



Obligations Court Terme Héritage ESG

Sommaire

Cette stratégie obligataire canadienne investit dans des obligations de court terme et, de façon contrôlée, dans des obligations de moyen terme, en introduisant des biais stratégiques et une gestion active de la durée.

Style	Actif
Processus	Descendant
Horizon	Court terme
Indice de référence	FTSE Canada court terme
Objectif de valeur ajoutée	0,20 % sur périodes mobiles de 4 ans (avant frais de gestion)
Principales sources de valeur ajoutée	Durée, secteurs, courbe, sélection de titres et allocation d'actifs

Pourquoi investir

- Offre un potentiel de rendement à l'échéance plus élevé que l'indice
- Long historique de rendement et valeur ajoutée constante
- Processus d'investissement rigoureux et discipliné qui intègre les facteurs ESG
- Vise à avoir une empreinte positive dans la société en choisissant des placements dits d'« impact »
- Équipe de gestion stable et expérimentée

Philosophie d'investissement

Cette stratégie repose sur des biais prononcés favorables aux obligations provinciales, municipales et corporatives et sur un positionnement stratégique sur la courbe dans le but de fournir un rendement à l'échéance plus élevé dans la plupart des environnements économiques. La stratégie favorise également une rotation des secteurs selon les enjeux économiques et géopolitiques. L'équipe de gestion combine la gestion quantitative et la gestion active pour trouver un consensus sur l'amplitude des déviations tactiques à adopter. La sélection de titres, basée sur l'arbitrage tactique, mise sur le système *Big Data*, une plateforme technologique d'aide à la décision qui bonifie les approches fondamentales et macroéconomiques traditionnelles. La prise en compte des facteurs ESG et d'une empreinte positive dans la société est également une partie intégrante du processus de gestion.

Processus d'investissement

ANALYSE

Fondamentale	Technique	Sentiment
Saisonnalité	Facteurs ESG	Multiclasses d'actifs

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

1) Biais systématiques <i>Stratégiques à long terme</i>	50 %
2) Gestion quantitative <i>Optimisation</i>	10 %
3) Gestion active <i>Déviations tactiques</i>	25 %
4) Sélection de titres <i>Système Big Data</i>	15 %

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.

PVP, Revenu fixe et Adjoint exécutif au chef des placements canadiens

24 ans d'expérience



Pierre-Olivier Boulanger,
CFA, M.Sc.

Vice-président, Investissement responsable

14 ans d'expérience