

Objectif de placement

La stratégie d'actions canadiennes BeeQuest utilise une approche ascendante pour sélectionner des actions qui peuvent surperformer le S&P/TSX à long terme avec une erreur de calquage modérée. En intégrant divers critères et mesures de risque, l'objectif est de construire un portefeuille de qualité institutionnelle présentant un fort biais durable, composé d'actifs de haute qualité et faisant preuve d'une résilience supérieure au marché.

Site Web

www.beequest.ca

Stratégie / Devise

Actions canadiennes / CAD

Indice de référence

S&P/TSX Composite Index (TR)

Date de lancement

1 février 2023

Actifs sous gestion

34 074 358\$

Gestionnaire de fonds/Courtier sur le marché dispensé

Gestion de placements Innocap Inc.

Administrateur

Apex

Gardien de valeur

Northern Trust

Contacts

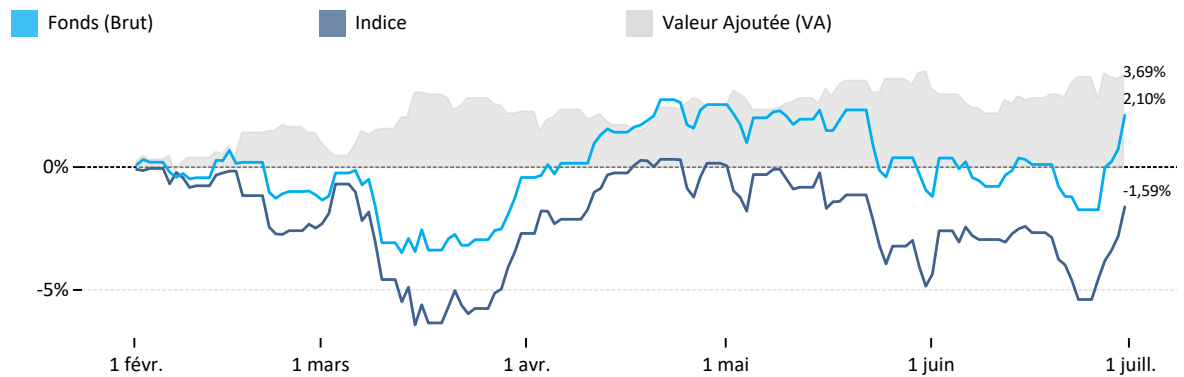
Innocap

Caroline Bergeron | Directrice Principale
(438) 993-4351
caroline.bergeron@innocap.com

PGEQ

Carolyn Cartier-Hawrish | Directrice
(514) 242-8832
carolyn.cartier-hawrish@innocap.com

Évolution de la valeur liquidative unitaire, l'indice de référence et la valeur ajoutée



Rendement brut et année à date

| | févr. | mars | avr. | mai | juin | 2023 |
|---------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| Fonds | -1,10% | 0,70% | 2,95% | -3,36% | 3,05% | 2,10% |
| Indice | -2,45% | -0,22% | 2,90% | -4,95% | 3,35% | -1,59% |
| VA | 1,35% | 0,92% | 0,04% | 1,58% | -0,31% | 3,69% |

Rendement depuis la création

| | 3M | 12M | 24M* | 36M* | 5A* | DC* |
|---------------------|-------|-----|------|------|-----|--------|
| Fonds (Brut) | 2,52% | | | | | 2,10% |
| Indice | 1,10% | | | | | -1,59% |
| VA | 1,42% | | | | | 3,69% |
| Fonds (net) | 2,28% | | | | | 1,71% |

*Les rendements 24 mois, 36 mois, depuis création et la volatilité sont annualisés lorsque applicable

Détails depuis la création

| | |
|----------------------------|--------|
| Pire perte cumulée | -4,47% |
| Meilleur mois | 2,97% |
| Pire mois | -3,44% |
| % des mois positifs | 60,00% |
| % des mois négatifs | 40,00% |
| Volatilité* | 9,18% |
| Beta | 0,73 |
| Sharpe | 0,62 |

