

PHILOSOPHIE DE LA STRATÉGIE

La stratégie vise à offrir des placements à risque modéré, en atteignant une performance de 0,75 % supérieure à l'indice de référence FTSE Canada Univers sur des périodes mobiles de 4 ans.

L'ensemble des outils et leviers disponibles en revenu fixe est utilisé de façon prononcée pour arriver à des combinaisons optimales peu importe le contexte de marché.

POURQUOI CHOISIR LA STRATÉGIE OBLIGATIONS UNIVERS GESTION INTÉGRÉE?

- | Structure à biais stratégique – crédit de haute qualité et positionnement centré sur la courbe
- | Gestion active de la durée selon le crédit et la courbe
- | Sélection de titre - incluant les obligations à haut rendement, obligations hybrides et feuille d'érable
- | Biais prononcés et arbitrage tactique
- | Équipe expérimentée multidisciplinaire et d'envergure internationale

POINTS SAILLANTS

Indice de référence	FTSE Univers Canada
Ratio d'information cible	> 0,5 sur des périodes mobiles de 4 ans
Objectif de valeur ajoutée	0,75 % sur des périodes mobiles de 4 ans
Durée	± 1,5 an
Véhicules	Mandat ségrégué (Caisse commune au 1 ^{er} trimestre 2021)

ANALYSES



Le tableau ci-dessous démontre les caractéristiques spécifiques aux obligations traditionnelles comparativement à la stratégie Obligations Univers Gestion Intégrée.

OBLIGATIONS TRADITIONNELLES VERSUS LES STRATÉGIES OPTIMUM

Valeur ajoutée	Gestionnaire Traditionnel	Optimum Univers Biais Stratégiques et Univers ESG	Optimum Univers Gestion Intégrée
Taux	Directionnel	+ Relatif VS Courbe	-
Courbe	Directionnel	+ Biais Stratégique (Centrage)	-
Crédit	Beta	+ Biais Stratégique (Province, cote A) + Sélection corporative + Prime (Coupon élevé, amortissable, ESG)	+ <i>Barbell</i> crédit (BBB & Bons de gestion de trésorerie vs Prov. & A) + Arbitrage (Écart de prix, émission)
Autre	-	+ Classes (Rendements réels) + Hors indice (Non coté)	+ Classes (Obligations à haut rendement, hybrides) + Hors indice (Feuille d'érable, FPUNV) + Biais plus prononcés