



## Obligations Univers Héritage ESG

### Sommaire

Cette stratégie obligataire de gestion active vise à générer un rendement à l'échéance supérieur à l'indice de référence 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	0,50 % 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

- Objectif de rendement à l'échéance supérieur à l'indice
- Long historique de rendement et valeur ajoutée constante
- 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
- Vise à avoir une empreinte positive dans la société en choisissant des placements dits d'« impact »
- Équipe de gestion stable, multidisciplinaire 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>	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 %

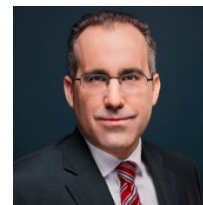
### Équipe de gestion



**Martin Delage**  
CFA, M.Sc.

**Chef des placements canadiens**

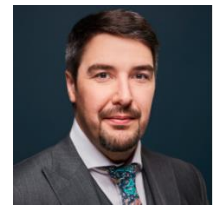
29 ans d'expérience



**Hugues Sauvé,**  
CFA, M.Sc.,  
B.A.A., Écon. Fin.

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

23 ans d'expérience



**Pierre-Olivier Boulanger,**  
CFA, M.Sc.

**Vice-président, Investissement responsable**

13 ans d'expérience