

Objectif de placement

Le fonds actions long short investira dans les mégatendances ESG mondiales. Bien que principalement concentrée sur des instruments d'actions, cette stratégie pourrait également investir de façon opportuniste dans les obligations corporatives et les commodities. Le fonds vise un bêta positif par rapport aux actions mondiales sur un cycle de marché complet et une volatilité de 12 % une surperformance de 700 points de base supérieure aux bons du trésor. Le processus d'investissement « top down », identifie des opportunités d'investissements selon les thématiques ESG porteuses. La stratégie prendra également des positions de vente à découvert dans les titres qui pourraient être dévalorisés à mesure que les investisseurs adopteront des pratiques et des valeurs d'investissement plus durables. En investissant dans ce fonds, les détenteurs d'actifs d'avis que les enjeux ESG seront de plus en plus matériels au cours des prochaines années pourront ainsi optimiser la relation rendement-risque de leur ..

Site Web

www.nordiscapital.com

Stratégie / Devise

Actions long/court / CAD

Date de lancement

1 décembre 2021

Actifs sous gestion

29 659 658\$

Frais de gestion/performance

1.00% / 10%

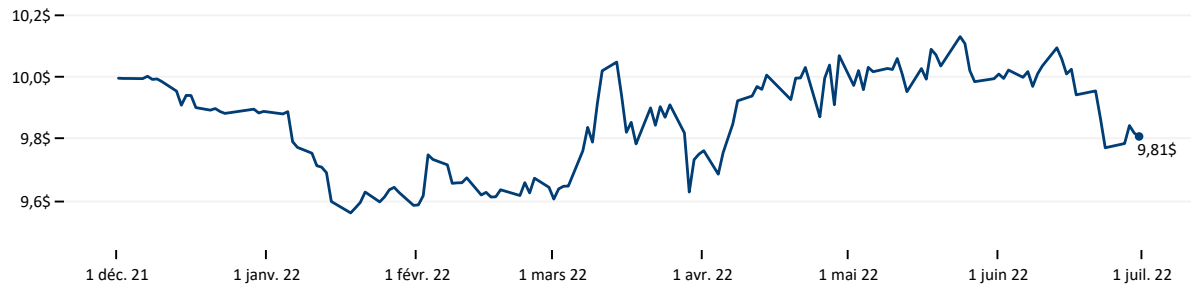
Gestionnaire de fonds / Courtier sur le marché dispensé

Gestion de placements Innocap Inc.

Administrateur

Custom House

Évolution de la valeur liquidative unitaire



Rendement mensuel net

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2022	-3,07%	0,61%	1,11%	3,27%	-0,74%	-1,87%							-0,82%
2021												-1,07%	-1,07%

Rendement net depuis la création

3M	6M	12M	24M*	36M*	5 ans*	DC*
0,59%	-0,82%	-1,88%	-1,88%	-1,88%	-1,88%	-1,88%

Contacts

Innocap

Caroline Bergeron | Relations Investisseurs

(514) 390-5740

caroline.bergeron@innocap.com

PGEQ

Carolyn Cartier-Hawrish | Directrice

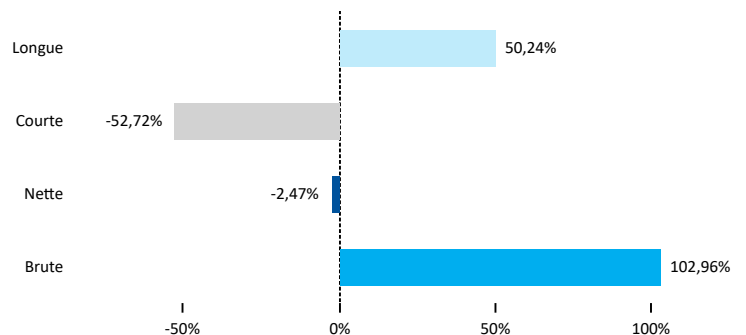
(514) 242-8832

carolyn.cartier-hawrish@pgeq.com

Détails depuis la création

Pire perte cumulée	-4,42%
Meilleur mois	3,27%
Pire mois	-3,07%
% des mois positifs	42,86%
% des mois négatifs	57,14%
Volatilité*	9,21%

Exposition totale

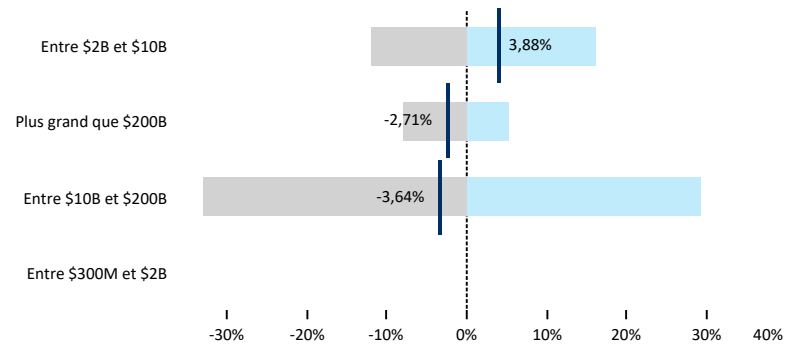


*Les rendements 24 mois, 36 mois, 5 ans, depuis la création et la volatilité sont annualisés lorsque applicable.

