

Objectif de placement

L'objectif du fonds vise à générer un rendement excédentaire par rapport à un portefeuille des plus grandes capitalisations dans les marchés sur un cycle boursier complet. La stratégie utilise l'intelligence artificielle afin d'automatiser et renforcer un processus d'investissement fondamental.

Site Web

www.evovest.com

Stratégie / Devise

Actions globales / CAD

Indice de référence

MSCI World TR CAD Index*

Date de lancement

18 mars 2021

Actifs sous gestion

37 037 771\$

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,

Solutions d'impact et ESG

(438) 993-4351

caroline.bergeron@innocap.com

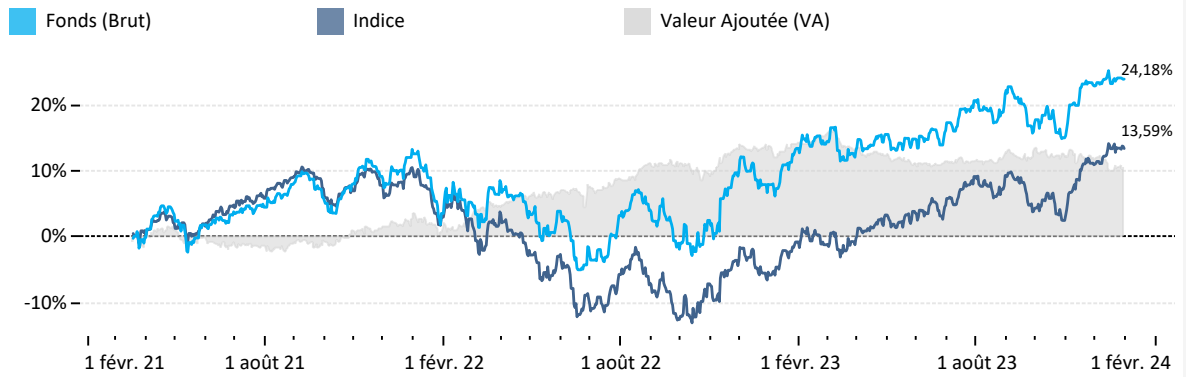
PGEQ

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

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juill.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	2023
Fonds	5,20%	0,88%	0,24%	0,67%	-1,82%	3,43%	2,62%	1,16%	-3,30%	-1,28%	5,77%	0,79%	14,89%
Indice	5,45%	-0,42%	2,48%	1,97%	-0,78%	3,24%	2,81%	0,33%	-4,38%	-0,30%	6,82%	2,03%	20,47%
VA	-0,25%	1,30%	-2,24%	-1,30%	-1,04%	0,19%	-0,19%	0,83%	1,08%	-0,98%	-1,05%	-1,23%	-5,58%

Rendement annuel brut

	2022	2021
Fonds	-4,16%	12,79%
Indice	-13,71%	9,27%
VA	9,54%	3,51%

Rendement depuis la création

	3M	12M	24M*	36M*	5A*	DC*
Fonds (Brut)	5,25%	14,89%	4,93%			8,09%
Indice	8,66%	20,47%	1,96%			4,69%
VA	-3,42%	-5,58%	2,97%			3,40%
Fonds (net)	4,91%	13,56%	3,70%			6,88%

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

Détails depuis la création

Pire perte cumulée -16,65%

Meilleur mois 9,65%

Pire mois -6,42%

% des mois positifs 61,76%

% des mois négatifs 38,24%

Volatilité* 12,30%

Beta 0,90

Sharpe 0,72

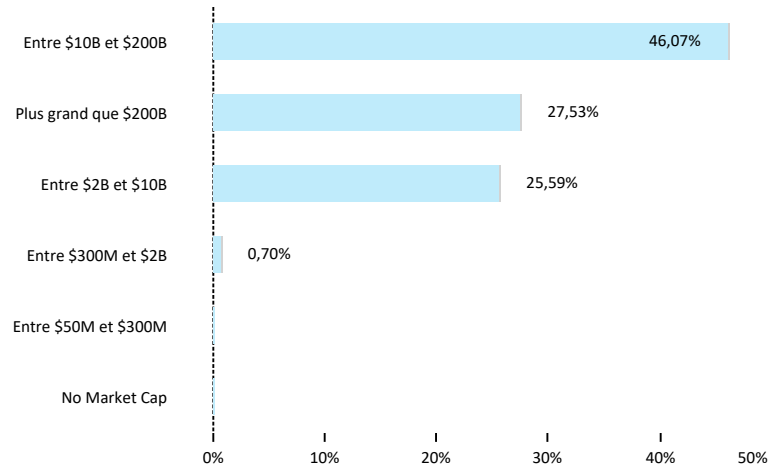
Les expositions excluent les positions d'encaisse et de devises si applicable

