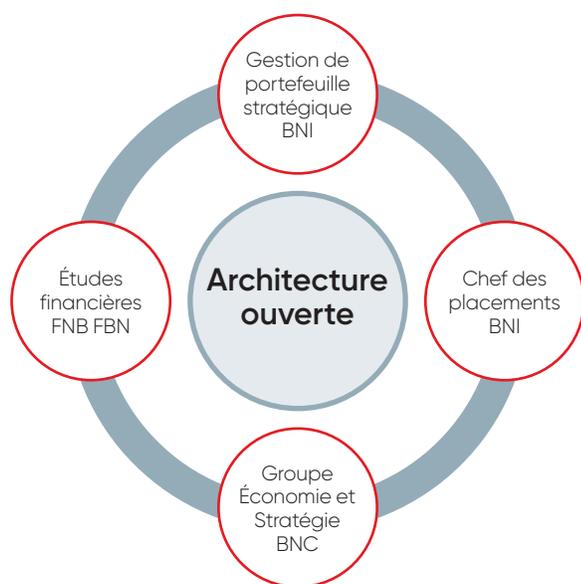


OP4+ Un processus rigoureux



La structure d'architecture ouverte de Banque Nationale Investissements utilise un processus de gouvernance hautement analytique, appelé OP4+, pour évaluer et sélectionner nos gestionnaires de portefeuille externes. Au fil des années, nous avons établi une série de critères clairs pour identifier les candidats solides, examiner leurs stratégies d'investissement et surveiller leur performance à long terme. Ce processus en continu garantit une diligence raisonnable et une responsabilité totale.

Notre équipe expérimentée de spécialistes en placement veille à optimiser notre structure d'architecture ouverte



Aperçu de BNI* :

- › Plus de **93 milliards \$** d'actifs sous gestion
- › Gérés par **85** équipes distinctes
- › Répartis à travers **56** firmes de gestion
- › **200** gestionnaires de portefeuille du monde entier rencontrés annuellement

* Au 30 septembre 2024.

Les critères d'excellence OP4+ en gestion de portefeuille

Organisation	Organisation solide dotée d'une culture d'investissement de niveau supérieur
Personnel	Équipe stable de professionnels en placement
Processus	Processus de gestion éprouvés en sélection de titres, construction de portefeuille et gestion des risques
Portefeuille	Construction optimale du portefeuille suivant le processus d'investissement et assurant une saine diversification
Performance	Rendements solides, prévisibles et ajustés aux risques
ESG+	Intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance

L'importance de la diversification

Nous croyons que notre répartition stratégique de l'actif, appuyée par nos déviations tactiques, représente la meilleure alternative d'investissement à long terme. Les marchés étant toutefois difficiles à prévoir à court terme, voilà pourquoi une saine diversification entre les catégories d'actif et régions géographiques est primordiale dans la construction d'un portefeuille.



Construction d'un portefeuille : un processus en deux étapes

① Répartition optimale de l'actif	
Stratégique	Tactique
<p>Un des principaux outils de gestion du risque et d'ajout de valeur pour nos clients et clientes..</p> <ul style="list-style-type: none"> Les facteurs d'optimisation et les objectifs visés par le fonds sont déterminés. Les espérances de rendement, de volatilité et de corrélation sont établies. Une optimisation est effectuée à l'aide d'un logiciel de pointe pour maximiser l'espérance de rendement pour chaque unité de risque. Une optimisation est effectuée annuellement pour s'assurer que la répartition de l'actif demeure optimale. 	<p>Reconnaître certaines anomalies de marché et se protéger contre les risques qui nous semblent mal rémunérés.</p> <ul style="list-style-type: none"> Un comité mensuel établit les biais tactiques à exploiter. Certaines déviations sont implantées en surpondérant ou sous-pondérant des fonds qui se trouvent dans les solutions. Une attribution de performance mensuelle assure qu'aucun risque ne domine le portefeuille.

② Sélection efficace des gestionnaires de portefeuille	
Identifier les gestionnaires de portefeuille ayant un avantage concurrentiel.	
	Objectif d'investissement
	Filtre quantitatif
	Analyse des finalistes selon les critères OP4+
	Comité de sélection des gestionnaires
	Décision finale

La liste de fonds sous surveillance

Les fonds qui ne répondent pas à nos attentes sont ajoutés à une liste de fonds sous surveillance. Ces fonds font l'objet d'une révision complète et d'une nouvelle analyse. Une recommandation est ensuite formulée au comité de placement et, si nécessaire, un plan est déployé, pouvant aller jusqu'au remplacement du ou de la gestionnaire de portefeuille.

