

Qu'est-ce qu'une stratégie fondée sur le bêta intelligent?

Contrairement à la pondération selon la capitalisation boursière, les stratégies fondées sur le bêta intelligent sont des stratégies indicielles pondérées différemment que par la capitalisation boursière et basées sur des méthodes quantitatives transparentes. En raison du risque de surévaluation sur le marché boursier, la présence d'un indice pondéré en fonction de la capitalisation a tendance à surpondérer les titres surévalués et à sous-pondérer les titres sous-évalués, ce qui génère un résultat moins optimal. En évitant de façon systématique la pondération selon la capitalisation, cela permet de tenir compte des incohérences de l'indice pondéré selon la capitalisation et diminuer le risque de concentration.

Une stratégie d'investissement à bêta intelligent est conçue pour créer de la valeur en choisissant de pondérer et de rééquilibrer stratégiquement les compagnies intégrées sur un indice basé sur des facteurs d'objectifs.

Les portefeuilles bêta intelligent plus = stratégie active + stratégie passive

Nos portefeuilles bêta intelligent plus adhèrent à une approche cœur-satellite permettant de combiner des stratégies passives et actives.

Les stratégies passives à bêta intelligent reproduisent un indice créé selon certains facteurs afin d'obtenir un rendement ajusté au risque supérieur aux indices traditionnelles, alors que les stratégies actives visent une surperformance par rapport à leur indice.

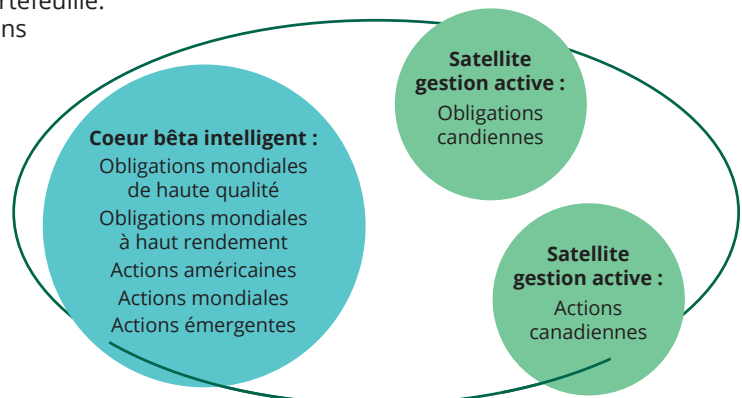
L'approche cœur-satellite : une stratégie optimale

La portion « cœur » est responsable de la gestion passive des placements à l'étranger. La partie bêta intelligent utilise des règles de construction d'indice plutôt qu'un système de pondération selon la capitalisation boursière. L'approche bêta intelligent qu'emploie Gestion de placements TD est basée sur la construction d'un portefeuille d'actions à faible volatilité pouvant générer un rendement concurrentiel à moindre risque. La stratégie de TOBAM, quant à elle, est basée sur la construction d'un portefeuille diversifié en fonction d'une formule mathématique brevetée.

La portion « plus » est responsable de la gestion active des deux satellites canadiens. Puisque le marché canadien est plus petit, a moins de liquidités et s'avère moins efficace que d'autres marchés, il favorise la gestion active plutôt que des stratégies indicielles. Ceci a pour effet de rehausser le rendement potentiel du portefeuille.

L'objectif fondamental de placement du fonds Obligations et prêts bancaires d'AlphaFixe est de générer un rendement élevé tout en assurant la préservation du capital. Triasima est connue pour son Approche des trois piliers^{MC}, combinant les analyses fondamentales, quantitatives et des tendances en un processus de placement rigoureux et innovateur qui demeure constant malgré les fluctuations du marché.

L'approche cœur-satellite utilisée par les portefeuilles bêta intelligent plus mise sur une faible volatilité ainsi qu'une diversification maximale tout en offrant un meilleur rendement ajusté au risque.



Pourquoi investir dans ces portefeuilles?

Les portefeuilles bêta intelligent plus conviennent aux investisseurs qui recherchent une faible volatilité des marchés et une diversification maximale. Les investisseurs qui souhaitent à améliorer les rendements ajustés au risque par rapport aux principaux indices, tout en profitant de l'expertise de gestionnaires de placements canadiens actifs sont de bons candidats pour ces portefeuilles. Cette série de portefeuilles « clés en main » est également plus diversifiée géographiquement, donc moins concentrée sur le marché canadien.

Les gestionnaires et l'allocation des FPG SSQ Portefeuilles bêta intelligent plus

Nos portefeuilles bêta intelligent plus sont gérés par des gestionnaires reconnus. Nous effectuons une surveillance et un suivi continu pour s'assurer que les mandats de gestion sont respectés et que leurs objectifs de performance sont atteints.

