

## Nordis Capital

Fonds d'actions rendement absolu ESG s.e.c. | Actions acheteurs et vendeurs | Global

Décembre 2021

### Détails

Valeur unitaire	9.89 \$
Actifs	33,833,195.49 \$
Performance mensuelle nette	(1.07%)
Performance annuelle nette	(1.07%)
Fonds / Classes	CAD / CAD
Date de lancement	12/1/2021
Frais de gestion	1.00%
Frais de performance	10%
Valeur de crête (HWM)	Oui

### Gestionnaires

Gestionnaire de fonds d'investissement  
Gestion de placements  
Innocap inc.

Courtier sur le marché dispensé  
Gestion de placements Innocap inc.

Conseiller en négociation  
Nordis Capital  
www.nordiscapital.com

### Fournisseurs de service

Administrateur  
APEX

Auditeur  
PwC

Gardien de valeur  
State Street

### Contacts

#### Innocap

Caroline Bergeron

Relations investisseurs

514-390-5740

caroline.bergeron@innocap.com

#### Programme des gestionnaires en émergence du Québec

Carolyn Cartier-Hawrish

Directrice

514-242-8832

carolyn.cartier-hawrish@pgeq.ca

### Avis important

\* Performances estimées, présentées brutes de frais (brutes des frais de gestion et des frais administratifs, mais nettes des frais de transaction et des impôts retenus à la source sur les dividendes, les intérêts et les gains en capitaux (si applicable) et basées sur la date de lancement).

### 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 commodités. 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 portefeuille global.

### Performances mensuelles nettes (%) \*

	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC	Année
2021	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	(1.07%)	(1.07%)

### Performances annualisées (%) \*

	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Depuis début
Fonds (nettes)	--	--	--	--	--	--	(1.07%)

La performance de 2 ans, 3 ans et Depuis début est présentée sur une base annualisée

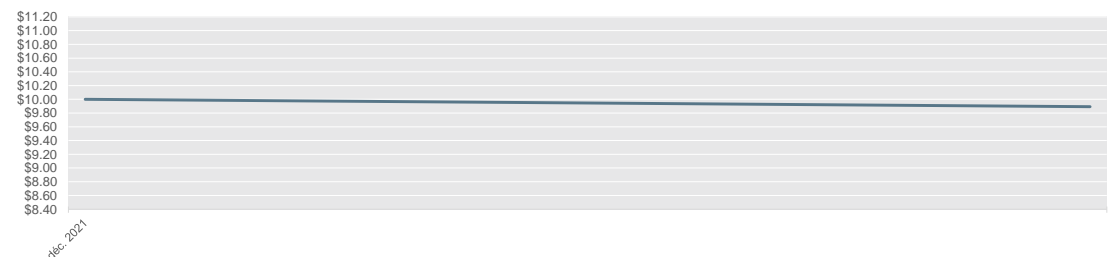
### Analyse de performance

Rendement moyen mensuel	---
Médiane rendement mensuel	---
Rendement annualisé	---
Rendement moyen annualisé	---
Meilleur mois	---
Pire mois	---
% des mois positifs	---
% des mois négatifs	---

### Ratio de risque

Volatilité annualisée	---
Pire perte cumulée	---
Retour à la plus haute VL (M)	---
Excess Kurtosis	---
Skewness	---

### Évolution de la valeur liquidative unitaire \*



## Commentaire de gestion

Il s'agit de notre premier mois complet d'activité et il a été marqué par une grande volatilité. La performance de la stratégie a été de -3,07%, ce qui, bien que décevant, est conforme à la variabilité mensuelle attendue pour la stratégie. Le S&P 500 a baissé de -5,2% et le MSCI EAFE de -4,8%. Les principaux détracteurs de la performance ont été les actions pétrolières, car nous détenions une position courte importante sur ces actions au début du mois.

