

Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve

DIVS cherche à procurer aux porteurs de parts un revenu stable et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans un ensemble diversifié d'actions privilégiées de principalement d'émetteurs canadiens, en plus d'émetteurs américains et internationaux.



DIVS (Unhedged)

MUTUAL FUND FUNDSERV CODE: EVF100 (Class F); EVF101 (Class A)

SUB-ADVISOR: Addenda Capital



La gestion active des actions privilégiées canadiennes demeure une occasion de placement intéressante. Addenda Capital est l'une des plus importantes sociétés d'investissement à actifs multiples au Canada, avec un actif sous gestion de plus de 35,5 milliards de dollars, dont 24,3 milliards de dollars en titres à revenu fixe et plus de 1,1 milliard de dollars en actions privilégiées.

Source : Addenda Capital, au 31 mars 2021. *Exclut 1 146 millions de dollars d'actifs de consultation et 295 millions de dollars d'actifs de superposition.

MISE À JOUR DU MARCHÉ :

Le dernier mois du deuxième trimestre a été un autre bon mois pour la plupart des catégories d'actif, à l'exception des obligations à court terme. Les membres de la Réserve fédérale américaine ont fait progresser leurs attentes de hausse des taux d'intérêt, ce qui a fait grimper les rendements des obligations à court terme, tandis que le reste de la courbe de rendement a reculé. Les actions ont d'abord réagi négativement en laissant entendre que les conditions actuelles de liquidités qui alimentent les marchés pourraient être chose du passé, mais elles ont rapidement repoussé cette idée et ont poursuivi leur marche vers des sommets inégalés à la fin du mois.

Le S&P TSX a enregistré un rendement de 8,54 % au cours du deuxième trimestre, tandis que le S&P 500 a enregistré un rendement de 6,95 % (CAD). Au sein des titres à revenu fixe, les obligations longues ont enregistré les meilleures performances au cours du trimestre, les rendements ayant légèrement baissé dans cette zone du marché, comme indiqué ci-dessus. Les obligations provinciales, qui ont la durée la plus longue de l'univers, ont donc surperformé les obligations fédérales et les obligations de sociétés. L'indice FTSE Russell Universe a enregistré un rendement de 1,66 % et l'indice FTSE Corporate, un rendement de 1,28 %. Les actions privilégiées ont également poursuivi leur remontée, enregistrant un rendement de 5,02 % et portant leur total cumulatif à 14,30 %. La nouvelle émission d'actions privilégiées a été nulle au cours du trimestre (YTD 450M), mais il y a eu plusieurs rachats (3,947M). Le performance du cours est le résultat d'institutions financières qui ont modifié leur capital réglementaire en émettant des billets de capital à recours limité (LRCN) et en rachetant des actions privilégiées.

Le Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve a essentiellement égalé le rendement de l'indice de référence.

Nous nous attendons à ce que les taux d'intérêt se situent dans une fourchette qui pourrait être plus élevée à court terme. Nous croyons que la faiblesse de l'offre d'actions privilégiées et les attentes plus élevées en matière d'inflation sont favorables à cette catégorie d'actifs; toutefois, l'évolution du marché des titres à revenu fixe LRCN et hybrides pourrait devenir un risque pour le marché des actions privilégiées. À l'avenir, nous nous attendons à ce que le rendement soit principalement attribuable aux revenus de dividendes et moins à l'appréciation des cours comme nous l'avons constaté au cours des 12 derniers mois.

Des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés aux fonds communs de placement (FET) et aux fonds communs de placement négociés en bourse. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les FNB et les OPC ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement passé peut ne pas se répéter. Un placement dans des FNB et des OPC comporte des risques. Veuillez lire le prospectus pour une description complète des risques relatifs à le FNB et fonds communs de placement. Les investisseurs peuvent encourir des commissions de courtage habituelles lors de l'achat ou de la vente FNB et les parts de fonds communs de placement. Cette communication est destinée à des fins d'information uniquement et n'est pas, et ne doit pas être interprétée comme un investissement et/ou conseils fiscaux à tout particulier.

Certains énoncés contenus dans la présente documentation constituent de l'information prospective au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières. L'information prospective peut se rapporter à des perspectives futures et aux distributions prévues, à des événements ou à des résultats et peut comprendre des énoncés concernant le rendement financier futur. Dans certains cas, les informations prospectives peuvent être identifiées par des termes tels que « peut », « volonté », « devrait », « s'attendre », « anticiper », « croire », « avoir l'intention » ou d'autres expressions similaires concernant des questions qui sont pas des faits historiques. Les résultats réels peuvent différer de ces énoncés prospectifs. Evolve décline toute obligation de mettre à jour publiquement ou de réviser par ailleurs les énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres facteurs qui ont une incidence sur ces renseignements, sauf si la loi l'exige.



Evolve ETFs

Le monde évolue.

Votre investissement aussi.

Evolve ETFs

Scotia Plaza, 40 King Street West, Suite 3404, Toronto ON M5H3Y2

416.214.4884 | 1.844.370.4884 | www.evolveetfs.com