

# Actions mondiales ESG systématique

## SOMMAIRE

|                                    |                              |
|------------------------------------|------------------------------|
| Indice de référence <sup>(1)</sup> | MSCI Monde (net)             |
| Objectif de valeur ajoutée         | 2 % (périodes mobiles 4 ans) |
| Cible de risque actif              | 4 % à 6 %                    |
| Approche ESG                       | Filtrage négatif et positif  |
| Nombre de titres                   | 50 à 100                     |
| Gestion des devises                | Couvert à l'indice           |
| Cible de bêta vs indice            | 0,98 à 1,02                  |

## CARACTÉRISTIQUES ESG

|                                                               | Stratégie | MSCI Monde |
|---------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| Émissions de carbone (t CO <sub>2</sub> / MM\$ investi)       | 9         | 63         |
| Intensité d'utilisation de l'eau (m <sup>3</sup> / M\$ vente) | 120       | 11 028     |
| Intensité d'utilisation de l'énergie (GJ / M\$ vente)         | 184       | 1 083      |
| Ratio de recyclage (t recyclées / t produites)                | 69 %      | 65 %       |
| Taux d'utilisation des énergies renouvelables                 | 34 %      | 37 %       |

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

## BIAIS DE STYLE (vs MSCI Monde)

|            |      |
|------------|------|
| Qualité    | 3,7  |
| Momentum   | 3,1  |
| Croissance | 3,1  |
| Valeur     | 3,0  |
| Révisions  | 2,5  |
| Alternatif | 0,9  |
| Volatilité | -0,1 |
| Taille     | -4,3 |

Source : DGIA, 30 juin 2023

## RENDEMENTS (% , CAD)

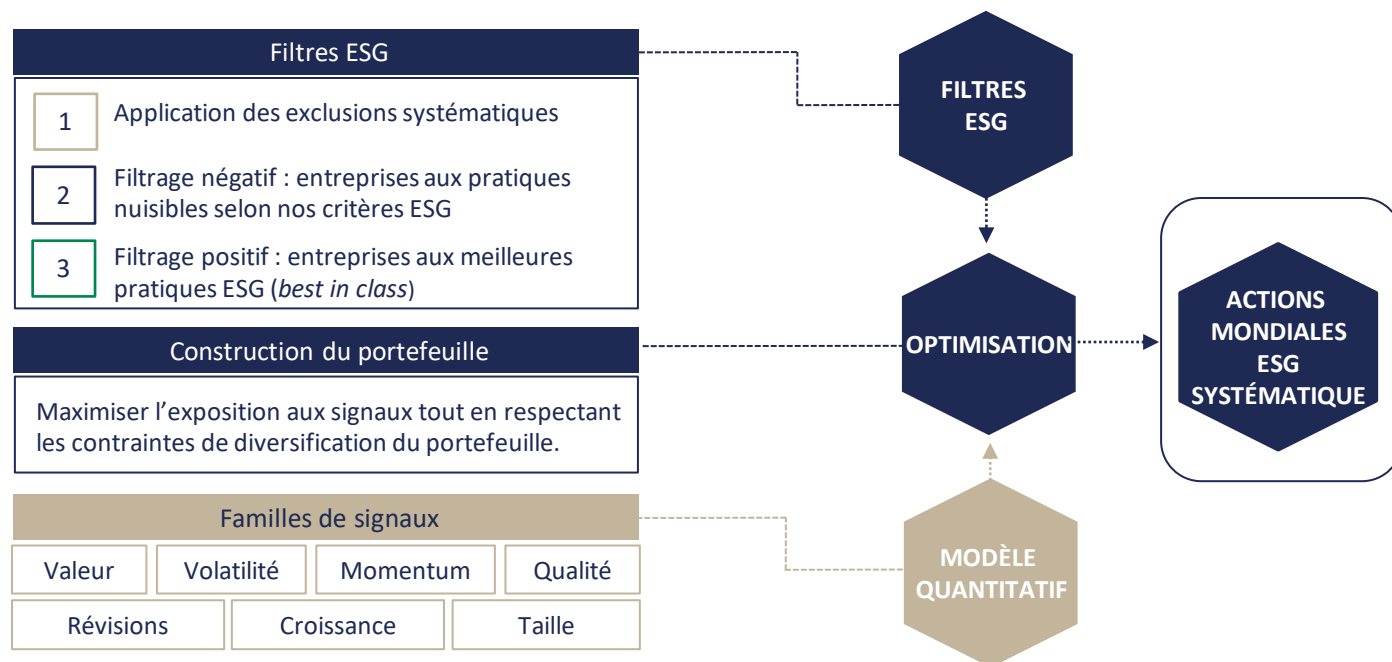
|                                    | 3 mois       | AAD          | 1 an         | 2 ans        | 3 ans       | 5 ans       | 10 ans      | Depuis le début |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| Actions mondiales ESG systématique | 4,38         | 12,10        | 21,49        | 0,45         | 10,26       | ---         | ---         | 11,93           |
| MSCI Monde (net) <sup>(1)</sup>    | 4,45         | 12,40        | 21,57        | 4,15         | 10,25       | ---         | ---         | 10,27           |
| <b>VALEUR AJOUTÉE</b>              | <b>-0,07</b> | <b>-0,30</b> | <b>-0,08</b> | <b>-3,70</b> | <b>0,01</b> | <b>---</b>  | <b>---</b>  | <b>1,66</b>     |
|                                    |              |              |              |              | <b>2019</b> | <b>2020</b> | <b>2021</b> | <b>2022</b>     |
| Actions mondiales ESG systématique |              |              |              |              | 17,87       | 18,22       | 23,55       | -17,92          |
| MSCI Monde (net) <sup>(1)</sup>    |              |              |              |              | 11,37       | 12,26       | 20,78       | -12,19          |
| <b>VALEUR AJOUTÉE</b>              |              |              |              |              | <b>6,50</b> | <b>5,96</b> | <b>2,77</b> | <b>-5,73</b>    |

Note : La date de début est le 1<sup>er</sup> 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.

# 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 : 16 ans  
Membre de l'équipe depuis 2011

**Gabriel Laprise, B.Ing., M.Sc.A., CFA**  
Analyste quantitatif  
Expérience du placement : 5 ans  
Membre de l'équipe depuis 2018

### RECHERCHE ESG

**Véronique Marchetti, CFA**  
Analyste  
Expérience du placement : 17 ans  
Membre de l'équipe depuis 2010

## INFORMATIONS

**FIRASS KANSOU**  
Directeur, Développement des affaires et  
Relations clients  
[firass.kansou@desjardins.com](mailto:firass.kansou@desjardins.com)

Sources : MSCI, DGIA, au 30 juin 2023

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<sup>er</sup> 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.