

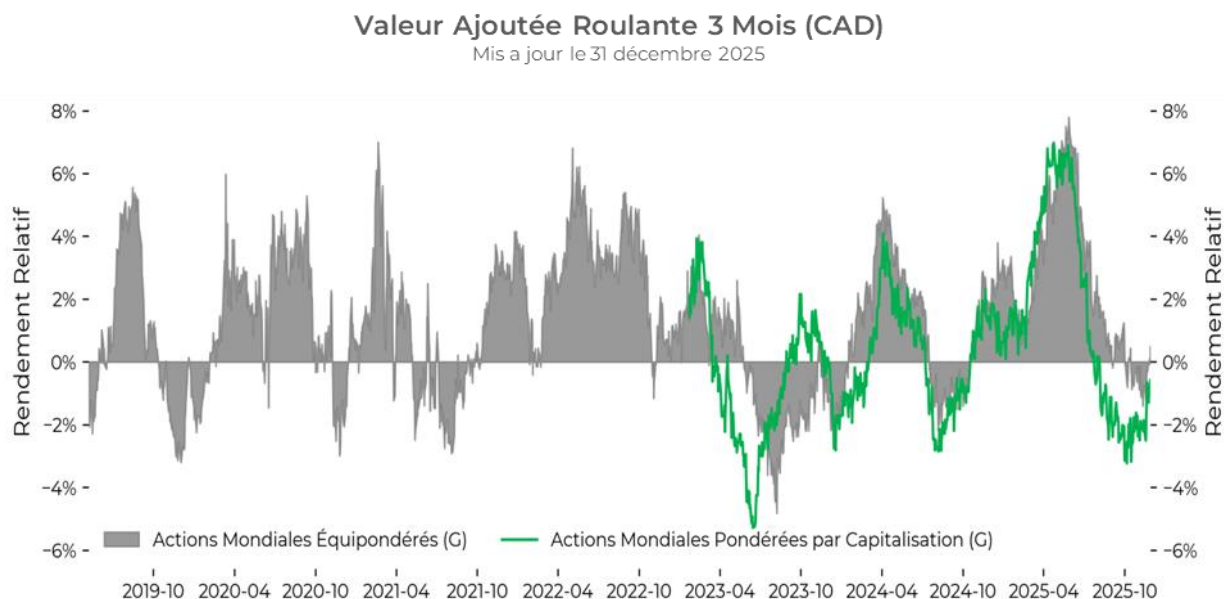
Illustration de la portabilité de nos signaux d'investissement

La fin du dernier trimestre a marqué la conclusion des trois premières années civiles complètes de notre stratégie d'actions mondiales pondérée par la capitalisation boursière (Global Market-Cap-Weighted Equity) qui utilise le MSCI World, un indice de référence plus courant et accepté institutionnellement pour les mandats d'actions mondiales.

La différence majeure entre notre stratégie phare d'actions mondiales équipondérées (Global Equal-Weighted Equity) et celle-ci réside dans la pondération des États-Unis, qui s'élève à environ 70 % pour le MSCI World, contre environ 40 % pour l'indice de référence équipondéré. De plus, nous avons appliqué un processus de déviation active par rapport au poids de l'indice de référence d'environ +/- 1 % par rapport aux poids de référence.

À titre de référence, nous pouvons comparer la génération d'alpha issue des signaux d'investissement pour différents processus de construction de portefeuille. L'image ci-dessous illustre la continuité des capacités de génération d'alpha de la stratégie équipondérée, représentée en gris, vers notre mandat pondéré par la capitalisation boursière. Nous sommes fermement convaincus que notre signal est transposable à de nombreux types d'indices de référence.

Figure 1 : Comparaison de notre valeur ajoutée entre la stratégie d'actions mondiales équipondérées et notre stratégie d'actions mondiales pondérée par la capitalisation boursière.



À PROPOS D'EVOVEST

Evovest est un gestionnaire de portefeuille d'actions innovant. Notre processus d'investissement systématique suit une approche scientifique en combinant l'expertise de l'analyse fondamentale et une connaissance approfondie de l'apprentissage machine. Sa mission est d'apporter de la diversification dans les stratégies d'actions grâce à un processus d'investissement innovant. La société est détenue par ses employés, avec une structure simple qui assure l'alignement des intérêts. Evovest est certifiée B-Corp et s'efforce de créer un fort sentiment de communauté en promouvant la diversité et l'inclusivité au sein de l'entreprise.



