À propos d'Evovest

Evovest automatise la prise de décisions d'investissements avec une approche scientifique. L'intelligence artificielle nous permet d'identifier les meilleurs investissements potentiels en analysant l'information financière et macroéconomique. Notre approche se démarque par l'intégration des meilleures pratiques en gestion de portefeuille et en apprentissage machine. Notre engagement consiste à générer des rendements supérieurs par le biais d'une approche innovante à un coût compétitif.

Revue trimestrielle - T3 2022

Un autre trimestre mouvementé vient de s'achever. Ce ne fut pas un été de tout repos avec les marchés mondiaux qui ont tenté une reprise de la mi-juillet à la mi-août, pour reprendre leur tendance baissière par la suite. Les banques centrales n'ont quant à elles pas pris de pause et ont continué d'augmenter les taux directeurs pour s'attaquer à l'inflation. Malgré ces conditions de marchés difficiles, nous avons pu créer de la valeur relativement à notre indice de référence.

Développement des affaires

Après une longue période où les rencontres se faisaient par vidéoconférence, nous avons effectué plusieurs déplacements pour aller à la rencontre des gens en personne. Pendant le trimestre, nous sommes allés notamment dans l'Ouest canadien, New York et en Europe. Le Hedge fund week et le Battle of the quant – London fut l'occasion de renouer avec les autres gestionnaires de portefeuilles à l'international. Nous sommes ravis de l'intérêt que les gens portent à Evovest. Plusieurs conversations et rétroactions seront pertinentes pour notre future.

Série découverte

Les cinq premières parties de la série découverte sont disponibles sur notre site web (lien). Elles couvrent notre perception du problème d'investissement et introduisent un cadre de référence pour s'y attaquer. Dans les prochaines semaines, nous publierons les parties subséquentes qui sont reliées à notre processus d'investissement.

Partie 1: La quête de l'alpha - Une introduction au problème
Partie 2: Motivé par la quantité et la capacité - Un cadre pour les approches d'investissement
Partie 3: Mouvements du marché - Une combinaison de différents styles d'investissement
Partie 4: Conscience et les marchés financiers - Savoir que nous manquons d'informations
Partie 5: Un exemple d'ignorance

Mandat pondéré en fonction de la capitalisation boursière

Dans le cadre du mandat qui nous a été confié par le PGEQ, la décision de modifier l'indice de référence a été prise. Beaucoup de travail a été effectué par notre équipe d'investissement pour adapter nos modèles à un indice de référence pondéré en fonction de la capitalisation boursière. Ce changement prendra effet à partir du 4e trimestre. Nous tenons aussi a remercié l'équipe du PGEQ de nous avoir démontré sa confiance en augmentant l'allocation cible à la stratégie actions mondiales d'Evovest dans le Fonds traditionnel PGEQ.

Historique de rendements États-Unis et International

Nous sommes désormais en mesure d'offrir deux nouvelles stratégies en compte séparé grâce à la décomposition de notre historique de rendements de la stratégie Evovest Actions Mondiales. Essentiellement, la stratégie se décompose en un volet États-Unis et un autre International. En utilisant des rapports du gardien de valeurs, nous avons pu reconstruire l'historique de rendements. Prenez-note qu'à l'intérieur de la stratégie d'actions mondiales, aucune décision d'allocation géographique n'est prise et la construction de portefeuille se base sur des modules indépendants. Ces deux conditions sont requises pour garder l'objectivité de l'historique des rendements. Vous pouvez trouver les rendements des États-Unis (lien) et International (lien) sur notre site web.

Initiative CGC/PGEQ

Grâce à une initiative du PGEQ et de Finance Montréal, Close Group Consulting a débuté évaluation de l'intégration ESG dans notre processus d'investissement pendant le trimestre. Nous sommes heureux de pouvoir collaborer avec Tamara Close et son équipe pour améliorer nos pratiques dans le cadre de cet exercice qui continuera dans le 4e trimestre.