Les FPG SSQ Portefeuilles bêta intelligent plus visent 4 profils d'investisseur différents.

| | FPG SSQ Portefeuilles bêta intelligent plus | | | |
|--|---|------------|------------|------------|
| | Sécuritaire | Équilibré | Croissance | Audacieux |
| Coeur bêta intelligent | | | | |
| Revenu fixe | | | | |
| TOBAM Anti-Benchmark Global Investment Grade Fund | 8 | 8,5 | 9 | 6,5 |
| TOBAM Anti-Benchmark Global High Yield Fund | - | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| Actions étrangères | | | | |
| Fonds américain à faible volatilité TD | 14 | 18 | 19 | 18 |
| Fonds en gestion commune à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD | 9 | 16 | 21 | 26 |
| Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD | 1 | 5 | 9 | 12 |
| Satellite gestion active | | | | |
| Revenu fixe | | | | |
| Obligations et prêts bancaires AlphaFixe | 52 | 28 | 17,5 | 10 |
| Actions canadiennes | | | | |
| Actions canadiennes Triasima | 16 | 21 | 21 | 24 |
| Total revenu fixe | 60 | 40 | 30 | 20 |
| Total actions canadiennes | 16 | 21 | 21 | 24 |
| Total actions étrangères | 24 | 39 | 49 | 56 |
| TOTAL | 100 | 100 | 100 | 100 |

Les avantages des FPG SSQ Portefeuilles bêta intelligent plus

Diversification maximale

La diversification maximale est une approche conçue pour maximiser la diversification dans la sélection d'actifs selon leur pondération lors du processus d'allocation d'un portefeuille.

Faible volatilité

Ces sont des portefeuilles d'actions à faible volatilité pouvant générer des rendements concurrentiels.

Meilleurs rendements ajustés au risque

Les stratégies passives reproduisent un indice créé selon certains facteurs afin d'obtenir un rendement ajusté au risque supérieur aux indices traditionnelles.

Méthodes transparentes et peu coûteuses

Puisque les bêtas intelligents emploient des méthodes transparentes pour reproduire un indice pondéré en fonction de facteurs autre que la capitalisation boursière, ils s'avèrent moins dispendieux à gérer que les portefeuilles à gestion active.

Une efficacité fiscale

Les bêtas intelligents assurent une meilleure efficacité fiscale en raison de leur taux de roulement moins élevé.



À propos de nos gestionnaires



Fondée en 2008, AlphaFixe Capital est une société de gestion de placements québécoise spécialisée en revenu fixe avec plus de 5 milliards \$ d'actifs sous gestion. Ils desservent une clientèle principalement institutionnelle à travers une gamme diversifiée de produits, dont le Fonds de prêts bancaires qui offre une protection contre l'inflation et génère un rendement élevé tout en priorisant la préservation du capital. Leur mission est de créer une valeur ajoutée constante en préconisant une approche fondamentale basée sur la valeur intrinsèque des actifs, tout en respectant un budget de risque contraignant. Leurs objectifs sont d'offrir une gestion de haut niveau, tout en répondant d'une façon exemplaire aux besoins de leurs clients.



Créée en 2005 par Yves Choueifaty, TOBAM est une société de gestion d'actifs basée en France, à Paris. Les entreprises CalPERS et Amundi gestion d'actifs sont des actionnaires minoritaires dans TOBAM. En date de mars 2019, la société gère 10,2 milliards de dollars américains en actions et en titres à revenu fixe. L'équipe compte 53 professionnels de la finance, de 19 nationalités différentes, répartis dans quatre bureaux (New York, Dublin, Paris et Hong Kong). TOBAM a développé une méthodologie mathématique brevetée qui augmente la diversification du portefeuille. Le processus de gestion quantitatif Maximum Diversification® de TOBAM est unique et breveté, fondé sur un principe simple : délivrer le portefeuille le plus diversifié possible. L'approche de TOBAM vise à accéder à la prime de risque d'une classe d'actifs en évitant les risques de concentration et les biais des indices traditionnelles cap-pondérés. Les équipes de recherche de TOBAM ont inventé une mesure du niveau de diversification d'un portefeuille : le Ratio de Diversification®. Le processus d'investissement de TOBAM vise à maximiser cette mesure sur un univers d'investissement donné pour obtenir un portefeuille Anti- Benchmark®.



Gestion de Placements TD (GPTD), un membre du Groupe Banque TD, est une société de gestion de placements nord-américaine. Exerçant ses activités par l'intermédiaire de Gestion de Placements TD Inc. au Canada et de TDAM USA Inc. aux États-Unis, GPTD offre une nouvelle perspective pour répondre aux plus grands défis des investisseurs. GPTD offre ses solutions de placement à des entreprises, des caisses de retraite, des fonds de dotation, des fondations et des investisseurs individuels. GPTD gère des actifs pour le compte de près de deux millions de particuliers et offre une gamme très diversifiée de solutions de placement incluant des fonds communs de placement, des portefeuilles gérés par des professionnels et des fonds constitués en société. Au 31 mars 2019, les entités de gestion de placements de la TD géraient 388 milliards de dollars. Ces entités sont Gestion de Placements TD Inc., TDAM USA Inc., Epoch Investment Partners, Inc. (Epoch) et Gestion de Placements Greystone TD.



Créée en 1998, Triasima est une société de gestion établie et indépendante située à Montréal. L'équipe de Triasima, avec une moyenne de plus de 20 ans d'expérience en gestion, gère les portefeuilles de ses clients institutionnels et privés en utilisant l'approche des trois piliers™. Ce processus de gestion rigoureux a bien servi les clients de Triasima au fil des années, et ce, dans toutes les situations de marché.



Veillez vous référer à l' « Aperçu du fonds » disponible sur le site ssq.ca pour plus de détails.