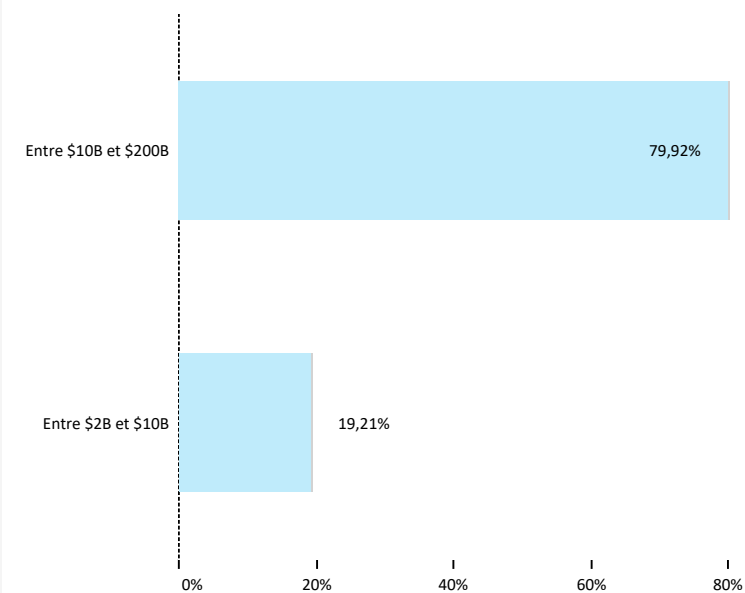
Les expositions excluent les positions d'encaisse et de devises si applicable

