

Actions mondiales ESG systématique

APERÇU DE LA STRATÉGIE | 30 JUIN 2024



Sommaire

Indice de référence ⁽¹⁾	MSCI Monde (net)
Objectif de valeur ajoutée	2 % (périodes mobiles 4 ans)
Cible de risque actif maximale	5 %
Approche ESG	Filtrage négatif et positif
Nombre de titres	80 à 100
Gestion des devises (vs indice de référence)	Couverture 100 %
Cible de bêta vs indice	1,0 (±0,02)

Caractéristiques ESG

	Stratégie	MSCI Monde
Émissions de carbone (t CO ₂ / MM\$ investi)	5	53
Intensité d'utilisation de l'eau (m ³ / M\$ vente)	70	7 292
Intensité d'utilisation de l'énergie (GJ / M\$ vente)	117	958
Ratio de recyclage (t recyclées / t produites)	67 %	64 %
Taux d'utilisation des énergies renouvelables	42 %	45 %

Source des données ESG des entreprises : Refinitiv

Investissement responsable

- Sélection basée sur des filtres négatifs et positifs développés par l'équipe de recherche ESG de DGIA.
- Exclusion systématique des plus grands émetteurs de carbone, des détenteurs de réserves d'énergie fossile, des producteurs de charbon, et des titres de l'industrie du tabac et de l'armement.
- Les entreprises qualifiées sont des leaders dans leur secteur d'activité selon plusieurs critères ESG.

Construction du portefeuille

- Approche systématique
- Modèle multifacteurs : sources d'alpha variées ayant démontré leur persistance et dont les perspectives sont rationalisables
- Bêta cible de 1,0 pour capturer le rendement du marché
- Contrôle systématique du risque actif

Rendements (% , CAD)

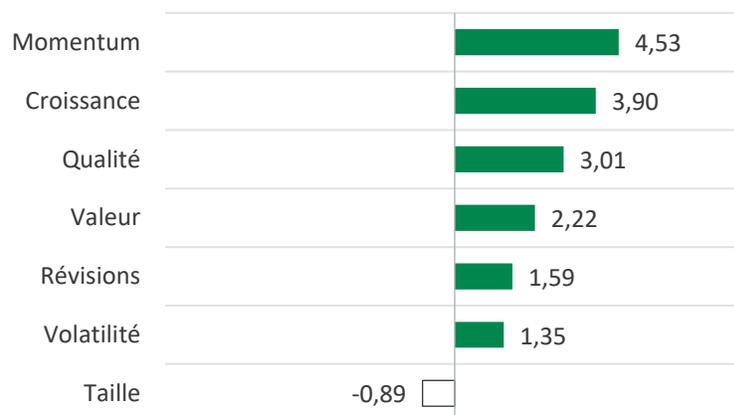
	3 mois	AAD	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le début
Actions mondiales ESG systématique	5,42	24,33	37,01	29,02	11,40	15,68	---	16,47
MSCI Monde (net) ⁽¹⁾	3,78	15,96	24,29	22,92	10,47	12,57	---	12,90
VALEUR AJOUTÉE	1,64	8,37	12,72	6,10	0,93	3,11	---	3,57

	2019	2020	2021	2022	2023
Actions mondiales ESG systématique	17,87	18,22	23,55	-17,92	23,53
MSCI Monde (net) ⁽¹⁾	11,37	12,26	20,78	-12,19	20,47
Valeur ajoutée	6,50	5,96	2,77	-5,73	3,06

Note : La date de début est le 1^{er} juin 2019. Les rendements portant sur des périodes de plus de un an sont annualisés.

(1) L'indice de référence était couvert en \$US jusqu'au 31 décembre 2020.

