

Fonds Desjardins

SociéTerre Obligations environnementales



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2022



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Mirova

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Revenu fixe de sociétés mondiales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La courbe et la durée sur la courbe de taux obligataires en USD ont généré de la valeur, la durée globale du fonds demeurant courte, en particulier dans la zone euro.
- Du point de vue de la répartition de l'actif, nous avons augmenté notre position acheteur dans les obligations de sociétés au cours du trimestre, lorsque l'écart de crédit s'est considérablement rétréci en novembre et en décembre.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- Coût de sélection en raison d'une grande exposition aux émissions de titres à bêta élevé (rendements élevés, hybrides)

Changements importants apportés durant la période

- Augmentation de l'exposition aux titres de créance
- Réduction de notre position courte durée dans la zone euro

* 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.

La marque Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins utilisée sous licence.