

Evovest Inc.

Fonds Evovest d'actions mondiales II s.e.c. | Global

Juin 2021

Détails

Valeur unitaire	10.34 \$
Actifs	34,988,442.79 \$
Performance mensuelle nette	1.60%
Performance annuelle nette	3.36%
Fonds / Classes	CAD / CAD
Date de lancement	3/18/2021
Frais de gestion	0.40%

Gestionnaires

Gestionnaire de fonds d'investissement	Gestion de placements Innocap inc.
Courtier sur le marché dispensé	Gestion de placements Innocap inc.
Conseiller en négociation	Evovest www.evovest.com

Fournisseurs de service

Administrateur	APEX
Auditeur	PwC
Gardien de valeur	Northern Trust

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 présentées nettes de frais et basées sur la date de lancement.

** 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

L'objectif d'investissement du fonds est la génération de rendements excédentaires par rapport à l'indice de référence, le MSCI World Equal Weighted Index, un portefeuille équilibré des plus grandes capitalisations des économies développées sur un cycle boursier complet. La stratégie d'investissement du conseiller en négociation repose sur l'automatisation et l'amélioration du processus d'investissement fondamental d'un gestionnaire de portefeuille à l'aide de l'intelligence artificielle («IA»). La société en commandite investira dans des titres de participation, comme des actions ordinaires, et sera exposée aux marchés développés mondiaux.

Performances mensuelles brutes (%) **

	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC	2021
Fonds brutes	---	---	0.05%	2.45%	(0.53%)	1.68%	---	---	---	---	---	---	3.68%
Indice de référence	---	---	(0.16%)	1.05%	0.34%	2.80%	---	---	---	---	---	---	4.06%
Valeur ajoutée	---	---	0.21%	1.40%	(0.86%)	(1.12%)	---	---	---	---	---	---	(0.39%)

	1 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Depuis début
Fonds brutes	0.05%	3.62%	---	---	---	---	---	3.68%
Indice de référence	(0.16%)	4.23%	---	---	---	---	---	4.06%
Valeur ajoutée	0.21%	(0.61%)	---	---	---	---	---	(0.39%)

Indice de référence: MSCI World Equal Weighted Index (TR)

Performances mensuelles nettes (%) *

	1 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Depuis début
Fonds nettes	0.01%	3.35%	---	---	---	---	---	3.36%
Indice de référence	(0.16%)	4.23%	---	---	---	---	---	4.06%
Valeur ajoutée	0.18%	(0.88%)	---	---	---	---	---	(0.70%)

Indice de référence: MSCI World Equal Weighted Index (TR)

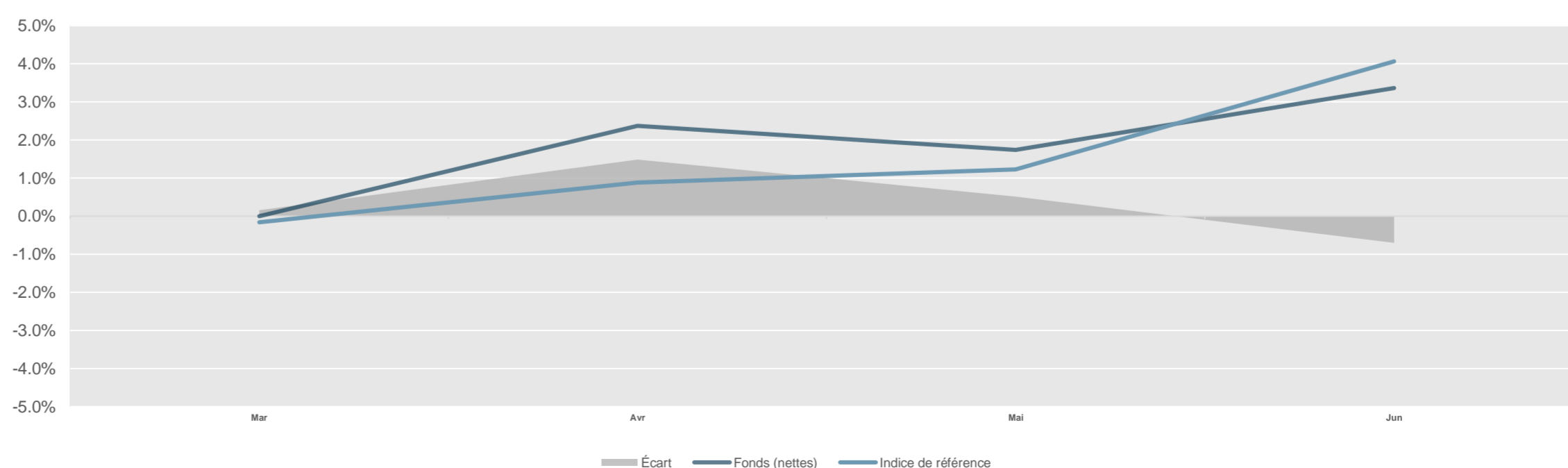
Analyse de performance

Rendement moyen mensuel	1.01%
Médiane rendement mensuel	0.81%
Rendement annualisé	12.19%
Rendement moyen annualisé	12.85%
Meilleur mois	2.36%
Pire mois	0.62%
% des mois positifs	75.00%
% des mois négatifs	25.00%

