

Systematique marchés boursiers

APERÇU DE LA STRATÉGIE / 30 SEPTEMBRE 2023



Sommaire de la stratégie

La stratégie applique une approche long/short aux marchés boursiers mondiaux avec pour objectif de maximiser le rendement tout en contrôlant la volatilité, ainsi qu'en maintenant une très faible corrélation avec les classes d'actif traditionnelles.

En utilisant un biais de marché variable, elle vise à exploiter des opportunités d'arbitrage entre les principaux indices boursiers en négociant des contrats à terme sur indice, des FNB et des paniers de titres individuels. Cette stratégie utilise des signaux complémentaires ayant démontré constance et robustesse par le passé et dont les perspectives sont rationalisables.

Statistiques de performance et de risque (depuis le début)

Rendement annualisé (USD)	4,89 %
Écart-type annualisé	5,28 %
Rendement/volatilité	0,93
Ratio Sharpe	0,57
Bêta (prévu)	0,16
Bêta (réalisé 12 mois)	-0,06
Coefficient d'asymétrie	0,43
Pire période à la baisse	-7,56 %
Ratio de mois positifs	0,62
Moyenne des mois négatifs	-1,07 %
Moyenne des mois positifs	1,30 %
Corrélation vs MSCI Monde	0,11

Note: La date de début est le 1^{er} janvier 2018. Toutes les données sont depuis le début à l'exception du bêta prévu, qui est courant.

Équipe d'investissement

Nelson Cabral, M.Sc., CFA
Gestionnaire de portefeuille
Expérience : 16 ans
Membre de l'équipe depuis 2011

Gabriel Laprise, B.Ing., M.Sc.A., CFA
Analyste quantitatif
Expérience : 4 ans
Membre de l'équipe depuis 2018

Technologie

Éric Gagnon, B.Sc, B.A.A
Développeur logiciel principal
Expérience : 14 ans
Membre de l'équipe depuis 2023

Alexandre Bériault, B.Ing.
Architecte logiciel
Expérience : 12 ans
Membre de l'équipe depuis 2012

Guillaume Paré, B.Ing.
Développeur logiciel principal
Expérience : 7 ans
Membre de l'équipe depuis 2016

Michael Laplante
Développeur logiciel
Expérience : 1 an
Membre de l'équipe depuis 2022

Caractéristiques

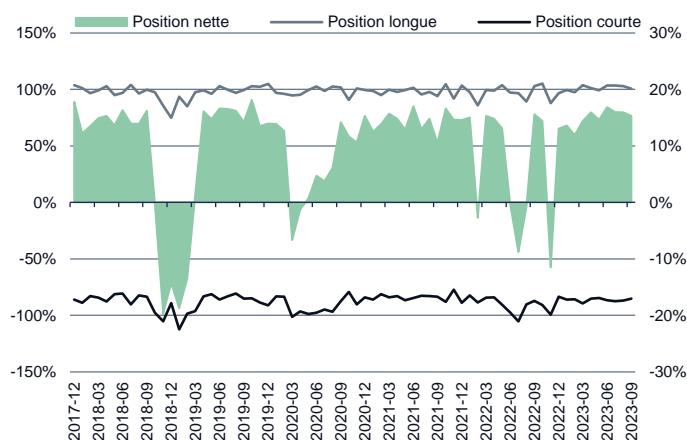
Bêta	-0,3 à 0,3
Exposition maximale par indice	15 %
Exposition courte aux marchés	100 % (+/- 20 %)
Exposition longue aux marchés	100 % (+/- 20 %)
Volatilité cible	4,5 % à 7,5 %
Couverture de devise	100 % en USD

Rendements marchés haussiers et baissiers (depuis le début)

	MARCHÉS HAUSSIERS	MARCHÉS BAISSIERS	TOUS LES MARCHÉS
MSCI MONDE (NET)			
Nombre de mois	45	24	69
Rendement mensuel moyen (USD)	2,99 %	3,40 %	0,77 %
STRATÉGIE SYSTÉMATIQUE MARCHÉS BOURSISERS			
Ratio de mois positifs	67 %	54 %	62 %
Rendement mensuel moyen (USD)	0,48 %	0,28 %	0,41 %

Note : Les rendements mensuels moyens sont calculés selon les mois au cours desquels l'indice de référence enregistrait un rendement positif ou un rendement négatif.