VaR

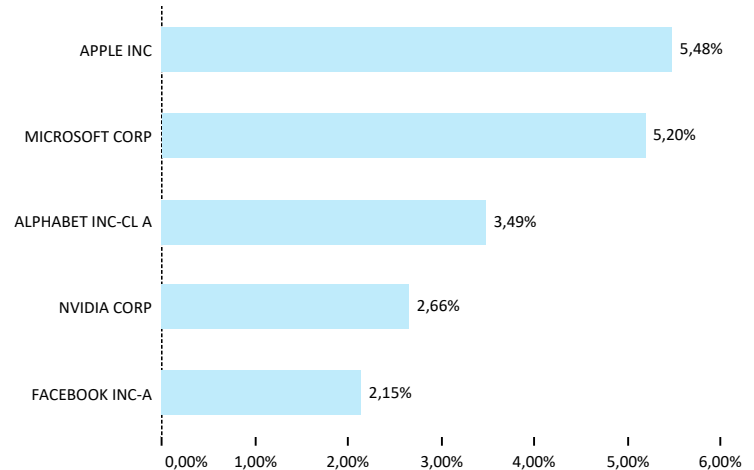
■ Distincte

■ Incrémentale

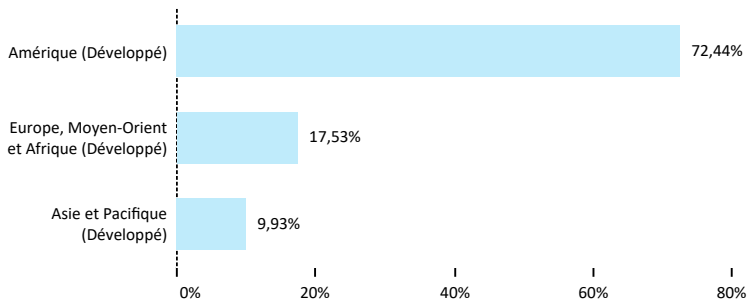
Exposition par Capitalisation Boursière



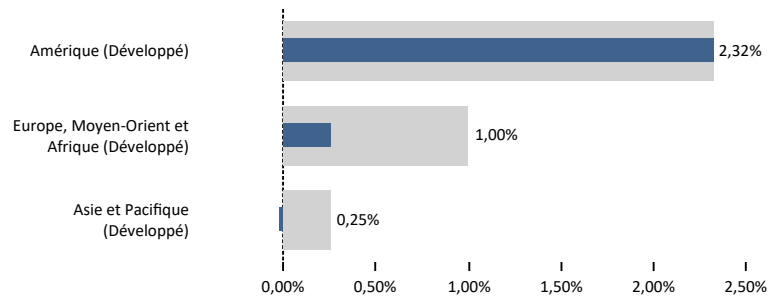
Top 5 exposition par instrument



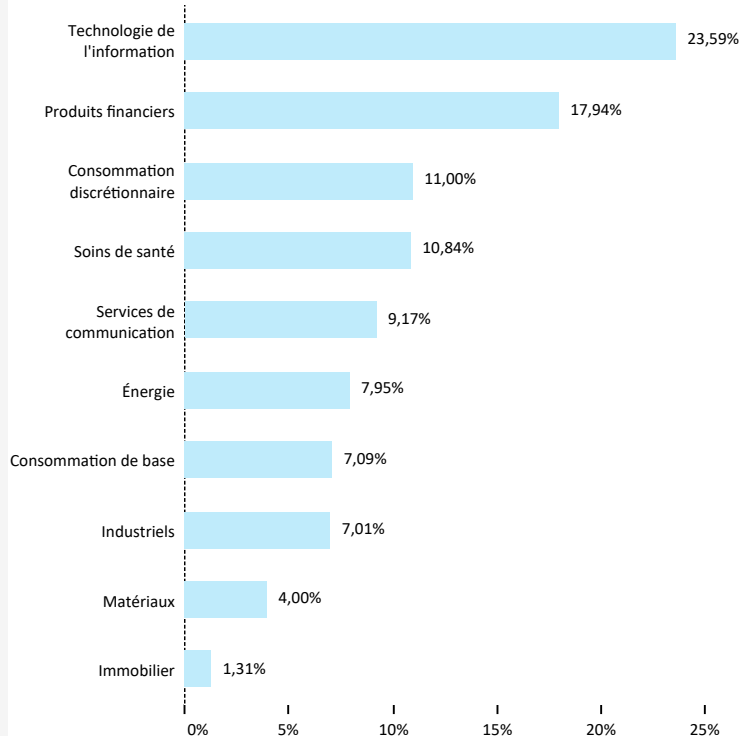
Exposition par zone géographique



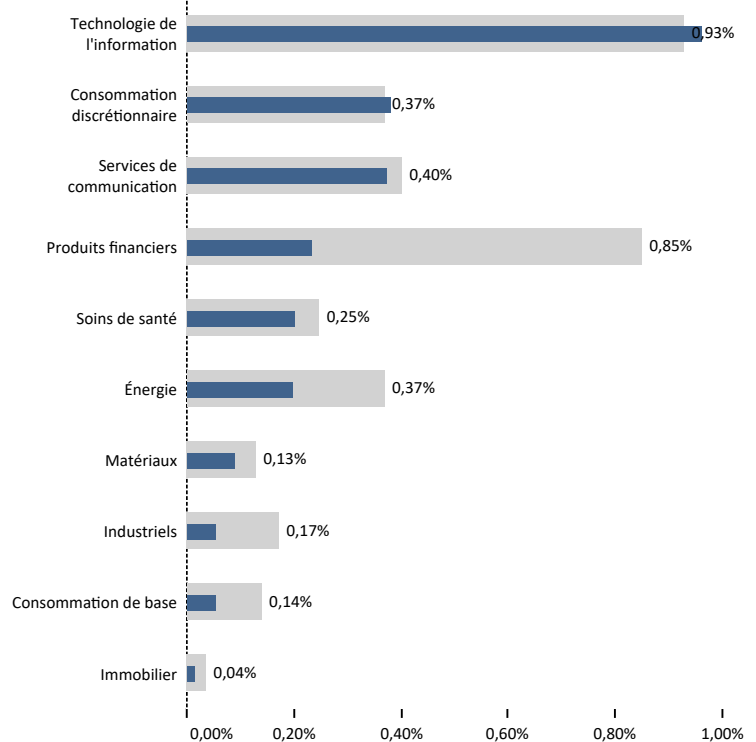
VaR par zone géographique



Exposition par secteur



VaR par secteur



Source : Innocap

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

Commentaire du gestionnaire

Au dernier trimestre de 2023, la stratégie Evovest Actions Mondiales, avec pondération liée à la capitalisation boursière, a enregistré un rendement avant frais de 5.0 %, soit une sous-performance de -3.7 % par rapport à l'indice. Cette période marque la fin de l'année 2023 avec une sous-performance cumulée de 5.7%, contrastant nettement avec l'année 2022, qui avait généré une surperformance significative. Tout au cours de l'année, il a été observé que le processus d'investissement rencontrait des difficultés dans les périodes de faible volatilité ou de marché très haussier. Cela s'est confirmé durant ce trimestre, l'indice de référence ayant gagné 8.7% pour clôturer l'année à 19.9%, contre 14.2% pour notre stratégie. Durant le trimestre, tant au niveau de l'exposition factorielle que de la sélection de titres, nous avons assisté à