



Obligations Long Terme

Sommaire

Cette stratégie obligataire de gestion active vise à générer un rendement à l'échéance supérieur à l'indice de référence en investissant dans des obligations canadiennes de qualité à long terme.

Style	Actif
Processus	Descendant
Horizon	Long terme
Indice de référence	FTSE Canada Long Terme
Objectif de valeur ajoutée	0,50 % 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

- Objectif de générer un rendement à l'échéance supérieur à l'indice
- Emphase sur la préservation du capital
- Objectif de générer un ratio d'information supérieur à 0,50 (potentiel élevé de surperformance)
- Long historique de rendement et valeur ajoutée constante
- Processus d'investissement rigoureux et discipliné qui intègre les facteurs ESG
- 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.

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>	20 %
2) Gestion quantitative <i>Optimisation</i>	10 %
3) Gestion active <i>Déviations tactiques</i>	55 %
4) Sélection de titres <i>Système Big Data</i>	15 %

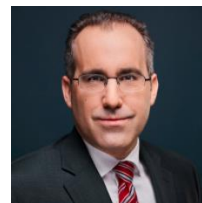
Équipe de gestion



Martin Delage
CFA, M.Sc.

Chef des placements canadiens

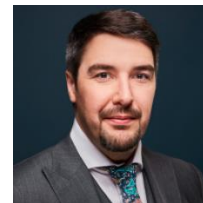
30 ans d'expérience



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