VaR

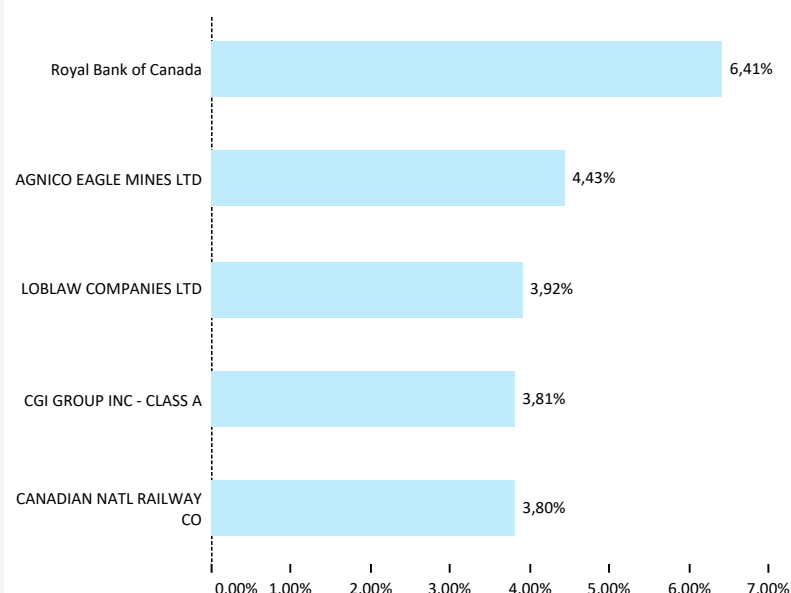
■ Distincte

■ Incrémentale

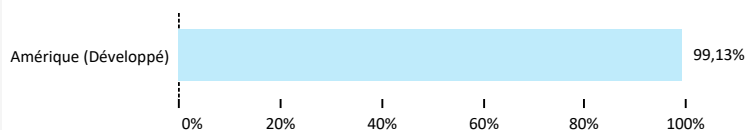
Exposition par Capitalisation Boursière



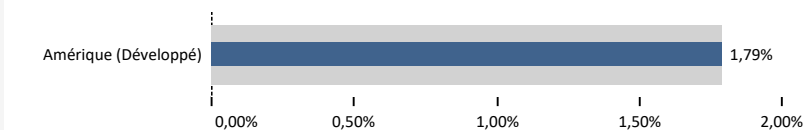
Top 5 exposition par instrument



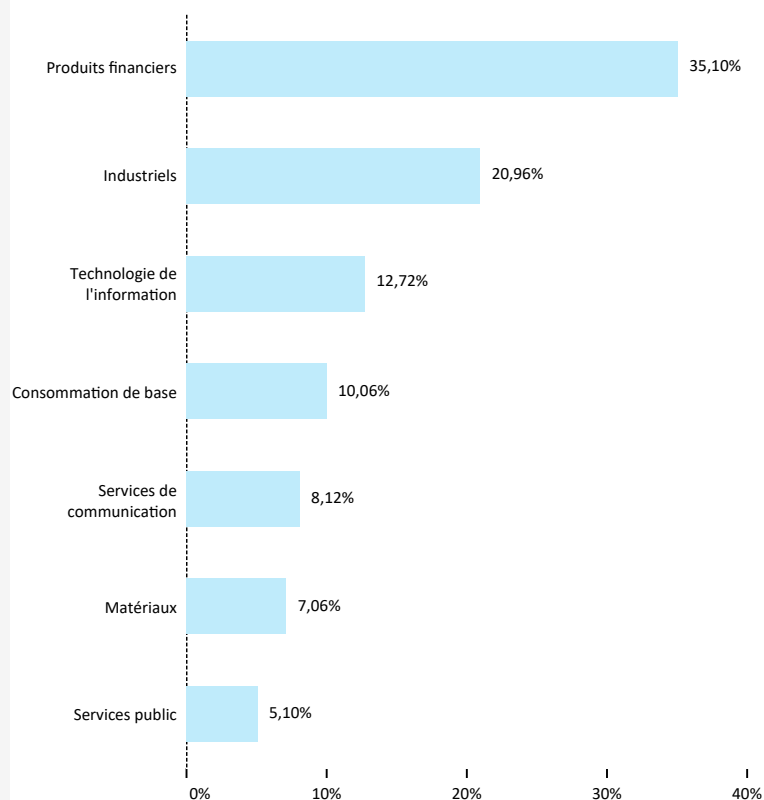
Exposition par zone géographique



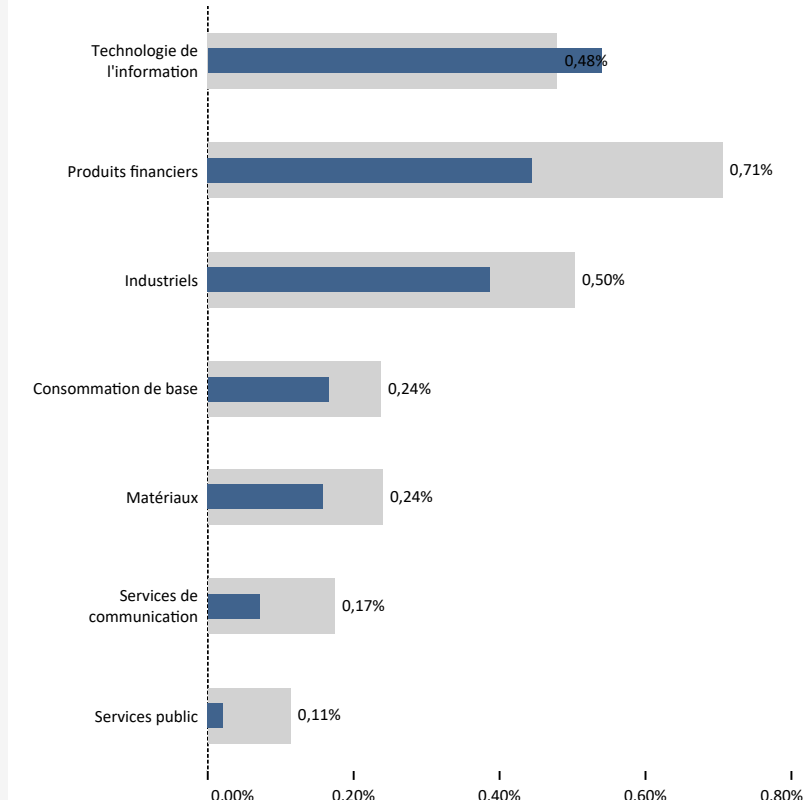
VaR par zone géographique



Exposition par secteur



VaR par secteur



Source : Innocap

Les expositions excluent les positions d'encaisse et de devises si applicable

Commentaire du gestionnaire

À la suite d'un processus de sélection rigoureux, BeeQuest est très fière d'avoir été sélectionnée par le Programmes des gestionnaires en émergence du Québec pour un mandat d'actions canadiennes ESG, dont le portefeuille a été déployé le 1er février 2023. Le combat des banques centrales contre l'inflation commence enfin à porter fruit de façon significative. Le croisement tant attendu entre l'inflation et le taux directeur est enfin arrivé. Ceci démontre que les politiques monétaires réussissent finalement à prendre le dessus sur l'inflation, et nous observons le même constat autant au Canada qu'aux États-Unis. Toutefois, la fourchette d'inflation visée par les banques centrales reste entre 1 % et 3 % annuellement, il y a donc encore du chemin avant de crier victoire. Les banques centrales laissent présager que des hausses de taux sont toujours envisageables, mais que nous pouvons nous attendre à un certain ralentissement et espacement pour laisser à l'économie le temps d'absorber les hausses passées, sans être étouffée. Le prix de l'énergie est relativement stable depuis quelques mois étant donné les coupures faites par les pays producteurs de pétrole, dans le but de contrebalancer une baisse probable de la demande à court terme. L'inflation sur les produits alimentaires reste un peu plus élevée, et les perturbations météorologiques créent des environnements moins favorables à l'agriculture, ce qui risque de continuer d'exercer une pression inflationniste sur les factures d'épicerie des consommateurs. Le taux de chômage, quant à lui, reste relativement bas au Canada et aux États-Unis, ce qui signifie que la pénurie de main d'œuvre n'est toujours pas réglée. Toutefois, le marché de l'emploi se rééquilibre tranquillement à la suite des différentes mises à pied, notamment dans les secteurs bancaires et des technologies. Somme toute, la première moitié de 2023 aura été positive pour les actions, principalement aux États-Unis et à l'international. Les marchés auront été supportés principalement par le secteur des technologies étant donné des résultats records pour quelques compagnies. Cependant, il demeure important de rester prudent alors que nous entamons la