



Obligations Univers Biais Stratégiques

Sommaire

Cette stratégie quantitative vise à générer un rendement à l'échéance supérieur à l'indice en investissant dans diverses catégories d'obligations canadiennes.

Style	Quantitatif
Processus	Descendant
Horizon	Moyen à long terme
Indice de référence	FTSE TMX Canada Univers
Objectif de valeur ajoutée	0,35 % sur périodes mobiles de 4 ans (avant frais de gestion)
Principales sources de valeur ajoutée	Secteurs, courbe, sélection provinciale et municipale, allocation d'actifs

Pourquoi investir

- Construction articulée autour de biais stratégiques assurant une stabilité des rendements
- Long historique de rendement et valeur ajoutée constante
- Utilisation d'une technologie de pointe exclusive intégrant des filtres quantitatifs et qualitatifs
- Processus d'investissement rigoureux et discipliné qui intègre les facteurs ESG
- Objectif de générer un ratio d'information supérieur à 0,50 (potentiel élevé de surperformance)
- Équipe de gestion stable, multidisciplinaire et expérimentée

Philosophie d'investissement

La stratégie combine une surpondération des crédits de qualité et un positionnement centré sur la courbe de taux. Ces deux expositions sont à corrélation négative et permettent de construire un portefeuille dont le rendement à l'échéance est supérieur à l'indice. La stratégie met l'emphase sur le rendement par rapport au risque du portefeuille. Les décisions tactiques sont mises en place afin d'intégrer au modèle les évolutions de marché tout en respectant la philosophie du produit. Enfin, la sélection de titres mise sur le système *Big Data*, une plateforme technologique d'aide à la décision qui nous permet d'identifier rapidement les occasions de rendement potentiel les plus intéressantes.

Processus d'investissement

ANALYSE

Fondamentale	Technique	Sentiment
Saisonnalité	Facteurs ESG	Multiclasses d'actifs

SÉLECTION DE TITRES

Utilisation de *Big Data*, un outil d'aide à la décision développé à l'interne permettant de bonifier les approches fondamentales et macroéconomiques traditionnelles.

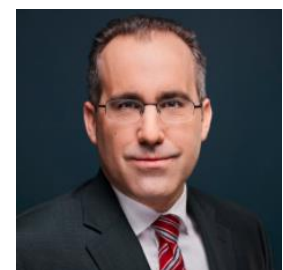
Ce système permet de déterminer dans quels marchés se situent les titres offrant le meilleur potentiel de valeur ajoutée.

Équipe de gestion



Martin Delage
 CFA, M.Sc.
 Chef des placements
 canadiens

30 ans d'expérience



Hugues Sauvé
 CFA, M.Sc., B.A.A., Écon. Fin.
 V.P., Revenu fixe et Adjoint
 exécutif au chef des
 placements canadiens

24 ans d'expérience