

Les conseillers en valeurs Razorbill Inc.

Fonds d'obligations canadiennes Razorbill Beta Plus s.e.c. | Canada

Septembre 2018

FONDS / CLASSES
CAD / CAD

DATE DE LANCEMENT
2016-06-15

IDENTIFICATEUR BLOOMBERG

TYPE DE PLACEMENT
Société en commandite

FRAIS DE GESTION
0.27%

GESTIONNAIRE DE FONDS D'INVESTISSEMENT
Gestion de placements Innocap inc.

COURTIER SUR LE MARCHÉ DISPENSÉ
Gestion de placements Innocap inc.

CONSEILLER EN NÉGOTIATION
Les conseillers en valeurs Razorbill Inc.

ADMINISTRATEUR
Custom House

AUDITEUR
PWC

GARDIEN DE VALEUR
State Street

CONTACT:
Gestion de placements Innocap inc.
Benoit Desbiens
514-390-7446
Benoit.Desbiens@innocap.com

• Actifs sous gestion : 47,168,451 \$
• Valeur liquidative / unité : 10.01 \$

• Performance mensuelle : -1.01%
• Performance année à date : -0.68%

Objectif de placement

L'objectif du fonds est de reproduire et de générer des rendements plus importants que son indice. Le fonds se concentre sur l'univers du marché obligataire canadien, mais pourrait investir dans d'autres pays développés, comme les États-Unis et les pays de la zone Euro. La sélection des investissements est basée principalement sur une approche ascendante. Le conseiller en négociation examine d'abord les investissements potentiels par recherche et observation. Ensuite, il utilise une approche quantitative et fondamentale dans le temps, les secteurs, les classes d'actifs et les régions afin de réduire l'univers d'investissement potentiel du fonds. Une diligence raisonnable est alors effectuée sur les investissements et le portefeuille potentiel est optimisé.

Performances mensuelles nettes (%)*

	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC	Année	Cible
2018	-0.85	0.09	0.70	-0.85	0.73	0.57	-0.66	0.63	-1.01	---	---	---	-0.68	-0.35
2017	-0.14	1.00	0.47	1.46	0.98	-1.26	-1.86	1.36	-1.33	1.57	0.70	-0.47	2.42	2.51
2016	---	---	---	---	---	0.73	0.82	0.02	0.35	-0.98	-2.04	-0.48	-1.61	-1.90

Performances mensuelles brutes (%)**

	JAN	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEP	OCT	NOV	DÉC	Année	Cible
2018	-0.80	0.17	0.76	-0.78	0.78	0.62	-0.59	0.68	-0.93	---	---	---	-0.12	-0.35
2017	-0.02	1.06	0.53	1.48	1.01	-1.16	-1.77	1.41	-1.26	1.68	0.77	-0.42	3.29	2.51
2016	---	---	---	---	---	0.83	0.87	0.09	0.43	-0.90	-1.96	-0.39	-1.05	-1.90

Performances relatives composées (%)

	1m	3m	6m	9m	12m	24m	36m	DL
Fonds (nettes)*	-1.01%	-1.04%	-0.61%	-0.68%	1.11%	-1.80%	---	0.10%
Fonds (brutes)**	-0.93%	-0.85%	-0.24%	-0.12%	1.92%	-0.16%	---	2.08%
Indice de référence	-0.97%	-0.96%	-0.46%	-0.35%	1.66%	-1.35%	---	0.22%

Indice de référence: FTSE TMX Canada Universe Bond Index (TR)