Comment nous situons-nous par rapport à nos pairs ?

Nous sommes conscients que le MSCI World est un indice difficile à battre. Selon SPIVA®, une base de données de S&P Dow Jones Indices, 80,3 % des fonds ont sous-performé un indice de référence mondial aux États-Unis, et ce chiffre grimpe à 96 % au Canada pour les 3 dernières années.

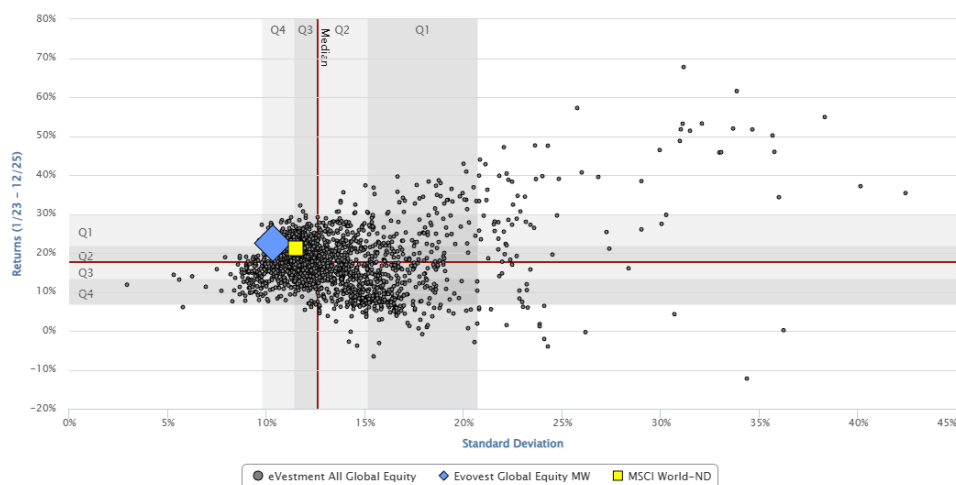
En utilisant eVestment, une base de données alimentée par déclaration volontaire, nous pouvons nous comparer aux gestionnaires suffisamment confiants pour publier leurs chiffres de performance. Nous comprenons que certains biais sont inhérents aux chiffres auto-publiés, ce qui implique que les moins bons performeurs sont souvent dissuadés de publier leurs résultats.

Néanmoins, nous nous comparons favorablement à la catégorie Actions mondiales (Global Equity) du Nasdaq eVestment, une plateforme de données et d'analyses d'investissement institutionnel utilisée par les gestionnaires d'actifs.

Parmi près de 2000 gestionnaires de portefeuille à travers le monde, rapportant dans la catégorie "all global equity", notre stratégie d'actions mondiales pondérée par la capitalisation boursière se distingue par le classement suivant (les chiffres les plus bas sont les meilleurs, sauf pour l'écart-type) :

- Ratio de Sharpe : 6e centile (1er quartile)
- Rendements : 21e centile (1er quartile)
- Perte maximale cumulée (Maximum drawdown) : 24e centile (1er quartile)
- Écart-type : 92e centile (4e quartile)

Figure 2 - Positionnement d'Evovest en termes de rendement et de risque parmi les gestionnaires de portefeuilles d'actions mondiales



À PROPOS D'EOVEST

Evovest est un gestionnaire de portefeuille d'actions innovant. Notre processus d'investissement systématique suit une approche scientifique en combinant l'expertise de l'analyse fondamentale et une connaissance approfondie de l'apprentissage machine. Sa mission est d'apporter de la diversification dans les stratégies d'actions grâce à un processus d'investissement innovant. La société est détenue par ses employés, avec une structure simple qui assure l'alignement des intérêts. Evovest est certifiée B-Corp et s'efforce de créer un fort sentiment de communauté en promouvant la diversité et l'inclusivité au sein de l'entreprise.