une érosion de la valeur ajoutée, culminant avec une journée particulièrement défavorable suivant la rencontre de la FED en décembre. Les titres à faible volatilité résiduelle ont fortement sous-performé ce jour-là. La sélection de titres a été avantageuse seulement dans certains pays européens, alors que la combinaison de la sélection aux États-Unis et au Japon a entraîné une diminution des rendements de plus de 1.5%. Nos positions par rapport à l'indice de référence ont été mitigées : des titres comme Whitecap Resources, Chesapeake Energy Corp, Koie Tecmo Holdings et Tokyo Electric Power ont sous-performé, tandis que Raiffeisen International, Kawasaki Kisen, KLA Corp et Carnival Corporation ont surperformé. Un thème récurrent cette année, 'les magnifiques sept', a continué d'affecter la performance de la stratégie durant le trimestre. Au total, notre positionnement, souvent sous-pondéré, a réduit le rendement de 0.4% par rapport à l'indice. Un diagnostic est actuellement en cours pour planifier les aspects du processus d'investissement à améliorer en 2024. Déjà, quelques pistes sont envisagées pour optimiser le processus de construction de portefeuille, nous permettant ainsi de mieux gérer nos expositions à certains facteurs de risque, en adéquation avec la distribution observée de ces derniers.

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.