Ratio de risque

Volatilité annualisée	4.91%
Pire perte cumulée	(0.62%)
Retour à la plus haute VL (M)	1.00
Excess Kurtosis	-3.51
Skewness	-0.55

Valeur ajoutée *



Commentaire de gestion

Au deuxième trimestre de 2021, la stratégie Evovest Actions Mondiales a réalisé un rendement avant frais en dessous de nos attentes de 3.7% contre 4.2% pour l'indice. Après un rebond de la valeur ajoutée en avril, cette dernière s'est légèrement dégradée pendant le mois de mai et juin. Malgré tout, le rendement avant frais de la stratégie se compare favorablement depuis le début de l'année à 9.5% versus 8.9% pour l'indice de référence.

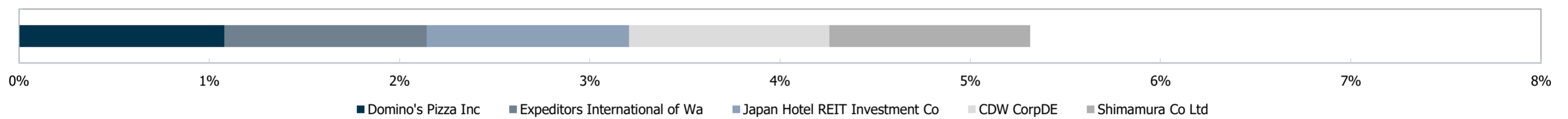
Contributeurs au rendement

Une des causes principales de cette sous-performance s'identifie par l'exposition à quelques titres en technologie aux États-Unis et de consommation au Japon qui ont sous-performé leurs pairs. À l'opposé, la sélection de titres industriels fut bénéfique pour la performance. Après avoir atteint un pic à la fin mars, le style momentum a connu une remontée inégale durant le trimestre. Une exposition importante à ce facteur en début de trimestre, qui fut décroissante par la suite, fut bénéfique pour la stratégie. Les autres facteurs de style sont quant à eux restés à des niveaux relativement faibles et ont donc peu contribué à la performance.

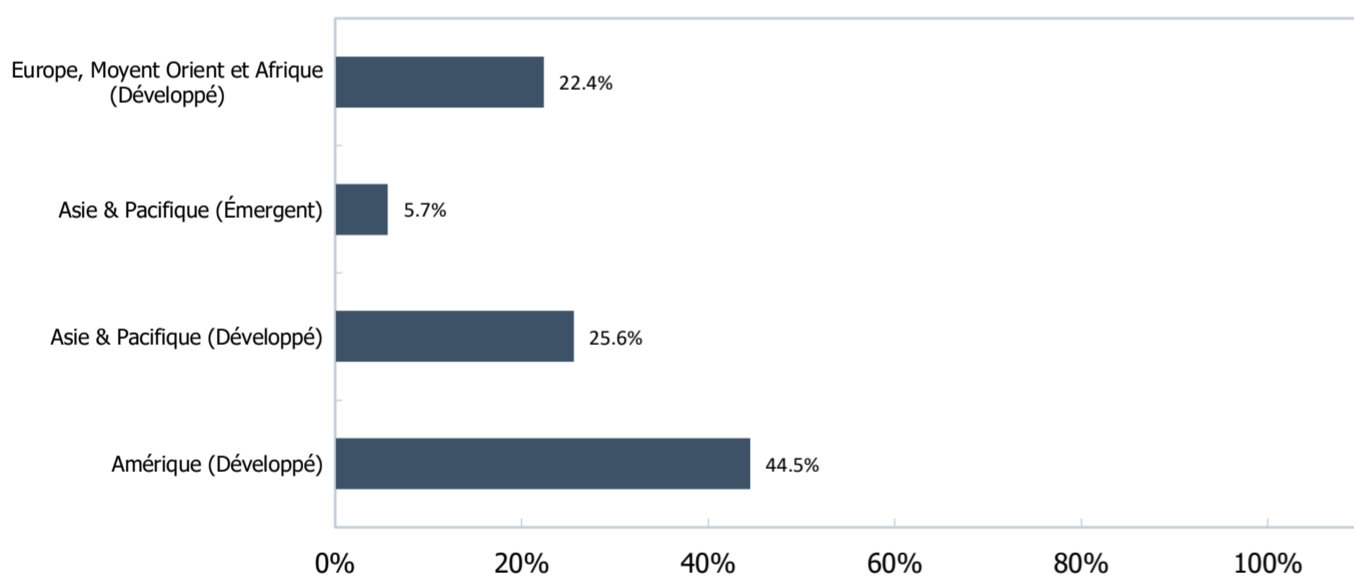
Avancement scientifique

Nous aimerions également souligner le développement et l'intégration à nos modèles en production d'une nouvelle méthode d'apprentissage machine : des arbres décisionnels neuronaux, inspirés de travaux de recherche récents chez Yandex. Un esprit de développement continu est au cœur de notre processus en constante évolution. Nous avons également amélioré notre contrôle du risque de portefeuille grâce à l'incorporation d'une mesure de corrélation. Il s'agit d'une première prise en compte explicite des dépendances entre les constituants du portefeuille. L'approche repose sur une mesure de distance basée sur nos facteurs de risques et est apparue compétitive relativement à des approches sophistiquées de factorisation matricielle.

