

PHILOSOPHIE DE LA STRATÉGIE

La stratégie Revenus Marchés Privés vise à offrir un fonds à risque modéré, alliant des objectifs de préservation de capital et de génération de revenu annualisé de 5 %. L'investisseur bénéficie d'une stratégie à faible corrélation avec des actifs traditionnels grâce à la création d'un portefeuille de fonds de dette privée diversifié et global réparti dans différents pays. Ce portefeuille maintient une grande liquidité grâce à des titres à court terme de crédit de haute qualité qui sont ajoutés au portefeuille.

La sélection des fonds de dette privée permet d'assurer une diversification du portefeuille suite à une revue diligente complète et des analyses effectuées par les gestionnaires de portefeuille mettant ainsi à levier leur expertise de crédit.

ANALYSES



POINTS SAILLANTS

Style	Gestion active
Processus	Approche ascendante
Indice de référence	FTSE Canada Univers
Objectif de performance	5 % rendement absolu

MESURES DE RISQUE

	Depuis la création*
Volatilité annualisée	4,26 %
Rendement	4,37 %
Ratio sharpe	0,79
Rendement positif	76,92 %
Rendement moyen positif - mensuel	0,56 %
Rendement moyen négatif - mensuel	-0,2 %

Les mesures de risque au 31 octobre 2020.
* Début du mandat : Juillet 2016.

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

	Poids
1 Biais systématiques (Dette privée)	80 %
2 Gestion active	10 %
3 Sélection de titres (Système <i>Big Data</i>)	10 %
Objectif de performance :	5 % rendement absolu

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

1. Biais systématiques	La stratégie Revenus Marchés Privés se différencie par une exposition unique à des fonds de dette privée mondiaux offrant un rendement net supérieur aux instruments de revenu fixe traditionnels grâce à la prime de liquidité. Le rendement net moyen visé pour l'investissement en dette privée est de 7 % et cela est atteint grâce à différentes stratégies, à savoir : dette infrastructure et immobilière et dette de premier rang dans des entreprises dites de taille moyenne. Le fonds est exposé à des investissements en Europe, États-Unis et Canada.
2. Gestion active	Les fonds de dette privée sont multiples et offrent des stratégies différentes. Le choix du type de stratégie suit notre vue macroéconomique et est sujet à un processus rigoureux. Ce processus est la pierre angulaire de notre gestion d'actifs à travers toutes les stratégies.
3. Sélection de titres	Le portefeuille peut détenir 40 % de titres publics, principalement du crédit corporatif et municipal de haute qualité. Le système <i>Big Data</i> est une plateforme technologique d'aide à la décision qui bonifie les approches fondamentales et macroéconomiques traditionnelles. Ce système permet de déterminer dans quel marché se situent les titres les plus attrayants. Il permet de construire un portefeuille d'obligations corporatives (et d'actions privilégiées, selon le cas) offrant le meilleur potentiel de valeur ajoutée parmi les émetteurs présents dans le marché.