

Fonds Desjardins SociéTerre

Actions canadiennes de revenu



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2023

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :

Desjardins Gestion
internationale d'actifs

DATE DE CRÉATION :

30 mai 2022

CATÉGORIE CIFSC* :

Actions canadiennes

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Les secteurs ayant permis de contribuer positivement à la performance du portefeuille sont les secteurs des matériaux (+0,14 % par rapport à l'indice de référence) et des soins de la santé (+0,06 %).
- Dans le secteur des matériaux, Barrick Gold Corp. a connu un recul de -11,50 %, ajoutant 15,3 points de base attribuable à l'absence du titre dans le portefeuille. Dans le secteur des soins de la santé, Zoetis Inc. a connu un rendement de +3,67 %, contribuant à 7,2 points de base dans la performance relative en raison de la surpondération du titre dans le fonds. Le titre s'est apprécié à la suite de la publication de résultats positifs d'un produit qui ajoute à l'avantage concurrentiel de la compagnie.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- À l'inverse, les secteurs de la technologie de l'information et de la consommation de base ont contribué négativement à la performance relative du fonds (respectivement -0,23 % et -0,20 %).
- Dans le secteur de la technologie de l'information, Constellation Software Inc. (+2,21 %) a diminué la performance du fonds de l'ordre de 15,2 points de base en raison de l'absence du titre dans le portefeuille. Dans le secteur de la consommation de base, Alimentation Couche-Tard Inc. (+1,95 %) a diminué la performance du fonds de l'ordre de 13,8 points de base en raison de l'absence du titre dans le fonds. La performance du titre est attribuée aux fortes marges réalisées sur la vente d'essence, ainsi que l'engouement des analystes avec la possibilité de déploiement de capital qui pourrait créer de la valeur pour les investisseurs.

Changements importants apportés durant la période

- Achat de 1,97 % du titre Restaurant Brands International.
- Achat de 0,53 % du titre Open Text Corp.
- Vente de 0,43 % du titre BCE Inc.
- Vente de 0,30 % du titre Telus Corp.

Fonds Desjardins SociéTerre

Actions canadiennes de revenu



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2023

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :

Desjardins Gestion
internationale d'actifs

DATE DE CRÉATION :

30 mai 2022

CATÉGORIE CIFSC* :

Actions canadiennes

Analyse ESG

Le Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes de revenu cherche à offrir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés canadiennes. Le fonds a recours à une approche d'investissement responsable et vise à atteindre une notation de qualité, basée sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), supérieure à celle de son indice de référence.

Pour le troisième trimestre de 2023, le fonds a atteint une note de qualité de 7,8 selon l'échelle MSCI. L'indice TXDC (excluant les secteurs de l'énergie et des services publics) affichait une note de 7,3 pour la période de référence. La répartition du portefeuille dans des titres de sociétés dont la note ESG est supérieure à A était de 72 %, alors qu'elle était de 63 % pour l'indice de référence. La sélection de titres de sociétés ayant obtenu une note supérieure dans les secteurs des services financiers, des technologies de l'information et des matériaux a favorisé la note de qualité globale de la stratégie. Le Fonds SociéTerre Actions canadiennes de revenu se distingue de son indice de référence par quelques principaux titres sélectionnés par le gestionnaire, notamment Bank of Nova Scotia, Microsoft Corporation, et Sun Life Financial Inc.

Le gestionnaire tient compte de l'importance des risques liés aux changements climatiques dans la sélection des titres. Au cours du troisième trimestre, l'empreinte carbone du portefeuille était inférieure à la moyenne de l'indice canadien TXDC.

* CIFSC réfère à Canadian Investment Funds Standards Committee. Le CIFSC a pour mandat de normaliser la classification des fonds d'investissement au Canada. <http://www.cifsc.org/>.

Les informations fournies dans ce document sont présentées à des fins d'illustration et de discussion seulement. Elles ne devraient pas être considérées comme des conseils d'investissement ou des recommandations d'achat ou de vente de titres, ou des recommandations de stratégies de placement particulières. Ce document ne doit en aucun cas être considéré ou utilisé aux fins d'offre d'achat de parts dans un fonds ou de toute autre offre de titres, quelle que soit la juridiction. L'information se veut générale et destinée à illustrer et à présenter des exemples relatifs aux capacités de gestion du gestionnaire de portefeuille cité dans ce document. Toutes les perspectives, observations et opinions sont sujettes à des changements sans préavis. Les informations présentées sur le contexte de marché et la stratégie représentent un sommaire des observations du gestionnaire de portefeuille cité à l'égard des marchés dans leur ensemble et de sa stratégie à la date indiquée. Différentes perspectives peuvent être exprimées basées sur des styles de gestion, des objectifs, des opinions ou des philosophies différents. En aucun cas ce document ne peut être reproduit, en tout ou en partie, sans avoir obtenu la permission écrite du gestionnaire de portefeuille cité.

Les Fonds Desjardins ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Un placement dans un organisme de placement collectif peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les Fonds Desjardins sont offerts par des courtiers inscrits.

Desjardins^{MD}, les marques de commerce comprenant le mot Desjardins et leurs logos sont des marques de commerce de la Fédération des caisses Desjardins du Québec, employées sous licence.