

# Actions mondiales ESG systématique

APERÇU DE LA STRATÉGIE | 31 MARS 2025



**Desjardins**

Gestion internationale d'actifs

## Sommaire

- Portefeuille investi dans des entreprises cheffes de file sur un ensemble de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance :
  - 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.
- Approche systématique et modèle multifacteurs.
- Contrôle systématique du risque actif.

|                                              |                              |
|----------------------------------------------|------------------------------|
| Indice de référence                          | MSCI Monde (net)             |
| Objectif de valeur ajoutée                   | 2 % (périodes mobiles 4 ans) |
| Cible de risque actif maximale               | 5 %                          |
| Approche ESG                                 | Filtrage négatif et positif  |
| Cible de bêta vs indice                      | 1,0 ( $\pm 0,02$ )           |
| Nombre de titres                             | 80 à 100                     |
| Gestion des devises (vs indice de référence) | Couverture 100 %             |
| Intervalle de surpondération par titre       | 1,5 à 3 %                    |
| Encaisse maximale                            | 2 %                          |

## Caractéristiques ESG

|                                                        | Stratégie | MSCI Monde |
|--------------------------------------------------------|-----------|------------|
| Émissions de carbone (t CO <sub>2</sub> / G\$ investi) | 8         | 47         |
| Intensité carbone (t CO <sub>2</sub> / ventes)         | 10        | 98         |
| Utilisation de l'eau (m <sup>3</sup> / M\$ ventes)     | 90        | 8 347      |
| Ratio de recyclage (t recyclées / t produites)         | 67 %      | 64 %       |
| Taux d'utilisation des énergies renouvelables          | 54 %      | 47 %       |
| Taux de mortalité (par 100 000 employés)               | 0,3       | 0,8        |
| Écart salarial (PDG / salaire moyen)                   | 114       | 150        |
| Rôles séparés pour PDG et président du C.A.            | 63 %      | 48 %       |
| Pourcentage de femme au conseil d'administration       | 37 %      | 35 %       |

Source des données ESG des entreprises : LSEG

## Rendements (% , CAD)

|                                    | 3 mois      | AAD         | 1 an         | 2 ans       | 3 ans       | 5 ans       | 10 ans     | Depuis le début |
|------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|------------|-----------------|
| Actions mondiales ESG systématique | -0,95       | -0,95       | 12,65        | 23,62       | 15,57       | 17,28       | ---        | 15,51           |
| MSCI Monde (net) <sup>(1)</sup>    | -1,72       | -1,72       | 13,84        | 19,34       | 12,79       | 15,69       | ---        | 12,93           |
| <b>VALEUR AJOUTÉE</b>              | <b>0,77</b> | <b>0,77</b> | <b>-1,19</b> | <b>4,28</b> | <b>2,78</b> | <b>1,57</b> | <b>---</b> | <b>2,58</b>     |

|                                    | 2019        | 2020        | 2021        | 2022         | 2023        | 2024        | 2025 AAD    |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Actions mondiales ESG systématique | 17,87       | 18,22       | 23,55       | -17,92       | 23,53       | 34,13       | -0,95       |
| MSCI Monde (net) <sup>(1)</sup>    | 11,37       | 12,26       | 20,78       | -12,19       | 20,47       | 29,43       | -1,72       |
| <b>Valeur ajoutée</b>              | <b>6,50</b> | <b>5,96</b> | <b>2,77</b> | <b>-5,73</b> | <b>3,06</b> | <b>3,06</b> | <b>0,77</b> |

