



Revenus Marchés Publics Core+

Sommaire

Cette stratégie en gestion active vise à réaliser un rendement absolu supérieur en investissant dans un portefeuille diversifié de titres liquides de qualité supérieure.

Style	Actif
Processus	Descendant
Horizon	Moyen terme
Objectif de performance	4 % de rendement absolu (avant frais de gestion)
Principales sources de valeur ajoutée	Durée, secteurs, courbe, allocation d'actifs et sélection de titres

Pourquoi investir

- Objectif de générer un rendement annuel moyen de 4 % sur des périodes mobiles de 4 ans
- Risque de durée limitée concilié à un revenu majoré (exposition au marché du crédit)
- Objectif de générer un ratio d'information supérieur à 0,50
- Processus d'investissement rigoureux et discipliné qui intègre les facteurs ESG
- Équipe de gestion stable détenant une solide expertise en sélection de titres de sociétés

Philosophie d'investissement

Cette stratégie utilise une surpondération de crédit liquide de qualité supérieure (corporatif, provincial et municipal) et favorise une durée courte synthétisée à travers la composition des actifs, dans le but de préserver le capital face au risque de hausse de taux. Parce que les marchés tendent à fonctionner en silos (actions/obligations, USD/CAD, haut rendement/qualité), des outils quantitatifs de pointe sont utilisés pour mettre en valeur les données fondamentales et les données de marché à travers les classes d'actifs. Cette approche permet de détecter des opportunités présentant des excès de rendement. La sélection des titres de crédit obligataires et le positionnement de courbe reposent sur une infrastructure d'intelligence d'affaires basée sur la valorisation interne des écarts de crédit, utilisée en synergie avec ses analyses fondamentale, quantitative et macroéconomique.

Processus d'investissement

ANALYSE

Fondamentale	Technique	Sentiment
Saisonnalité	Facteurs ESG	Multiclasses d'actifs

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

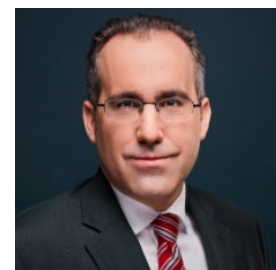
1) Biais systématiques <i>Surpondération de crédit liquide et durée courte synthétisée à travers la composition des actifs</i>	10 %
2) Gestion active <i>Valeur ajoutée générée grâce à la répartition et sélection d'actifs, notamment sur les tactiques liées à des actifs non traditionnels</i>	65 %
3) Sélection de titres <i>Exposition à des titres de sociétés offrant le meilleur potentiel de valeur ajoutée parmi les émetteurs présents sur le marché</i>	25 %

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