

Fonds Desjardins SociéTerre^{MD}

Obligations environnementales



Commentaire trimestriel au 30 juin 2024

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Mirova

DATE DE CRÉATION

14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC*

Revenu fixe mondial

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- L'allocation d'actifs, les obligations de sociétés ayant surpassé les obligations souveraines. Nous avons une position longue dans les titres de sociétés; l'attribution du sous-secteur a également généré de la valeur. Dans les titres souverains, la position longue sur le BTP italien a été positive en raison du rétrécissement de l'écart de la dette italienne par rapport à celle de l'Allemagne. Nous n'avons aucun positionnement sur les obligations vertes du gouvernement français à la fin juin. Durant le trimestre, nous avons détenu une position courte sur les émetteurs français.
- La sélection des émissions a généré de la valeur. Les titres ayant le plus contribué au rendement sont ceux de ESB (services d'utilité publique, Italie), Iberdrola, Acciona Energia (services d'utilité publique, Espagne), Johnson Controls.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La stratégie relative à la courbe et à la durée a été négative. Le fonds a souffert de l'exposition longue à la durée du R.-U. et de la courbe des taux de l'euro, car les taux ont augmenté au cours de la période, en particulier les 2 ans auxquels nous étions exposés.

Changements importants apportés durant la période

- Diminuer la durée modifiée
- Prise de profits sur notre exposition longue aux obligations souveraines vertes italiennes

Fonds Desjardins SociéTerre^{MD}

Obligations environnementales



Commentaire trimestriel au 30 juin 2024

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Mirova

DATE DE CRÉATION

14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC*

Revenu fixe mondial

*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.