Protecteur de portefeuille

TSX HDGE

Fonds de Couverture À Rendement Absolu Accelerate

Au 29 février 2024

Type	Structure	Date de création	Frais de gestion	Valeur liquidative
Positions acheteur/vendeur	FNB alternatif	10 mai 2019	0,00%	25,65$

Gestionnaire	Distributions	Bourse	Devise	Rendement de Distribution
Accelerate	0,10$ par trimestre	TSX	CAD	1,56%

Cote de risque	Prime de performance
Moyen	20% de l'excédent sur le seuil de performance

1 mois	3 mois	Cumul de l'année	1 an	3 ans	Depuis la création
6,5%	9,2%	14,2%	18,0%	21,9%	7,9%

À propos du fonds

Le fonds spéculatif Accelerate Absolute Return (TSX: HDGE) est un fonds spéculatif long-short quantitatif d'actions qui cherche à obtenir des rendements attrayants ajustés au risque avec une faible corrélation avec les grands marchés boursiers.

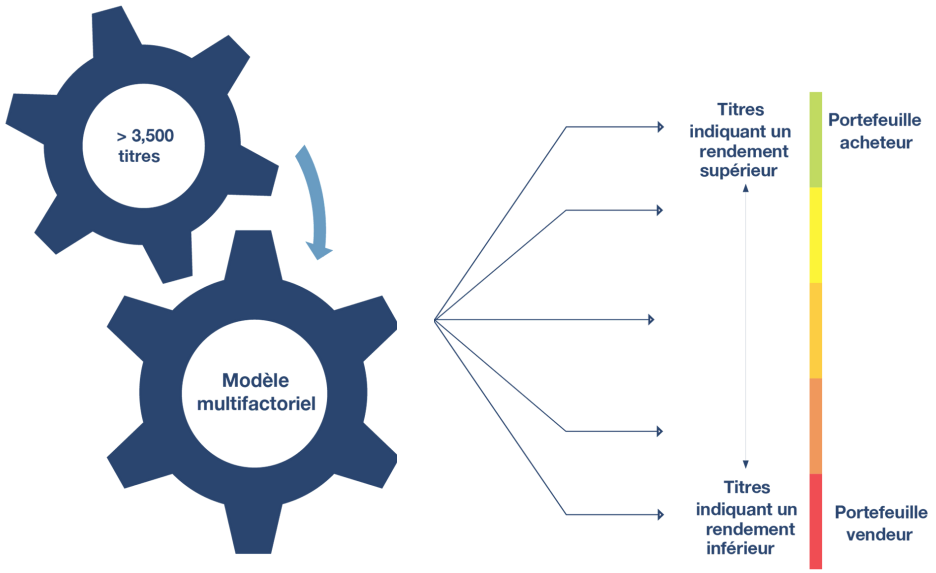
Objectifs des placements Modèle de placement

- Rendement cible de 10 % - 15 %, annualisé
- Générer des rendements positifs, quelle que soit l'évolution du marché
- Couvrir le risque de perte
- Gérer la volatilité
- Offrir des rendements non corrélés

Modèle de placement

HDGE se sert d'un modèle multifactoriel systématique exclusif pour trier et catégoriser les titres nord-américains en fonction de cinq facteurs principaux:

• Valeur • Qualité • Dynamique du cours • Dynamique d'exploitation • Tendance



Le fonds adopte une position acheteur à l'égard des titres offrant le plus grand potentiel (décile supérieur du modèle multifactoriel) et une position vendeur à l'égard des titres du décile inférieur. Le portefeuille est rééquilibré sur une base mensuelle.

DÉNI DE RESPONSABILITÉ: Le rendement antérieur ne reflète pas un rendement futur. Des frais de négociation et de rémunération au rendement estimés ont été déduits des résultats indiqués. Les placements comportent un niveau de risque variable et aucune garantie de profit ne peut être offerte à l'égard du rendement futur de toute stratégie d'investissement. Ce document ne constitue pas des conseils en matière de placement. Pour une liste complète des valeurs mobilières, veuillez consulter www.AccelerateShares.com.

