓
8. Les principales parties prenantes sont personnifiées dans l'entreprise, et vice versa. ✓
9. Le style de gestion est autocratique. ✓
10. Le style de gestion est entrepreneurial. ✓
11. Les postes de direction affichent un faible taux de roulement. ✓
12. Les risques et récompenses pour la direction sont symétriques. ✓
13. L'entreprise se fixe des objectifs à long terme. ✓
14. Le conseil d'administration se concentre sur la croissance. ✓
15. La valeur de l'entreprise repose sur des données fondamentales les ventes, la part de marché et les marges d'exploitation. ✓

15 / 15

EN SAVOIR PLUS SUR LE PORTLAND **15** LE **15** ALTERNATIVE FUND À WWW.PORTLANDIC.COM

Les informations présentées dans ce document doivent être considérées comme des informations générales uniquement et ne doivent pas être interprétées comme des conseils médicaux, d'investissement, fiscaux ou financiers. Toute référence à une société n'est faite qu'à titre d'illustration ; il ne s'agit pas d'une recommandation d'achat ou de vente d'un titre. Veuillez consulter un conseiller financier. Tous les efforts ont été faits pour garantir la plus grande exactitude des informations fournies. Les informations fournies sont considérées comme fiables au moment de leur publication. Toutes les informations sont susceptibles d'être modifiées de temps à autre sans préavis.

L'utilisation de matériel de tiers dans la présentation peut ne pas refléter les points de vue et les opinions de Portland. Portland ne fait aucune déclaration ni ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, à cet égard, ne prend aucune responsabilité pour les erreurs et les omissions contenues dans le présent document et n'accepte aucune responsabilité quelle qu'elle soit pour toute perte résultant de l'utilisation de ce document ou de son contenu, ou de la confiance accordée à ceux-ci.

L'utilisation de citations ou d'images de tiers ne suggère en aucun cas que la personne ou la société en question approuve Portland et/ou ses produits.

Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses peuvent être associés aux investissements dans les fonds communs de placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les performances passées peuvent ne pas être répétées. L'utilisation de citations ou d'images d'une tierce partie ne suggère en aucun cas que cette personne endosse Portland Investment Counsel Inc. et/ou ses produits.

Tous les renseignements sont susceptibles d'être modifiés de temps à autre et sans préavis. Un consentement est indispensable pour toute reproduction, en tout ou partie, de ce document, de ses images et concepts. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. 15 & Design ; et 15/15 sont des marques déposées de Portland Holdings Inc. utilisées sous licence par Portland Investment Counsel Inc. Portland, Conseils en placements Portland et le logo de le Unicom Design est une marque de commerce de Portland Holdings Inc. Utilisées 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. Les cinq lois de la création de richesse est un copyright de Portland Holdings 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

PIC5198-F (07/23)