



Obligations Gestion Intégrée Univers

Sommaire

Cette stratégie obligataire de gestion active vise à générer une performance supérieure à l'indice avec un risque modéré en investissant dans diverses catégories d'obligations canadiennes.

Style	Actif
Processus	Descendant
Horizon	Moyen à long terme
Indice de référence	FTSE Canada Univers
Objectif de valeur ajoutée	0,75 % sur périodes mobiles de 4 ans (avant frais de gestion)
Sources de valeur ajoutée	Durée, secteurs, courbe, sélection de titres et allocation d'actifs

Pourquoi investir

- Construction articulée autour de biais stratégiques assurant une stabilité des rendements
- Objectif de générer un ratio d'information supérieur à 0,50 (potentiel élevé de surperformance)
- Processus d'investissement rigoureux et discipliné qui intègre les facteurs ESG
- Équipe de gestion stable, multidisciplinaire et expérimentée

Philosophie d'investissement

L'équipe de gestion favorise une approche qui consiste à déployer l'ensemble des outils et leviers disponibles en revenu fixe pour générer des combinaisons optimales, peu importe le contexte du marché. Les gestionnaires utilisent une structure à biais stratégiques prononcés (crédit de haute qualité et positionnement centré sur la courbe), une gestion active de la durée selon le crédit et la courbe. Grâce à un arbitrage tactique, la sélection de titres est également mise à profit pour générer de la valeur ajoutée, notamment du côté des obligations à haut rendement.

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.

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