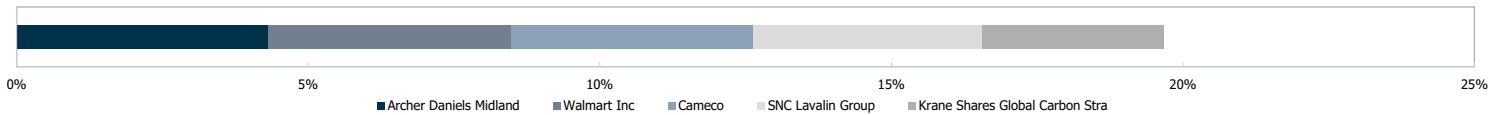
En termes d'émissions de GES, la partie longue du portefeuille a moins d'émissions que la partie courte.

Ce mois a été très difficile pour les stratégies ESG dans leur ensemble, car l'investissement ESG implique généralement un biais de croissance par rapport à la valeur qui sous-performe lorsque les taux d'intérêt augmentent soudainement. À cet effet, les sociétés les plus détenues dans les fonds Article 9 en Europe ont connu un mois de janvier décevant, comme le montre le graphique ci-dessous.

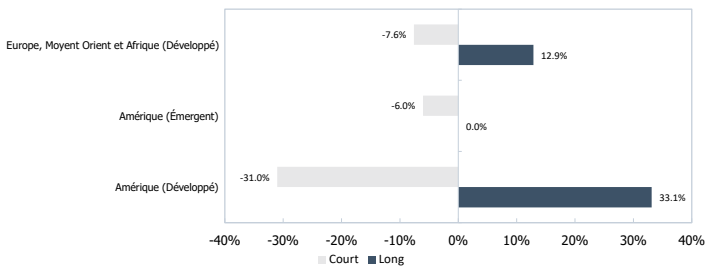
### Discussion sur le positionnement

En termes de positionnement, nous pensons que la rotation des sociétés "à forte croissance et concept" vers les sociétés "value" ne fait que commencer et devrait persister tout au long de 2022. En réponse à cette évolution des conditions de marché, nous avons modifié de manière significative la composition de notre portefeuille en migrant vers les sociétés "value" incluses dans notre univers. Nous avons ajouté une position dans Holmen, vendu l'ETF Nasdaq et Rollins, et couvert une partie de nos positions courtes dans les sociétés énergétiques et Tyson Foods.

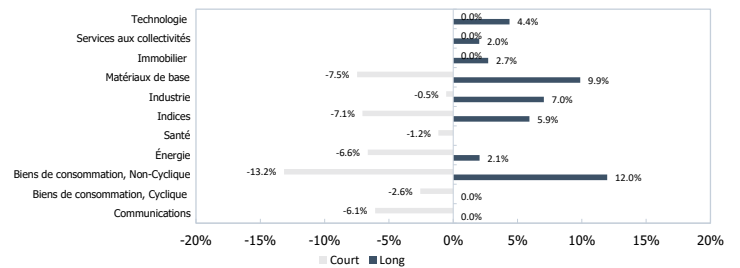
## Les 5 plus importantes positions



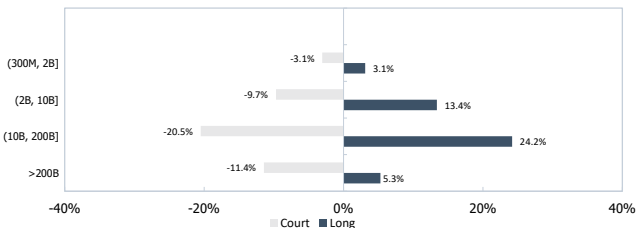
## Exposition par zone géographique



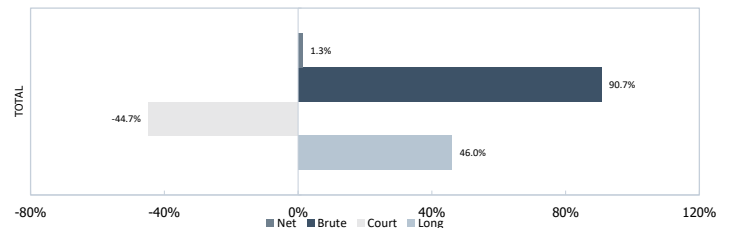
## Exposition par secteur



## Exposition par capitalisation boursière



## Exposition brute et nette



Source: Gestion de placements Innocap inc.  
Les actifs et expositions sont rapportés dans la devise du fonds en date du 31 Décembre 2021.

## 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.