

Notes sur les Portefeuilles Rochon

- Les rendements affichés pour les trois portefeuilles comprennent les frais de transaction, les dividendes et autres revenus de placement mais n'incluent pas de frais de gestion.
- La sélection et la pondération des indices de référence sont établies en début d'année, selon la composition géographique approximative des portefeuilles. La pondération des indices présentée peut ne pas être une indication de la composition des portefeuilles Rochon. Pour 2021 :
 - Portefeuille Rochon Global : TSX 13% Russell 2000 40% S&P 500 40% MSCI EAFE 7%
 - Portefeuille Rochon US: S&P 500 100%
 - Portefeuille Rochon Canada: S&P / TSX 100%
- Les états financiers des portefeuilles Rochon sont vérifiés en fin d'année et ce pour les trois portefeuilles. Les rendements du S&P 500 (\$US) pour le portefeuille Rochon US proviennent de Standard & Poors.
- La vérification des états financiers des portefeuilles Rochon est effectuée par le vérificateur conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada.
- Les données utilisées par le vérificateur sont celles fournies par le gardien de valeurs Banque Nationale Réseau Indépendant (BNRI).
- Le rapport du vérificateur est disponible sur demande.
- Le portefeuille Rochon sert de modèle pour les comptes en gestion privée chez Giverny Capital Inc. Évidemment, dépendant d'une multitude de facteurs - dont le moment d'arrivée chez Giverny Capital et les ajouts/retraits de capitaux - les rendements peuvent varier d'un client à l'autre.

Détail des comptes composant les portefeuilles Rochon (estimés en fin 2021)

- Rochon Canada (2 comptes)
 - Compte FR \$296 000
 - Compte NL \$588 000
- Rochon US (3 comptes)
 - Compte FR \$2 844 000
 - Compte MG \$2 354 000
 - Compte FC \$3 967 000
- Rochon Global (9 comptes)
 - Compte FR \$296 000
 - Compte NL \$588 000
 - Compte FR \$2 844 000
 - Compte MG \$2 354 000
 - Compte FC \$3 967 000
 - Compte FRC \$141 000
 - Compte FEC \$147 000
 - Compte FRR \$2 427 000
 - Compte FRF \$1 001 000

Notes spécifiques au fonds d'actions Giverny Capital

- Les rendements affichés incluent les frais de transaction, les frais administratifs, les frais de gestion, les dividendes et autres revenus de placement.
- La composition est détaillée au 30 juin et au 31 décembre en accord avec les clauses de l'acte de fiducie. L'acte de fiducie est disponible sur demande.
- Le calcul de la valeur nette des actifs de chaque part (NAV) est effectué par Banque Nationale Réseau Indépendant (BNRI) mensuellement. Les rendements sont ensuite calculés par Giverny Capital selon la NAV établie.
- Les états financiers sont vérifiés en fin d'année, dans les 90 jours suivant la fin de l'exercice.
- Le fonds est disponible que pour des résidents de certaines provinces canadiennes.