



Actions Canadiennes Multifacteurs

Sommaire

Cette stratégie quantitative vise à réaliser un rendement supérieur à l'indice MSCI Canada IMI en combinant des stratégies basées sur trois types de facteurs : faible volatilité, équilibré et momentum.

Style	Quantitatif
Processus	Fondamental ascendant
Horizon	Long terme
Indice de référence	MSCI Canada IMI
Objectif de valeur ajoutée	0,90 % sur cycle de marché (avant frais de gestion)
Capitalisation boursière	Plus de 300 M\$
Taux de rotation	80 % en moyenne

Pourquoi investir

- Gestion systématique performante
- Approche réduisant les risques liés au marché boursier canadien
- Taux d'efficacité élevé dans tous les environnements de marché (haussiers et baissiers)
- Processus rigoureux et discipliné ayant recours à des critères d'investissement purement quantitatifs
- Équipe de gestion stable et expérimentée

Philosophie d'investissement

Cette stratégie repose sur une approche visant à exploiter les inefficiences présentes dans le marché boursier canadien en combinant trois stratégies quantitatives. 1) La stratégie « faible volatilité » repose sur l'hypothèse que le bêta d'un titre ne reflète pas le niveau de risque pris par rapport au rendement attendu et permet de générer un profil risque-rendement supérieur à l'indice. 2) La stratégie « équilibrée » tire avantage de trois facteurs de surperformance, soit la valeur, la taille et le rééquilibrage et permet de réduire les risques de concentration. 3) Enfin, la stratégie « momentum » s'appuie sur un modèle quantitatif combinant six variables financières pour exploiter l'effet d'entraînement dans le marché et le temps de réaction des investisseurs.

Processus d'investissement

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

La combinaison des trois approches à pondération égale permet d'optimiser la relation risque-rendement du portefeuille et de maximiser la probabilité d'atteindre l'objectif de valeur ajoutée.

1) Faible volatilité <i>Surperformance en marché baissier et contexte de baisse de taux</i>	33 %
2) Équilibré <i>Stabilité assurée par une exposition équivalente à tous les titres du MSCI Canada IMI</i>	33 %
3) Momentum <i>Surperformance en marché haussier</i>	33 %

Équipe de gestion



Martin Delage
CFA, M.Sc.

Chef des placements canadiens

30 ans d'expérience



Nicolas Poirier
CFA, M.Sc.

Directeur, Revenu variable

9 ans d'expérience