Exposition nette aux marchés



Systématique marchés boursiers

Rendements (USD)

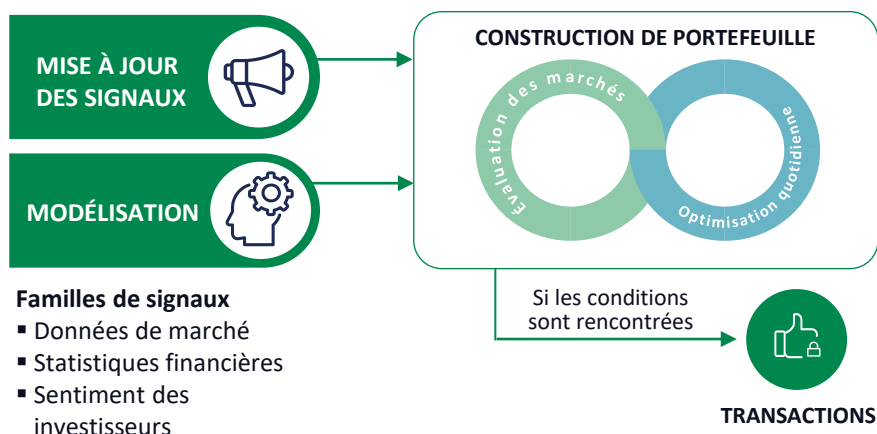
En %	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année à date
2023	0,16	-1,30	0,83	0,43	-1,59	0,45	1,97	-0,16	0,76				1,50
2022	-0,81	0,29	1,09	-1,54	-1,78	-0,07	0,42	0,43	-0,50	-2,22	1,09	-0,06	-3,66
2021	1,54	-1,21	1,70	1,21	-0,54	1,86	1,66	1,63	0,25	3,02	1,68	0,10	13,61
2020	3,17	0,24	5,92	0,69	-0,37	-0,57	0,56	0,95	1,47	0,28	-3,14	1,14	10,56
2019	-2,19	0,25	1,41	-0,87	1,50	0,44	1,66	0,19	-0,75	-1,55	1,21	-0,21	1,02
2018	2,62	-0,04	-0,82	-0,60	3,25	1,22	-0,54	0,88	2,10	-1,61	-2,70	2,32	6,06

Note : La date de début de la stratégie est le 1 janvier 2018.

Rendements cumulatifs (USD)



Processus d'investissement



Pour plus d'informations

FIRASS KANSOU

Directeur, Développement des affaires et Relations clients

firass.kansou@desjardins.com

Systematique marches boursiers

Sources : MSCI, DGIA, au 30 septembre 2023

POUR INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS CANADIENS SEULEMENT.

Les informations fournies dans ce document sont fournies à titre confidentiel et uniquement pour le bénéfice des personnes auxquelles il est présenté. Ce document est présenté à des fins d'information et d'illustration seulement. Il ne devrait pas être considéré comme un conseil d'investissement ou une recommandation d'achat ou de vente de titres, ou une recommandation de stratégie de placement particulière. Ce document ne doit en aucun cas être considéré ou utilisé aux fins d'offre d'achat de parts dans un fonds ou de toute autre offre de titres, quelle que soit la juridiction. Toutes les perspectives et opinions peuvent faire l'objet de changements sans préavis.

Les rendements sont présentés sur une base brute des frais de gestion et administratifs et nette des frais de transaction. Les rendements des clients seront réduits par les frais de gestion et d'autres frais. Les rendements présentés ne représentent pas l'expérience réelle d'un investisseur. Les rendements passés ne permettent pas nécessairement de prévoir les rendements futurs.

Les informations sur les indices de marché figurant dans le présent document, telles que l'indice MSCI Monde, sont fournies à titre informatif seulement et ne peuvent être reproduites ou utilisées à d'autres fins. Les informations sur les indices boursiers ont été compilées à partir de sources jugées fiables par DGIA. Aucune représentation ou garantie n'est faite par la présente en ce qui concerne l'exactitude ou l'exhaustivité de ces données. Une comparaison de la performance de la stratégie avec ces indices de marché est d'une utilité limitée car la composition du portefeuille de la stratégie peut contenir, entre autres, des options et d'autres titres, des niveaux concentrés de titres et peut utiliser un effet de levier, qui ne figure pas dans l'indice de marché. Par conséquent, aucun indice de marché n'est directement comparable aux résultats de la stratégie.

MSCI n'offre aucune garantie, n'a pas participé à la préparation de ce rapport ni approuvé son contenu, et n'a aucune responsabilité à cet effet.

Ce document ne doit pas être reproduit, distribué ou transmis à d'autres personnes sans le consentement écrit de DGIA.