Protecteur de portefeuille

TSX HDGE

Fonds de Couverture À Rendement Absolu Accelerate

Au 29 février 2024

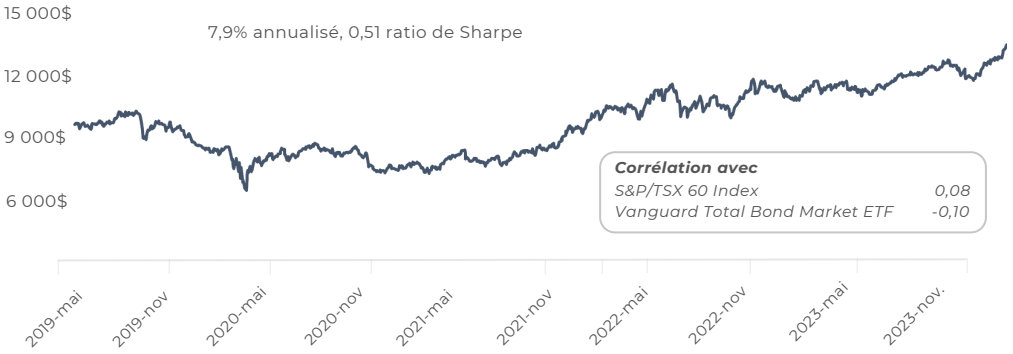
Retours mensuels

	janv	févr	mars	avril	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	Cumul de l'année
2024	7,2%	6,5%											14,2%
2023	-4,2%	5,2%	0,3%	1,3%	-5,4%	4,6%	1,6%	2,8%	1,6%	2,3%	-0,9%	-4,4%	4,1%
2022	4,2%	0,8%	-1,2%	7,5%	2,6%	-7,1%	5,0%	-3,3%	-3,9%	10,4%	2,9%	-2,2%	15,4%
2021	1,5%	-2,6%	4,7%	5,4%	-2,1%	0,1%	-1,7%	5,0%	2,4%	0,0%	8,7%	6,2%	30,4%
2020	-3,7%	-7,6%	0,9%	3,9%	7,0%	-2,2%	4,9%	-5,0%	0,2%	-3,1%	-7,9%	1,4%	-11,6%
2019					-1,5%	1,2%	4,3%	1,3%	-6,3%	2,5%	-7,0%	-5,2%	-10,8%

Caractéristiques	Acheteur	Vendeur
Caractéristiques	48	41
Capitalisation boursière moyenne (millions)	21 145$	$1 875
Beta	1,0	1,4
VE/EBITDA	12,3%	-4,2%
EV/FTD	10,6%	-9,7%
Rendement sur 12 mois	45,5%	-36,4%
% sommet des 52 dernières semaines	96,1%	53,6%
Rendement du capital investi	25,8%	-11,4%
Bénéfices bruts/Actifs	7,6%	3,7%
Moyenne mobile 50 jrs/ 200 jrs	117,3%	86,3%
Révisions du BPA	-0,9%	-4,9%
Évolution du nombre d'actions	-3,9%	7,1%
Rendement anormal	4,8%	-5,8%

Croissance des investissements

Période: du 10 mai 2019 Au 29 février 2024

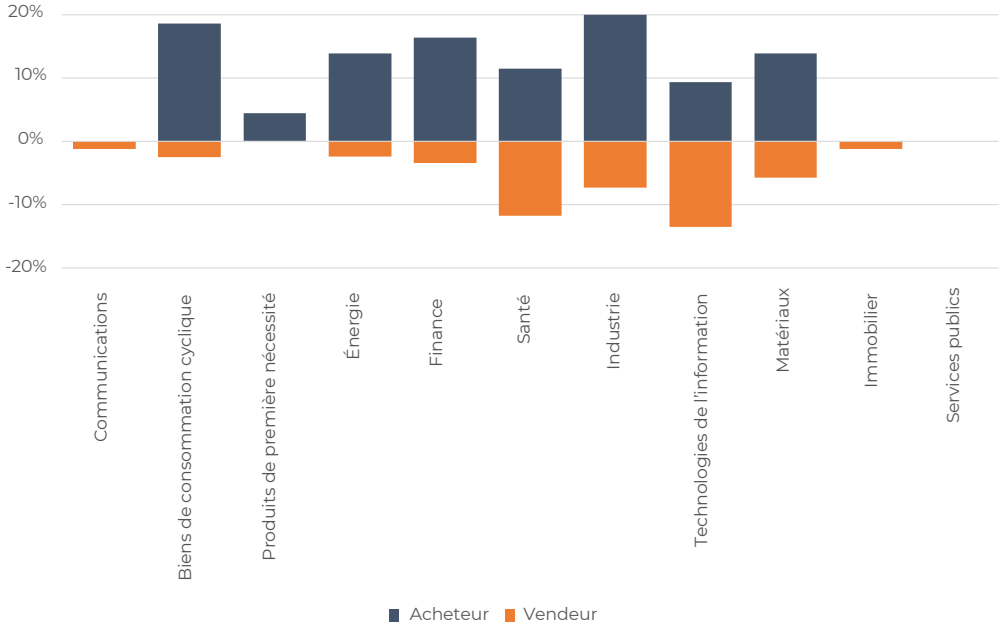


Croissance de 10 000$

10 titres principaux du portefeuille acheteur	Pondération
Williams-Sonoma Inc	2,5%
GigaCloud Technology Inc	2,5%
Murphy USA Inc	2,4%
RCM Technologies Inc	2,4%
Encore Wire Corp	2,4%
KLA Corp	2,4%
Taylor Morrison Home Corp	2,4%
Masterbrand Inc	2,4%
Cabot Corp	2,4%
Bancorp Inc/The	2,4%

10 titres principaux du portefeuille vendeur	Pondération
MicroStrategy Inc	-1,5%
indie Semiconductor Inc	-1,3%
Americas Car-Mart Inc/TX	-1,3%
CEVA Inc	-1,3%
Ameresco Inc	-1,3%
Mercury Systems Inc	-1,2%
AbCellera Biologics Inc	-1,2%
Novagold Resources Inc	-1,2%
Planet Labs PBC	-1,2%
Adaptive Biotechnologies Corp	-1,2%

Pondérations superposèe



DÉNI DE RESPONSABILITÉ: Le rendement antérieur ne reflète pas un rendement futur. Des frais de négociation et de rémunération au rendement estimés ont été déduits des résultats indiqués. Les placements comportent un niveau de risque variable et aucune garantie de profit ne peut être offerte à l'égard du rendement futur de toute stratégie d'investissement. Ce document ne constitue pas des conseils en matière de placement. Pour une liste complète des valeurs mobilières, veuillez consulter www.AccelerateShares.com.