deuxième moitié de l'année, compte tenu de l'inflation qui n'est toujours pas sur les cibles et des risques de récession potentielle qui continuent de planer sur l'économie. Il reste ainsi primordial d'investir dans des compagnies de qualité qui présentent de solides bilans financiers et des niveaux d'endettement soutenables. Dans ce contexte, la stratégie d'actions canadiennes BeeQuest a très bien performé par rapport à son indice de référence S&P/TSX avec une valeur ajoutée d'environ 1,5 %, notamment en raison du fort biais de qualité de la stratégie. En effet, toutes les stratégies d'investissement de BeeQuest présentent non seulement un biais important vers l'investissement durable, mais elles offrent également une résilience supérieure aux mouvements de marché, ce qui aura contribué positivement au rendement relatif de la stratégie depuis son lancement. BeeQuest est une firme de gestion d'actifs qui offre des stratégies d'investissement responsables, personnalisées et optimisées selon les valeurs et les besoins financiers de chaque client. Nos portefeuilles de calibre institutionnel présentent un fort biais vers l'investissement durable, offrent une meilleure résilience face aux mouvements de marché et sont composés d'actifs de qualité supérieure.

Source : Gestionnaire

Avis important

La présente publication est confidentielle et n'est destinée qu'à votre utilisation personnelle. Elle ne peut être reproduite ou redistribuée, en tout ou en partie, en aucun cas sans l'accord préalable écrit de Gestion de placements Innocap inc. («Innocap»). Innocap croit que l'information divulguée dans cette publication est fiable, mais ne peut en garantir la fiabilité ou l'exhaustivité et ne pourrait être tenue responsable de tout préjudice, direct ou indirect, subi à la suite de leur utilisation. L'information et les opinions incluses dans cette publication le sont à titre informatif seulement et pourraient varier selon les conditions de marché et la conjoncture sur lesquelles elles se basent. Cette publication ne doit pas être considérée comme une sollicitation visant l'achat ou une offre visant la vente de valeurs mobilières ou de tout autre produit ou service, adressée à toute personne résidant dans une juridiction où une telle sollicitation ou offre serait prohibée en vertu des lois qui s'y appliquent. La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future. La valeur des investissements et de leurs revenus peut diminuer ou augmenter. Vous pourriez ne pas récupérer le montant que vous avez investi. Veuillez consulter la documentation d'offre du fonds avant d'effectuer tout investissement. Les termes clés qui sont utilisés dans ce document sans y être définis ont le sens prévu dans la documentation d'offre.