Analyse de performance

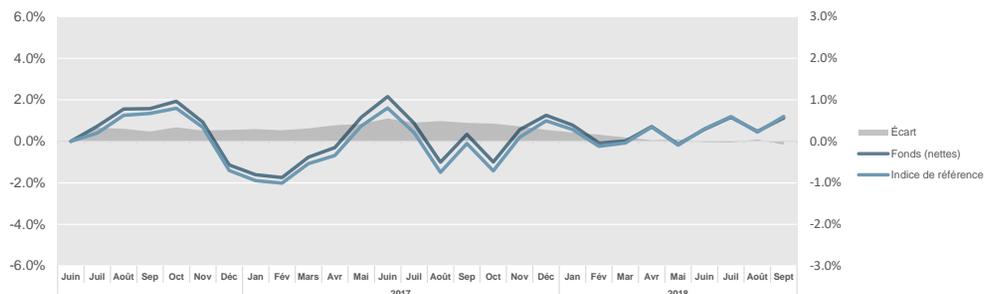
Rendement moyen mensuel	-0.01%
Médiane rendement mensuel	0.22%
Rendement annualisé	0.04%
Rendement moyen annualisé	-0.09%
Meilleur mois	1.57%
Pire mois	-2.04%
% des mois positifs	57.14%
% des mois négatifs	42.86%
Mois positifs - moyenne	0.76%
Mois négatifs - moyenne	-0.99%

Ratios de risque

Volatilité annualisée	3.51%
-----------------------	-------

Indice de référence: FTSE TMX Canada Universe Bond Index (TR)

Valeur ajoutée*



Avis important

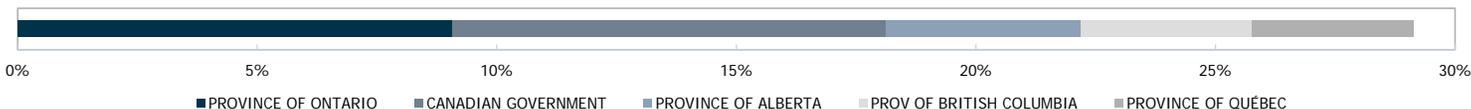
* Performances présentées nettes de frais et basées sur la date de lancement.

** 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).

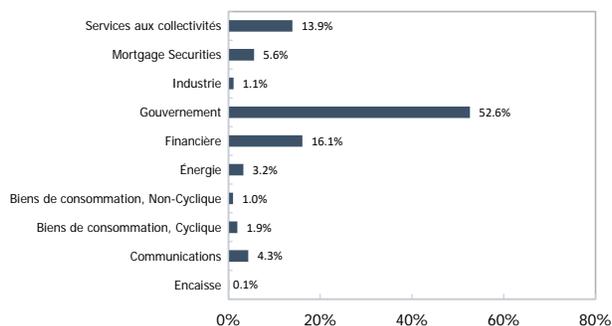
Commentaire de gestion

La stratégie Bond + a enregistré une sous-performance par rapport à l'indice (-1.01% vs -0.97%) en septembre en raison de notre positionnement sur les taux d'intérêt.

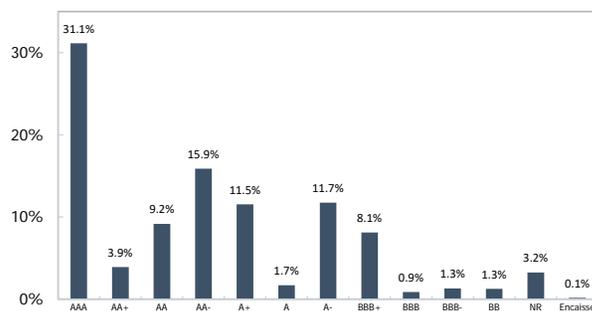
5 plus important positions



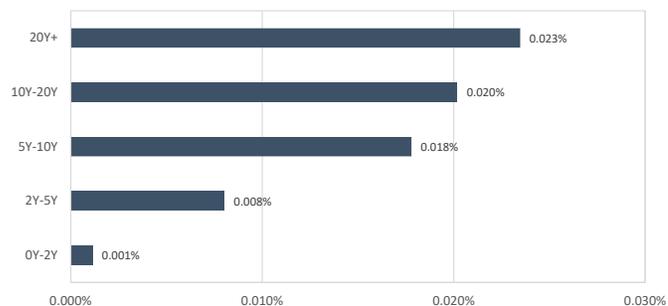
Exposition par secteur (% du total de l'exposition nette)



Allocation par cote de crédit (% de l'exposition nette)



Valeur monétaire d'un point de base (% du total de l'exposition nette)



Source: Gestion de placements Innocap inc.

Les actifs et expositions sont rapportés dans la devise du fonds en date du 28 septembre 2018.

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.