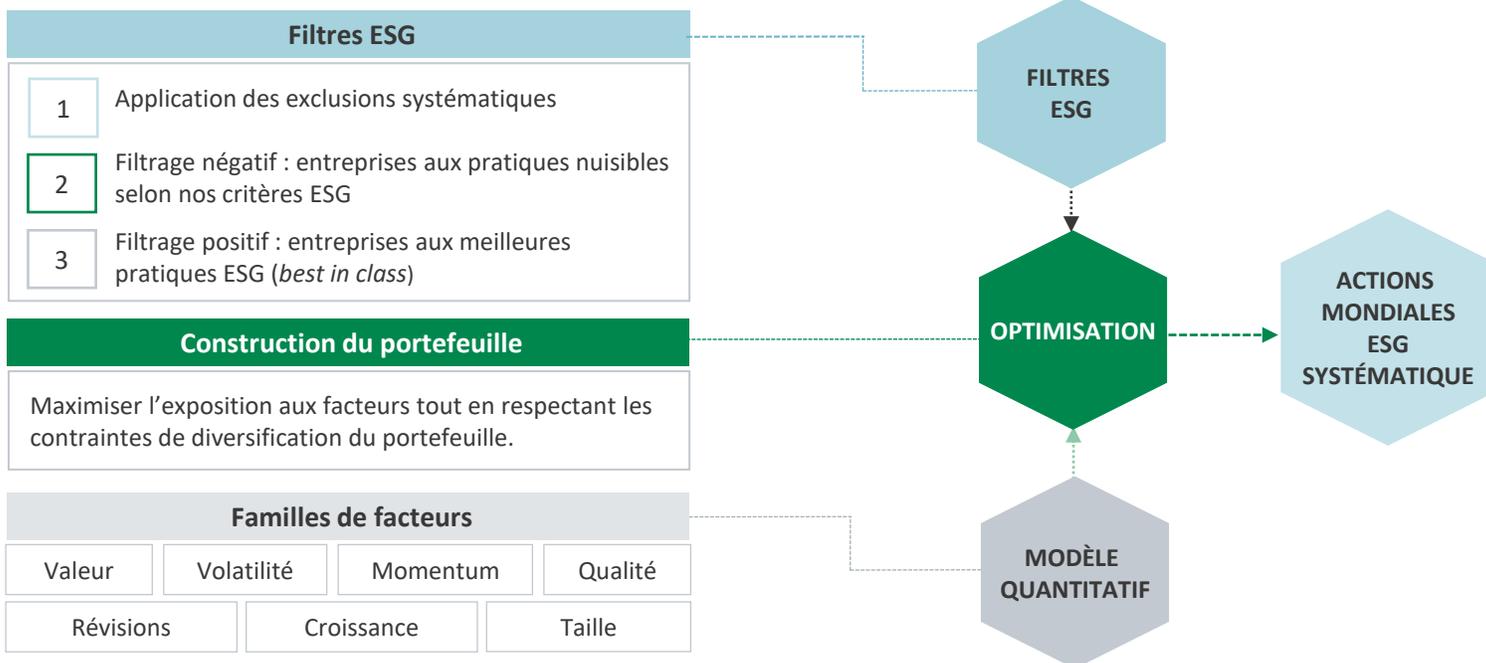
Biais de style (vs MSCI Monde)



Source : DGIA, 30 juin 2024

Actions mondiales ESG systématique

Processus d'investissement



Exemples d'initiatives d'engagement collectives

- Déclaration de soutien au Green New Deal (2019)
- Lettre d'investisseurs aux gouvernements dans le cadre de la COP25 (2019)
- Lettre des investisseurs mondiaux aux gouvernements du G20 appelant à l'atteinte des objectifs de l'Accord de Paris (2019)



Équipe de gestion

Nelson Cabral, M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille
Expérience du placement : 17 ans
Membre de l'équipe depuis 2011

Gabriel Laprise, B.Eng., M.Sc.A., CFA

Conseiller principal, Stratégies quantitatives
Expérience du placement : 5 ans
Membre de l'équipe depuis 2018

Recherche ESG

Véronique Marchetti, CFA

Analyste
Expérience du placement : 18 ans
Membre de l'équipe depuis 2010

Informations

FIRASS KANSOU

Directeur, Relations avec les consultants et la clientèle institutionnelle
firass.kansou@desjardins.com

Sources : MSCI, DGIA, au 30 juin 2024

POUR INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS CANADIENS SEULEMENT.

Les rendements présentés sont ceux d'un composé de portefeuilles investis dans des entreprises qui respectent les exigences de DGIA sur le plan ESG. La date de début du composé est le 1^{er} juin 2019. Les rendements sont présentés sur une base brute des frais de gestion et des frais administratifs, mais nette des frais de transaction. Les rendements passés ne permettent pas nécessairement de prévoir les rendements futurs. Les informations et les opinions exprimées dans ce document sont offertes à titre informatif seulement, et sont sujettes à changement selon les conditions du marché ou toute autre conjoncture. Aucune prise de décision de placements ne devrait reposer sur ces dernières. Les données ESG sur les entreprises sont fournies par Refinitiv. 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. En aucun cas, ce document ne peut être reproduit, en tout ou en partie, sans avoir obtenu la permission écrite préalable de DGIA.