Avertissement: Les rendements présentés en CAD incluent les frais de transaction, mais excluent les frais de gestion et d'exploitation. Les rendements passés ne sont pas indicatifs des résultats futurs.

Ouverture de poste - Représentant marketing et développement des affaires

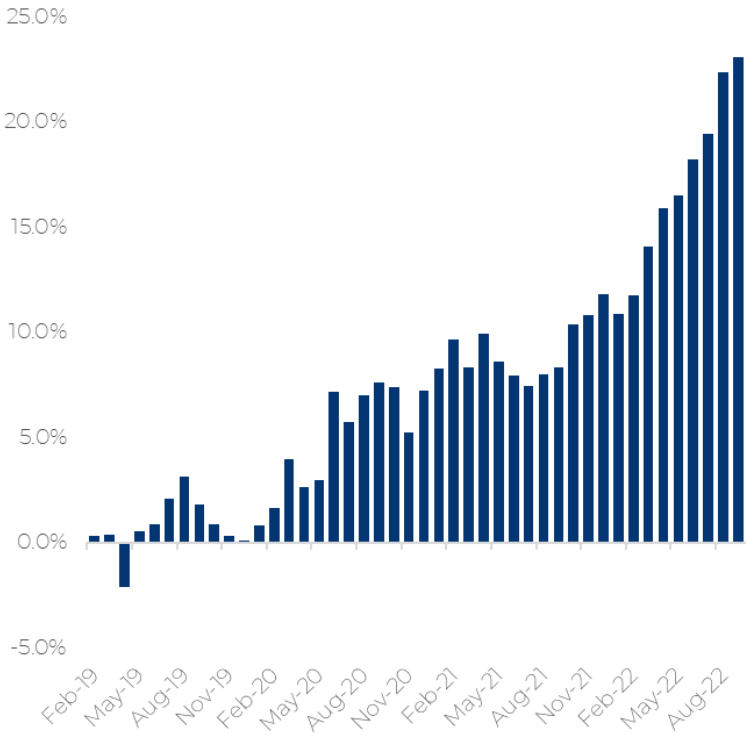
Evovest est à la recherche d'un nouveau membre dans son équipe pour supporter nos efforts de développements des affaires et de marketing. Si vous êtes un candidat ou en connaissez un, visiter le lien suivant pour la description de tâche pour un Représentant marketing et développement des affaires (lien)

Rendements - Actions mondiales

Malgré l'environnement de marché mentionné précédemment, nos modèles ont su bien se positionner pour ajouter de la valeur. Durant la première moitié du trimestre, la stratégie a sous-pondéré de manière croissante l'exposition aux titres à haut Beta au fur et à mesure que les marchés mondiaux augmentaient. Bien que ceci ait retranché de la valeur durant cette période, la sélection de titres a amplement compensé pour ce positionnement. Il est d'ailleurs à noter que bien que l'exposition moyenne au facteur Beta était négative, le titre ayant le mieux performé dans le portefeuille sur le trimestre, Coinbase, est un titre à haut Beta. Celui-ci, tel expliqué par notre outil d'intelligence artificielle explicative, fut acheté sur une courte période pour ses caractéristiques techniques de momentum à court terme et d'activité transactionnelle.

Dans la deuxième moitié du trimestre, ce fut l'exposition factorielle qui fut bénéfique à la valeur ajoutée, entre autres en raison de la sous-pondération importante au facteur Beta. L'effet de sélection, lui, n'ajouta ni ne retrancha de valeur pendant cette période.

Alpha Cumulé Réalisé



31 janv. 2019 - 30 sept. 2022	Evovest	MSCI World EW Net
Rendements Annualisés	8.8%	2.8%
Alpha annualisé	6.0%	N/A
Volatilité Annualisée	13.9%	14.9%
Beta	0.86	N/A
Rendements T3 2022	2.5%	-1.6%
Erreur de réplication	4.6%	N/A

Avertissement: Les rendements présentés en CAD incluent les frais de transaction, mais excluent les frais de gestion et d'exploitation. Les rendements passés ne sont pas indicatifs des résultats futurs.