

Fonds Desjardins SociéTerre

Obligations environnementales



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :

Mirova

DATE DE CRÉATION :

14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :

Revenu fixe de sociétés mondiales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La répartition de l'actif, car nous avons une position longue sur le crédit (62,4 % contre 40,5 % pour l'indice) par rapport aux obligations d'organismes gouvernementaux et aux obligations d'État, l'écart de crédit s'étant considérablement rétréci.
- La sélection des émissions

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La courbe et la durée, le fonds étant resté court sur la courbe de durée globale.

Changements importants apportés durant la période

- Les profits partiels sur la position longue sur le crédit (62,4 % de la valeur liquidative à la fin de mars 2023 par rapport à 67 % en décembre 2022).
- La réduction de la position de durée courte

* 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.