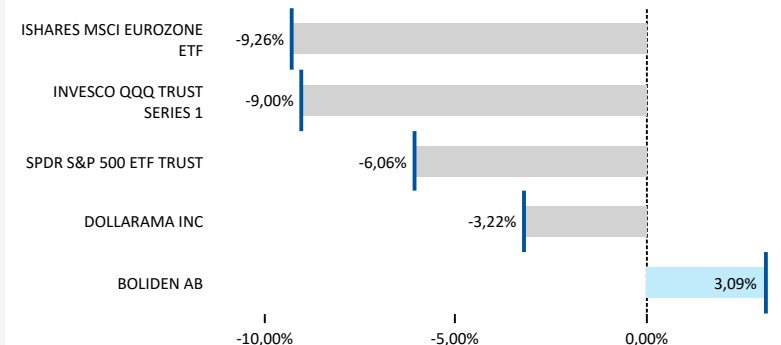
Exposition ■ Nette ■ Longue ■ Courte VaR ■ Distincte ■ Incrémentale

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

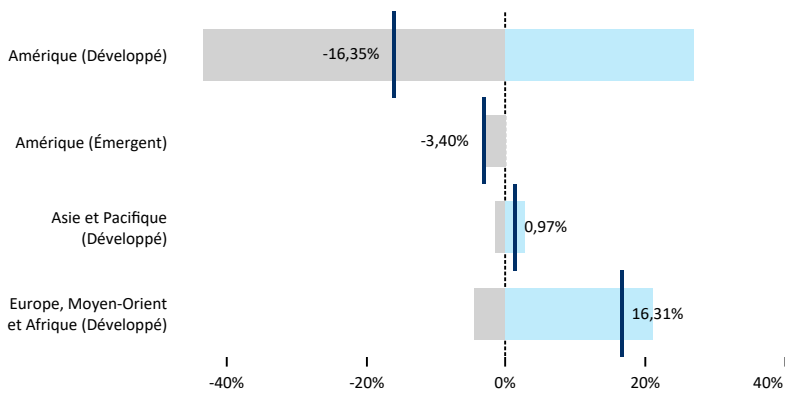
Exposition par Capitalisation Boursière



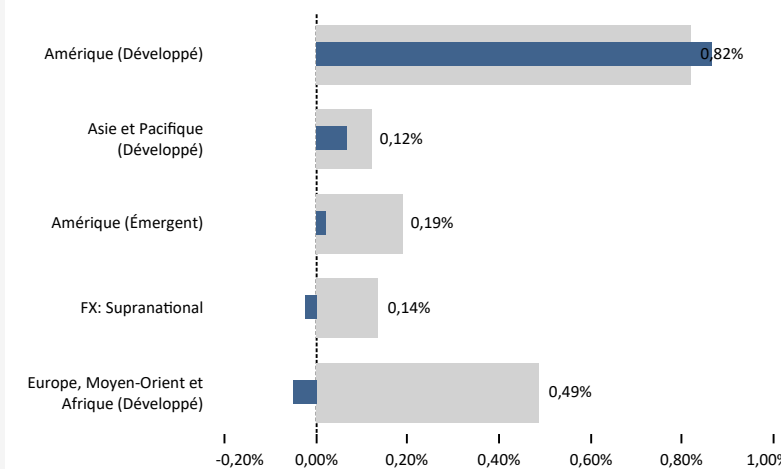
Top 5 exposition par instrument



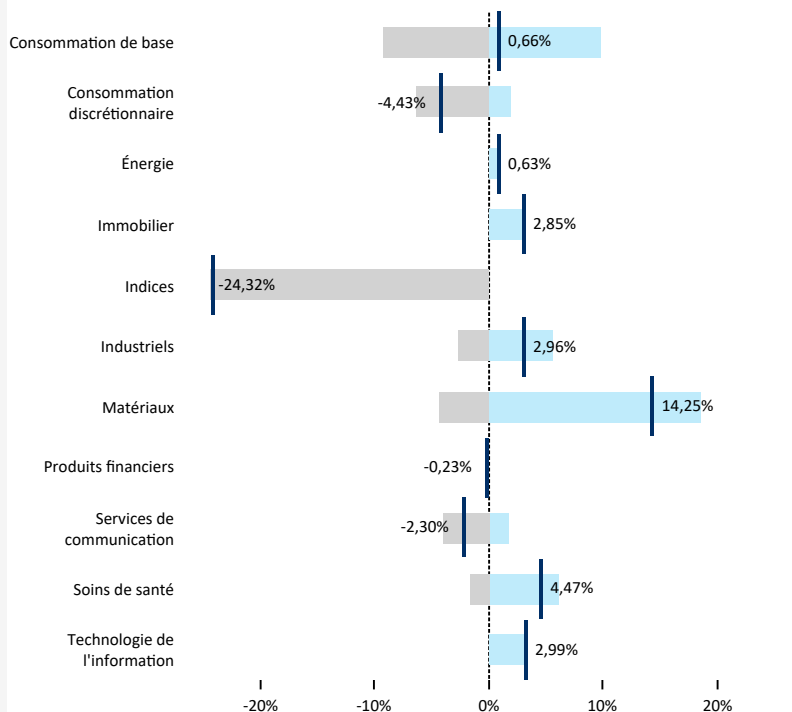
Exposition par zone géographique



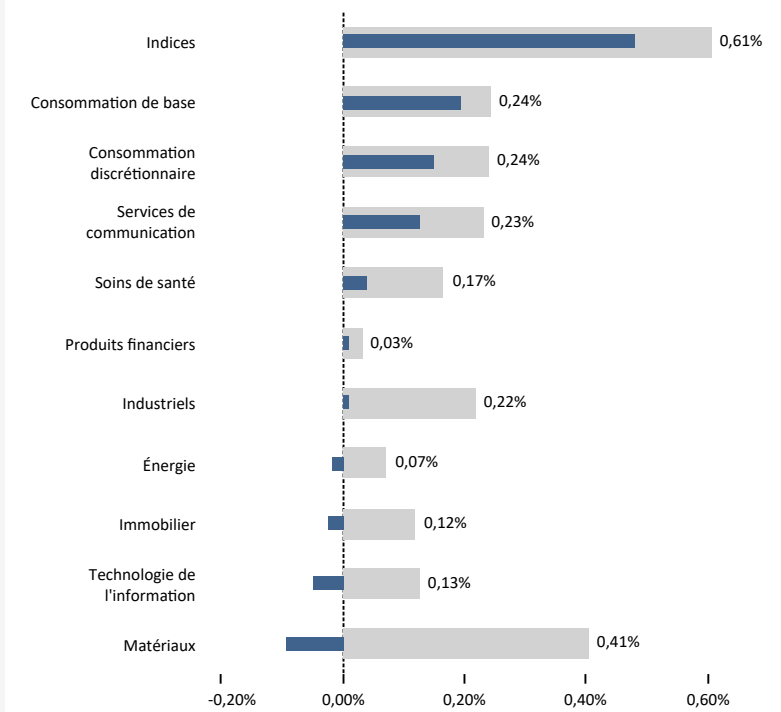
VaR par zone géographique



Exposition par secteur



VaR par secteur



Source : Innocap

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

Commentaire du gestionnaire

Nous avons été de nouveau actifs au cours des 3 derniers mois, alors que la probabilité d'une récession à venir augmentait et que l'inflation continuait à augmenter. La position nette du fonds est restée relativement neutre tout au long du trimestre, mais la composition de la stratégie s'est orientée vers des positions plus défensives, comme dans le secteur de la santé, et s'est éloignée des matières premières de transition. Ces changements ont été bénéfiques pour le fonds mais nous aurions dû être plus rapides et plus agressifs dans cette transition car les prix des matières premières ont chuté rapidement.