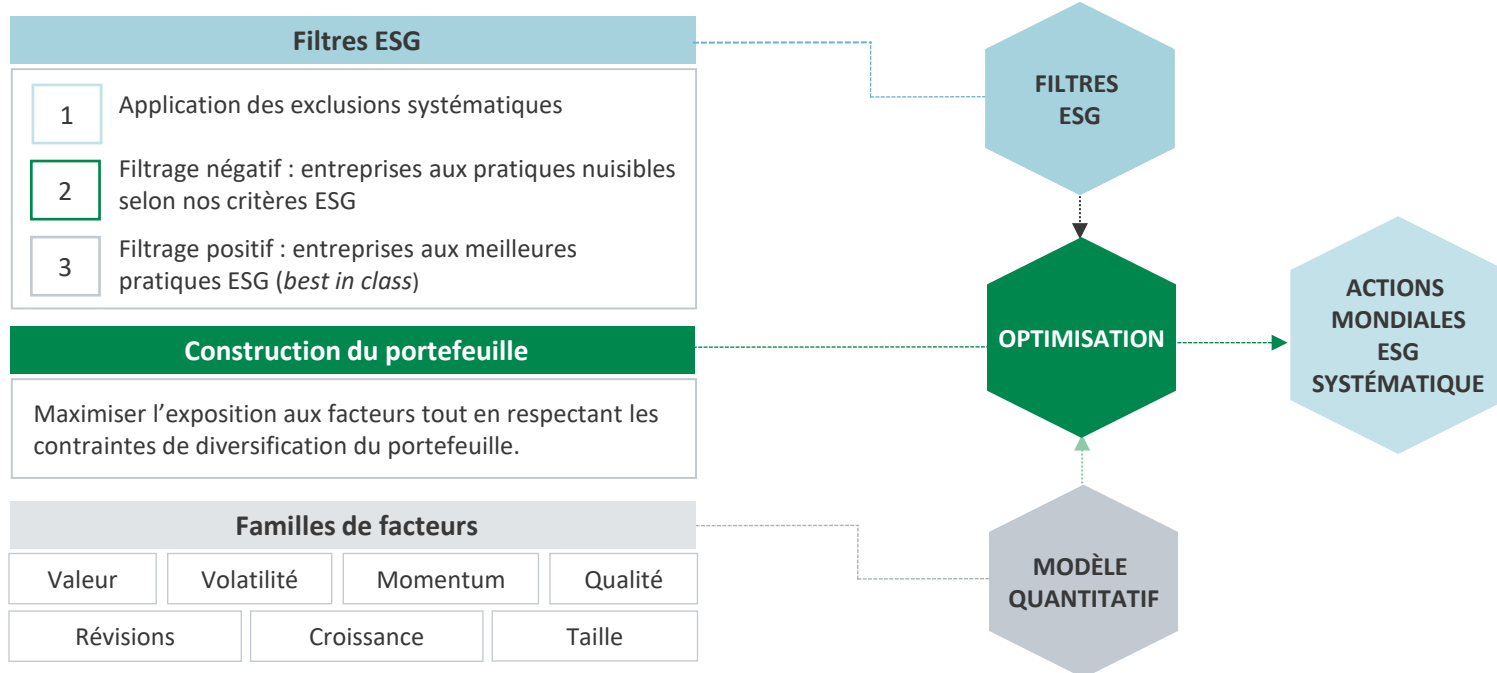
Note : La date de début est le 1<sup>er</sup> juin 2019. Les rendements portant sur des périodes de plus de un an sont annualisés.

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

POUR INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS CANADIENS SEULEMENT (VOIR NOTES À LA PAGE SUIVANTE).

# Actions mondiales ESG systématique

## Processus d'investissement



## Équipe de gestion

### Nelson Cabral, M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille  
Expérience du placement : 18 ans  
Membre de l'équipe depuis 2011

### Jean-Michel Baillargeon, M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille  
Expérience du placement : 15 ans  
Membre de l'équipe depuis 2011

### Yacine Jaa, M.Sc., CFA, FRM

Gestionnaire de portefeuille  
Expérience du placement : 18 ans  
Membre de l'équipe depuis 2008

### Sofiane Tafat, Ph.D.

Conseiller principal  
Expérience du placement : 14 ans  
Membre de l'équipe depuis 2011

### Gabriel Laprise, B.Ing., M.Sc.A., CFA

Gestionnaire de portefeuille  
Expérience du placement : 6 ans  
Membre de l'équipe depuis 2018

### Recherche ESG

### Véronique Marchetti, CFA

Analyste  
Expérience du placement : 19 ans  
Membre de l'équipe depuis 2010

## Informations

FIRASS KANSOU

Directeur, Relations avec les consultants et la clientèle institutionnelle  
[firass.kansou@desjardins.com](mailto:firass.kansou@desjardins.com)

Sources : MSCI, DGIA, au 31 mars 2025

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 LSEG. 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.