C | T | I Capital Valeurs Mobilières

CTI PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS CANADIENNES Q4 2020

Mandat Univers

au 31 décembre 2020

CARACTÉRISTIQUES

Région:	Canada
Processus:	Top - Down
Méthode:	Quantitative
Stratégie:	Macro
Devise:	Dollar CAD
Inception:	Juillet 2011
Rebalancement:	Mensuel
Instruments:	Obligations
Effet levier:	Sans levier
Biais de placement:	Long seulement
Biais de marché:	Pas de biais
Biais de sect./style:	Pas de biais
Couverture devise:	Aucune
Indice de référence:	Ind. Oblig. Universel

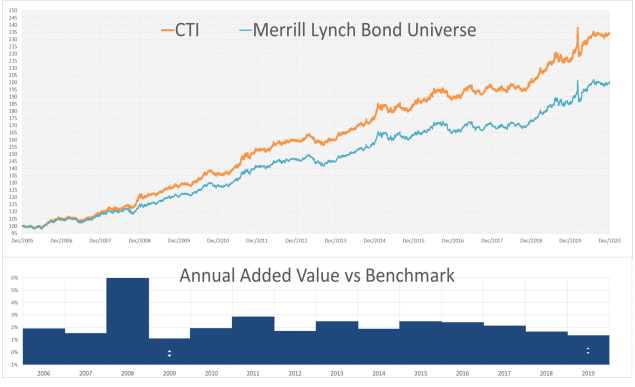
PERFORMANCE

	T1	T2	T3	T4	Annuel
2020	2.4%	5.4%	0.8%	0.6%	9.5%
2019	4.2%	2.7%	1.2%	-1.0%	7.2%
2018	0.5%	0.3%	-1.2%	2.4%	1.9%
2017	1.3%	1.6%	-1.6%	2.5%	3.9%
2016	1.9%	3.0%	1.2%	-3.0%	3.0%
2015	4.7%	-1.5%	0.2%	1.3%	4.8%
2014	3.2%	2.2%	1.4%	2.8%	9.9%

STATISTIQUES

	Fonds	vs.	Indice
% Trimestres Positifs	78%		76%
% Trimestres Négatifs	22%		24%
Moy. Rend. Tri. Positifs	2%		2%
Moy. Rend. Tri. Négatifs	-1%		-1%
Ratio Sharpe	140%		117%
Beta du portefeuille	101%		100%
Correlation avec l'indice	98%		100%
Perte maximale	-5%		-5%

GRAPHIQUE HISTORIQUE



À QUI CE FONDS S'ADRESSE-T-IL?

Considérez ce portefeuille si vous cherchez un revenu fixe compétitif, la préservation de votre capital et la minimisation du risque dans le marché obligataire canadien.

PROFIL DE RISQUE

Faible | Faible à modéré | Modéré | Modéré à élevé | Élevé

OBJECTIFS

Les objectifs premiers du portefeuille sont:

1. Préservation du capital
2. Génération de revenu fixe
3. Minimisation du risque

LE FONDS INVESTI DANS QUELS TITRES?

Le portefeuille est géré activement et investi principalement dans des obligations gouvernementales, provinciales et corp.

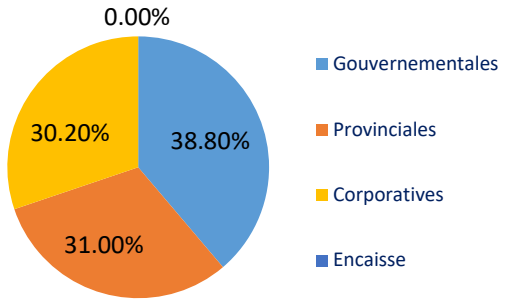
STRATÉGIE

Une sélection judicieuse d'obligations possédant une bonne cote de crédit permet de tirer avantage des écarts sur plusieurs catégories d'émetteurs canadiens.

POSITIONS PRINCIPALES

PROVINCES	30%
CORPORATES	34%
CAN 0.50% 2025	24%
CAN 2.00% 2051	1%
CAN 1.25% 2030	2%
CAN 2.00% 2028	9%
Total	100%

RÉPARTITION OBLIGATAIRE



C | T | I | Capital Valeurs Mobilières

CTI PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS CANADIENNES Q4 2020

Mandat Univers

au 31 décembre 2020

ADRESSE

1 Place Ville Marie, # 1050
Montréal, Québec
H3B 4S6, Canada

CONTACT

1.514.861.3500 (téléphone)
1.800.668.3500 (appel sans frais)
1.514.861.3230 (fax)
www.cticap.ca (site web)

ÉQUIPE

Viet Buu CFA, MBA
Gestionnaire principal de portefeuille
vbuu@cticap.com

Stephan Buu CIM, MBA
Gestionnaire de portefeuille
sbuu@cticap.com

Ivan Greenstein, CFA, MBA
Analyste Crédit - Représentant Institutionnel
igreenstein@cticap.com

TERMES

Investissement minimal	5 000 000$ CAD
Éligibilité	Canadien
Distribution	Semi-annuel
Année fiscale	31 Décembre

ADMISSIBILITÉ

RÉER	Oui
CELI	Oui

STRUCTURE

Administration	Interne
Avis légaux	Interne
Gardien de valeurs	NBCN
Courtier primaire	NBCN
Comptabilité	NBCN

FRAIS DE GESTION

5M$ et plus	0.10
Taux minimal	Aucun
Seuil de rentabilité	Aucun
Frais de rachat	Aucun

MISSION

CTI est un courtier en valeurs mobilières de plein exercice dont la mission est d'offrir des services d'exécution et de recherche servant à la réalisation de performances élevées, par nos conseils fondés sur notre expertise et expérience diversifiée, pour notre clientèle composée d'investisseurs institutionnels et privés, d'entreprises et d'agences gouvernementales.

À PROPOS DE CTI

CTI a été fondée en 1987 dans un contexte d'évolution rapide des marchés financiers, au début de la période de réorganisation de l'industrie financière au Canada, en particulier pour les courtiers en valeurs mobilières. CTI est une firme indépendante et sa taille relative lui procure une grande flexibilité d'opération tout en assurant l'objectivité et l'impartialité de ses conseils.

NOTICE LÉGALE

Ce document ne doit pas être considéré comme une notice d'offre de valeurs mobilières dans aucune juridiction canadienne. Ce document ne fourni que le sommaire des caractéristiques principales du fonds CTI portefeuille d'obligations canadiennes. Le fonds n'est disponible que pour les investisseurs accrédités ou autres investisseurs respectant les balises définies par l'article 45-106 sur les valeurs mobilières nationales. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur. Pour tout autre information, n'hésitez pas à nous contacter.