

# Gestion de portefeuille



## Gestion de portefeuille

L'approche d'investissement de Javius Strategic Partners met l'accent sur une gestion de portefeuille adaptée individuellement aux circonstances, aux besoins et aux objectifs de chaque client. Nous vous écoutons attentivement pour bien comprendre vos objectifs, votre attitude face au risque, votre horizon temporel et d'autres facteurs. Nous utilisons les connaissances que nous acquérons pour créer une stratégie d'investissement uniquement pour vous. Votre stratégie d'investissement constitue la base pour déterminer une allocation d'actifs qui met en balance le risque et la récompense à long terme. L'allocation d'actifs et la diversification sont essentielles à une gestion judicieuse de portefeuille, et la gestion des risques est au cœur de notre philosophie d'investissement. Bien que notre processus de sélection de titres vise à offrir une appréciation du capital à long

terme, nous recherchons des opportunités de croissance qui présentent un profil de risque approprié.

Notre comité d'investissement interne mène des recherches approfondies et détaillées avant de prendre des décisions d'investissement. Ils utilisent à la fois une approche descendante et ascendante de l'investissement, effectuant des études approfondies de l'entreprise et une analyse de l'industrie, du secteur, de l'économie et du climat géopolitique au sens large. Ce n'est qu'après mûre réflexion que nous investissons dans des participations qui répondent à vos objectifs. Nous avons un processus d'examen continu pour rechercher des alternatives et apporter des changements lorsque des opportunités d'investissement plus attrayantes se présentent. Dans l'ensemble, les fonds des clients sont investis dans des titres individuels plutôt que dans des fonds communs de placement. Cette approche réduit les coûts et augmente la flexibilité.

## Revenu fixe

Nous concevons les segments à revenu fixe des portefeuilles pour produire des revenus et ajouter de la stabilité sans négliger la sécurité. Afin de mieux gérer l'exposition au risque de votre portefeuille en matière de génération de revenus, nous diversifions les investissements entre les émetteurs, les industries et les secteurs pour aider à atténuer les changements des taux d'intérêt, des marchés financiers et d'autres domaines qui ont un impact sur les revenus. En conservant généralement les obligations jusqu'à leur échéance, nous pouvons vous offrir un flux de revenus plus fiable et réduire les coûts de transaction. Les obligations sont achetées en fonction de votre horizon temporel particulier et des taux d'intérêt disponibles à ce moment-là. Si les taux d'intérêt sont en hausse, nous avons tendance à acheter des obligations à plus court terme afin de pouvoir réinvestir le produit à l'échéance dans des titres à rendement plus élevé. Lorsque la tendance des taux d'intérêt est à la baisse, nous avons tendance à acheter des obligations avec une échéance plus longue afin de bloquer les rendements plus élevés qui prévalent.

Les achats de placements à revenu fixe ne sont effectués qu'après un long processus de recherche et d'analyse. Le prix, le rendement, la date d'échéance, la pertinence du titre et la solidité de la société, de l'industrie et du secteur sous-jacents sont tous examinés. Tous ces facteurs sont pris en compte dans le cadre de vos propres objectifs de placement personnel. Lors du choix des placements à revenu fixe, nous tenons compte de l'ensemble des obligations gouvernementales et municipales ainsi que des offres d'entreprises de haute qualité. Nous examinons constamment les titres à revenu fixe, l'environnement des taux d'intérêt et les conditions générales du marché qui ont une incidence sur votre portefeuille.

## Actions

Notre processus de sélection des actions vise à trouver des titres que nous pouvons détenir pendant une période prolongée et à mettre l'accent sur la croissance du capital. Nous nous efforçons généralement de préserver un équilibre entre les styles de croissance et de valeur en nous diversifiant dans les sociétés à grande, moyenne et petite capitalisation. Les risques associés au market timing peuvent également être réduits en construisant un portefeuille d'actions largement diversifié. Cette stratégie supprime également le besoin de spéculer sur la zone qui fonctionnera le mieux à chaque période.

Notre approche descendante s'appuie sur une étude approfondie de l'environnement économique et financier et tente d'identifier les domaines d'opportunité ainsi que les domaines à éviter. Nous cherchons à identifier les tendances actuelles et émergentes, puis nous utilisons nos résultats pour réduire le champ d'investigation aux entreprises que nous souhaitons examiner plus en détail pour les inclure éventuellement dans les portefeuilles des clients.

Nous utilisons des mesures quantitatives et qualitatives pour évaluer les caractéristiques de croissance et de valeur d'une entreprise dans le cadre de notre approche ascendante.

**Certaines des caractéristiques que nous recherchons comprennent:**

1. Comptabilité conservatrice
2. Ratio de Rentabilité des Capitaux Propres (RCP) supérieur à la moyenne
3. Ratio d'endettement inférieur à la moyenne (D/A)
4. La croissance des ventes, des revenus et des dividendes devrait être supérieure à la moyenne
5. Positionnement solide dans l'industrie et capacités de gestion exceptionnelles
6. Ratio cours / bénéfice sensible (C/B)
7. Des finances capables de résister aux périodes de ralentissement économique
8. Dépenses de recherche et développement supérieures à la moyenne pour les nouveaux produits et services

Après l'inclusion dans un portefeuille, nous continuons à surveiller une participation en actions en fonction de ses paramètres, mais nous sommes également conscients du marché et de l'environnement économique prédominant et de la stratégie d'investissement unique du client.