Nous considérons le fonds en 3 catégories : positions longues, positions courtes et positions jumelées. Il y a 32 positions longues et 20 positions courtes. Il y a 3 paires composées de 5 positions longues et 5 positions courtes. Le fonds a terminé le trimestre avec une exposition brute de 103% : 50.24% de positions longues et 53% de positions courtes pour une exposition nette de -2.5%. Le bêta à 6 mois du fonds était de -0.04.

Nous sommes en territoire de marché baissier, où les reprises sont rapides et puissantes et les baisses persistantes. Dans cet environnement, nous cherchons à maintenir une position nette neutre à négative. Nous nous concentrons sur les sociétés qui ont des revenus stables et un fort pouvoir de fixation des prix sur le long terme et sur les sociétés qui ont des modèles d'entreprise non durables ou des multiples de valorisation excessivement généreux.

À plus long terme, nous pensons que 2023 nous offrira davantage d'opportunités sur le long terme. Nous pensons que l'année 2022 restera volatile. L'inflation a peut-être atteint son pic en juin, mais les banques centrales resteront agressives avec leur politique monétaire car leur crédibilité est en jeu. D'un point de vue thématique, nous avons augmenté notre position dans le thème Ne Laisser Personne en Retrait avec l'ajout de quelques entreprises de soins de santé.

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.