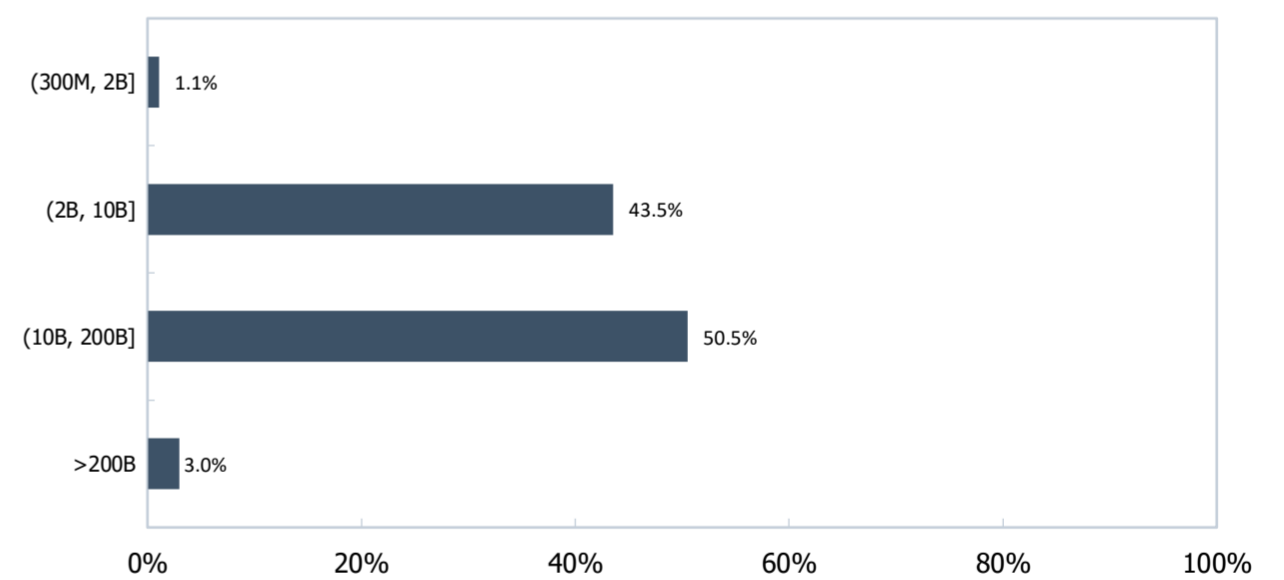
Les 5 plus importantes positions



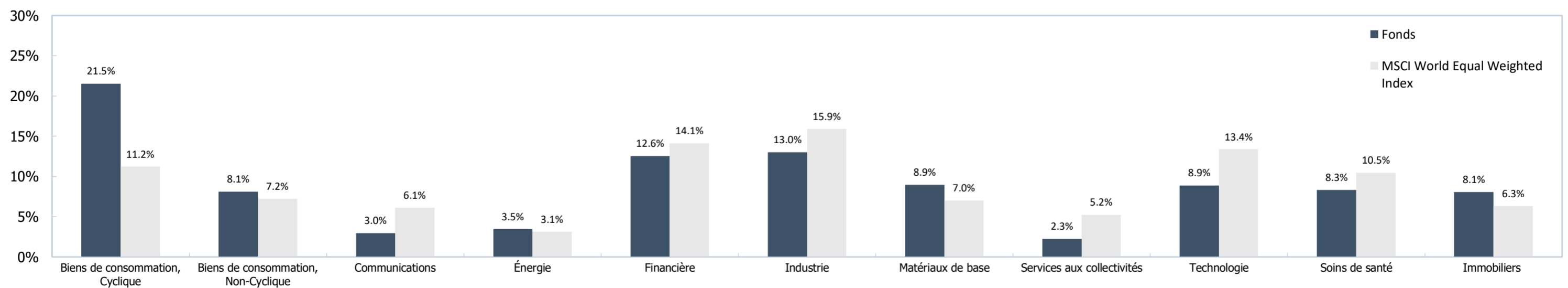
Exposition par zone géographique



Exposition par capitalisation boursière



Exposition par secteur



Source: Gestion de placements Innocap inc.

Les actifs et expositions sont rapportés dans la devise du fonds en date du 30 juin 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.