

## FPG SSQ Revenu et croissance mondial CI

# À propos du gestionnaire

**Gestion mondiale d'actifs CI**, est une société de gestion de placements basée à Toronto. CI se démarque par son approche selon laquelle les gestionnaires de portefeuille et les analystes spécialisés de chaque catégorie d'actif et de chaque secteur mettent en commun les résultats de leurs recherches afin d'élaborer un profil complet d'une société et de ses titres.

# Un fonds qui réunit toutes les catégories d'actifs gagnantes

## La philosophie et l'approche de placement

Le Fonds de placement garanti (FPG) SSQ Revenu et croissance mondial CI est un **fonds mondial d'allocation d'actifs visant à obtenir un rendement courant relativement élevé** provenant du revenu d'intérêt et de dividende et aussi une croissance du capital à long terme. La stratégie est gérée par l'équipe de Gestion mondiale d'actifs CI, qui a modulé sa philosophie d'investissement afin de s'adapter à l'environnement des marchés des capitaux d'aujourd'hui.

Ainsi, l'équipe partage les valeurs suivantes :

- La spécialisation des connaissances en raison de la globalisation qui a augmenté la complexité de la gestion de placement;
- La collaboration en réaction à l'augmentation de l'interconnectivité des marchés des capitaux globaux;
- La flexibilité dans la construction des portefeuilles.

L'équipe se démarque par son approche globale et thématique et combine l'analyse macroéconomique à l'analyse fondamentale ascendante afin de construire son portefeuille.

## L'équipe de gestion de portefeuille

L'équipe de gestion de portefeuille est composée de 52 professionnels de l'investissement, dont **21 spécialistes sectoriels d'actions mondiales, 19 spécialistes de titres à revenu fixe ainsi qu'une équipe de 4 stratèges macroéconomiques**.

## Pourquoi investir dans ce fonds?

**Les avantages d'investir dans un fonds mondial de répartition d'actifs sont nombreux.** Pour un investisseur canadien, investir à l'étranger permet notamment d'obtenir une meilleure diversification de portefeuille et d'avoir accès à un univers de titres environ 20 fois plus grand. Le gestionnaire utilise la flexibilité que lui procure le mandat de gestion d'actifs pour prendre avantage de **quatre sources de valeur ajoutée**, soit la répartition d'actifs, l'allocation sectorielle, la sélection de titres et la gestion des devises.

## Répartition d'actifs

Le comité d'allocation d'actifs est composé de huit membres chevronnés et forme ses perspectives macroéconomiques en tenant compte de la croissance économique, des taux d'intérêt, des conditions des marchés des capitaux et du climat géopolitique.

**L'équipe peut compter sur les balises d'investissement très larges de son mandat qu'elle combine à une gestion active de sa répartition d'actifs afin de profiter pleinement des opportunités de marché.** Une autre preuve qu'elle utilise sa liberté est sa portion en encaisse : elle n'hésite pas à détenir une portion importante d'encaisse lorsqu'elle juge les différentes classes d'actifs surévaluées et/ou trop risquées.

## Allocation sectorielle

**L'analyse macroéconomique est utilisée afin de déterminer l'allocation sectorielle dans la portion en actions et en obligations.** L'équipe analyse les différentes opportunités se trouvant dans les secteurs et dans les titres actuellement détenus afin de déterminer la pondération sectorielle allouée à chaque gestionnaire de secteur. Encore une fois, l'équipe peut profiter d'une liberté de décision : la pondération sectorielle du portefeuille peut varier significativement par rapport à la pondération de chaque secteur dans l'indice d'actions (MSCI ACWI).

## Sélection de titres

La portion en actions du portefeuille est composée de titres de grande capitalisation, de compagnies de haute qualité qui sont des franchises mondiales solides. Elle favorise les compagnies qui versent des dividendes croissants et soutenables plutôt que de privilégier uniquement celles ayant un rendement du dividende élevé. Une approche fondamentale est utilisée et chaque gestionnaire de secteur utilise les critères d'évaluation les plus adaptés à son secteur.

Quant à la portion en obligations, une approche tactique (3 mois) et stratégique (12 mois) est utilisée afin de notamment profiter des anomalies de marché. Une attention particulière est portée au contrôle du risque et de la préservation du capital. Le portefeuille global contient également des obligations à rendement élevé. D'ailleurs, l'ajout d'obligations à rendement élevé à un portefeuille diversifié compte de nombreux avantages :

- Une meilleure diversification;
- Un rendement à l'échéance normalement plus élevé que les obligations de catégorie « investissement »;
- Une baisse de valeur marchande moins importante dans un contexte de hausse de taux d'intérêt grâce à leur durée plus basse en moyenne par rapport aux obligations de catégorie « investissement ».

De plus, puisque CI et l'un des plus importants propriétaires d'obligations à rendement élevé au Canada, **l'équipe a un excellent accès à la plupart des émissions d'obligations à rendement élevé offertes sur le marché obligataire.**

## Gestion des devises

Le cours de la devise canadienne est parfois fortement influencé par le prix des matières premières. Le prix des matières premières peut être volatil, ce qui impacte significativement le rendement total de l'investisseur canadien investi à l'étranger. Il est donc primordial pour un investisseur canadien de compter sur une équipe d'experts en gestion de devises comme CI, qui a la flexibilité de couvrir ses positions en devises étrangères entre 0 et 100 %.

## La performance

Les 3 « P » (philosophie, processus et personnel) sont souvent utilisés pour évaluer les raisons pour lesquelles un gestionnaire de placements est capable de produire des rendements supérieurs à long terme. **En raison de sa philosophie unique, sa structure d'équipe solide et ses processus permettant d'utiliser le plein potentiel de l'équipe, l'excellente performance passée de l'équipe de gestion n'est donc pas surprenante.**

# Les avantages du FPG SSQ Revenu et croissance mondial CI

## Une philosophie adaptée aux marchés d'aujourd'hui

Le fonds donne accès à une équipe spécialisée, collaboratrice et qui jouit de l'excellente flexibilité de son mandat de gestion d'actifs.

## Une équipe solide

Le fond bénéficie de l'expertise de multiples spécialistes de chacune des classes d'actif, qui collaborent au sein d'une firme reconnue d'envergure.

## Quatre sources de valeur ajoutée

Le fonds profite d'une équipe et d'une gestion vraiment active pour ajouter de la valeur grâce à sa répartition d'actifs, son allocation sectorielle, sa sélection de titres et sa gestion des devises.

## Un accès aux obligations à rendement élevé

Le fonds permet de profiter des avantages que ce type d'obligations procure, comme une meilleure diversification, un rendement courant plus élevé et une durée plus courte en moyenne par rapport aux obligations de catégorie « investissement ».

## Une diversification mondiale

Le fonds investit dans des obligations et des actions mondiales, ce qui, en plus d'offrir une excellente diversification, donne accès à un éventail de titres beaucoup plus important que l'univers de titres canadiens.

## Un accès privilégié aux émissions d'obligations à rendement élevé

En raison des importants actifs gérés par l'équipe, celle-ci est approchée par pratiquement tous les émetteurs d'obligations à rendement élevé.



**Veillez vous référer à l' « Aperçu du fonds » disponible sur le site [ssq.ca](http://ssq.ca) pour plus de détails.**