

TSX  
**ALFA**

## FAITS EN BREF

**Type:**  
Réplication de capital-Investissement

**Structure:**  
FNB alternatif

**Date de création:**  
10 mai 2019

**Frais de gestion:**  
0,00%

**Prime de performance:**  
15 % de l'excédent sur le seuil de performance

**Gestionnaire:**  
Accelerate Financial Technologies Inc.

**Fréquence des distributions:**  
None

**Bourse:**  
TSX

**Devise:**  
CAD

**Cote de risque:**  
Moyen/élevé

Au décembre 31, 2020

**Valeur liquidative:**  
\$16,23

## À propos du fonds

Le Fonds alpha de capital-investissement Accelerate (TSX : ALFA) cherche à reproduire les rendements des fonds de capital-investissement par l'entremise d'un portefeuille diversifié de positions acheteur-vendeur de titres de capitaux propres et de produits dérivés.

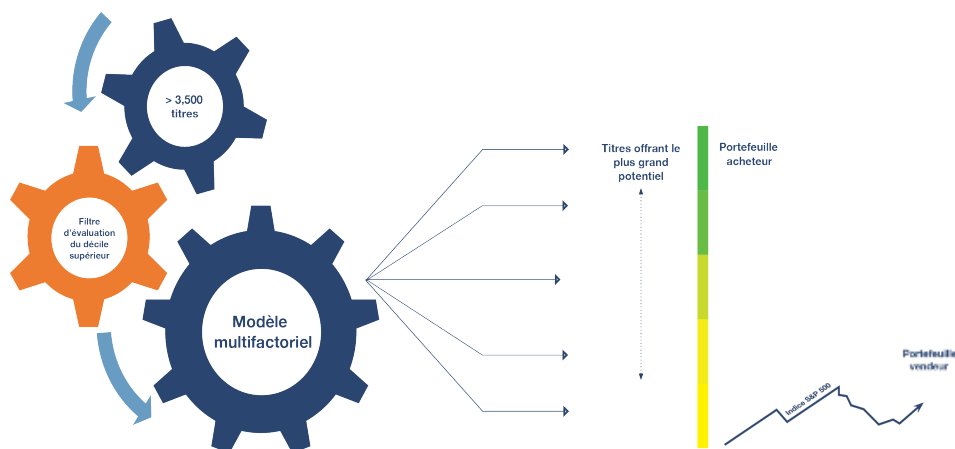
## Objectifs des placements

- Reproduire les rendements des fonds de capital-investissement
- Rendement cible de 12 % à 18 %, annualisé
- Conserver les positions acheteur à effet de levier
- Couvrir les positions vendeur à effet de levier
- Offrir des rendements non corrélés

## Modèle de placement

ALFA se sert d'un modèle multifactoriel systématique exclusif en deux étapes pour trier et catégoriser les titres nord-américains en fonction de caractéristiques typiques de l'acquisition par emprunt. ALFA filtre en premier lieu les titres nord-américains en fonction de l'évaluation, de la liquidité et de la taille et sélectionne un panier de titres du décile supérieur. ALFA catégorise ensuite ces titres de sociétés à faible et moyenne capitalisation en fonction de quatre facteurs principaux:

- Rendement du capital investi
- Bénéfices bruts/Actifs
- Remboursement de la dette
- Évolution des actifs



Le fonds adopte une position acheteur à l'égard des titres du portefeuille à effet de levier offrant le plus grand potentiel (décile supérieur du modèle multifactoriel), tout en adoptant une position de couverture, en vendant des titres d'un indice portant sur le marché boursier américain dans son ensemble. Le portefeuille est rééquilibré sur une base mensuelle.



## Caractéristiques

Au décembre 31, 2020	Acheteur	Vendeur
Nombre de titres	44	1
Capitalisation boursière moyenne (millions)	\$1 594	\$65 992
Beta	1,1	1,0
VE/EBITDA	17,2%	5,9%
Bénéfices bruts/Actifs	10,8%	6,7%
Évolution de la dette	-23,2%	5,8%
Rendement du capital investi	15,9%	16,4%
Évolution des actifs	-3,3%	5,0%

### 20 titres principaux du portefeuille vendeur

Titre	Pondération
Lakeland Industries Inc	3,7%
MSG Networks Inc	3,4%
Avid Technology Inc	3,3%
NETGEAR Inc	3,3%
BlueLinx Holdings Inc	3,3%
AMC Networks Inc	3,3%
Smith & Wesson Brands Inc	3,2%
Tribune Publishing Co	3,2%
Apogee Enterprises Inc	3,1%
MarineMax Inc	3,1%
First Solar Inc	3,1%
Centerra Gold Inc	3,1%
Mueller Industries Inc	3,1%
Deluxe Corp	3,1%
ODP Corp/The	3,0%
NeoPhotonics Corp	3,0%
Arrow Electronics Inc	3,0%
Emergent BioSolutions Inc	3,0%
SIGA Technologies Inc	2,9%
GrafTech International Ltd	2,9%

### Titres du portefeuille vendeur

Titre	Pondération
S&P 500 Index Futures	-29,5%

Veuillez visiter le site [www.AccelerateShares.com](http://www.AccelerateShares.com) pour obtenir la liste complète des titres

## Rendement au décembre 31, 2020

	1 mois	3 mois	Cumul de l'année	1 an	3 ans	Depuis la création
Valeur liquidative	6,6%	19,7%	-7,6%	-7,6%	n/a	-11,8%

### Fonds alpha de capital-investissement Accelerate

#### Rendement de référence du portefeuille



DÉNI DE RESPONSABILITÉ : Les résultats du portefeuille de référence du Fonds alternatif d'indicateurs canadiens améliorés Accelerate sont hypothétiques et ne reflètent pas le rendement des placements d'investisseurs donnés. Le rendement antérieur ne reflète également 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.

### Pondération sectorielle

#### Au décembre 31, 2020

