

Actions canadiennes à forte conviction



Sommaire de la stratégie

La stratégie vise à bâtir un portefeuille de titres canadiens reflétant une approche à forte conviction. Elle repose sur une approche fondamentale ascendante et une analyse rigoureuse axée sur la qualité des entreprises et leur valorisation.

Le gestionnaire privilégie les sociétés robustes et établies dans leur secteur d'activité. Le degré de conviction à l'égard de chacun des titres et des fondamentaux sectoriels détermine l'allocation sectorielle et la construction globale du portefeuille. Le gestionnaire cherche à éviter les paris macroéconomiques ou sectoriels..

Indice	Composé S&P/TSX
Cible de valeur ajoutée	2,0 % sur un cycle de quatre ans
Actions canadiennes	Minimum 90 %
Encaisse	Maximum 10 %
Secteurs	Minimum de 7 secteurs
Risque actif	Minimum de 2 %
Nombre de titres	25 à 35

14 mai 2019

Lancement de la stratégie

1 408,3M\$

Actifs sous gestion dans la stratégie

31 juillet 2023

Création du fonds institutionnel

59,1 M\$

Actifs sous gestion dans le Fonds

Positions "Top picks"

- Actions à catalyseurs multiples
- Vise une performance supérieure à celle de l'indice de référence chaque année
- Horizon à court terme (1 à 3 ans)

Positions "Core"

- Sociétés de qualité dotées d'un modèle d'affaires de premier ordre
- Vise à surperformer l'indice de référence sur un cycle économique complet
- Horizon à plus long terme (5 ans et plus)

Investissement responsable



Intégration des facteurs ESG : Les facteurs ESG sont pris en compte dans la recherche fondamentale, et intégrés dans l'analyse des titres et peuvent, dans certains cas, mener à l'exclusion ou à la vente d'un titre.



Engagement avec les émetteurs : En collaboration avec l'équipe d'investissement responsable, nous encourageons les entreprises à améliorer leur prise en compte des critères ESG.



Exclusions : producteurs de tabac et armes non conventionnelles

Rendements

(En %)	3 mois	Année à jour	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le début
Portefeuille	2,93	24,24	24,24	23,91	19,98	16,43	---	14,64
Indice	6,25	31,68	31,68	26,53	21,40	16,08	---	13,95
Valeur ajoutée	(3,32)	(7,44)	(7,44)	(2,62)	(1,42)	0,34	---	0,69

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	23,66	12,48	(1,90)	26,23	7,39	---	---	---	---
Indice	21,65	11,75	(5,84)	25,09	5,60	---	---	---	---
Valeur ajoutée	2,01	0,73	3,94	1,14	1,79	---	---	---	---

Les rendements présentés sont ceux d'un portefeuille modèle qui a débuté le 14 mai 2019. Les rendements pour les périodes supérieures à 12 mois sont annualisés.

Actions canadiennes à forte conviction

Mesures de risque et statistiques

	Portefeuille	Indice
Bêta	1,0	1,0
Écart-type (%)	8,6	8,2
Ratio d'information	(2,1)	---
Risque actif (%)	2,9	---
Capture haussière (%)	84,5	---
Capture baissière (%)	134,0	---
Taux de dividende (%)	2,0	2,2
Capitalisation boursière (M\$)	114 617	102 002
Nombre de titres	36	218

Équipe d'investissement

Tommy Nguyen, B. Ing., MBA

Vice-président et chef des actions mondiales
Expérience : 2004

Frédéric Dupont, CFA

Gestionnaire de portefeuille associé
Expérience : 2018

Adam Poulin, M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille associé
Expérience : 2018

Les gestionnaires de la stratégie collaborent avec l'équipe des actions mondiales. Ils sont soutenus par l'équipe d'investissement responsable.

Pour communiquer avec nous

clientexperience.dgia@desjardins.com

Positionnement du portefeuille

Secteur (%)	Portefeuille	Indice
Produits financiers	31,6	33,1
Énergie	14,5	14,8
Industrie	12,9	10,5
Matériaux	16,0	18,1
Technologies de l'information	9,5	9,7
Prod. de première nécessité	2,3	3,3
Cons. discrétionnaire	4,9	3,3
Immobilier	0,0	1,5
Services collectifs	2,6	3,4
Services de communication	2,0	1,9
Soins de santé	1,6	0,3

Principales positions	Secteur	%
Royal Bank of Canada	Prod. financiers	8,7
Toronto-Dominion Bank	Prod. financiers	6,4
Enbridge Inc.	Énergie	6,0
Shopify Inc.	T.I.	5,9
Agnico Eagle Mines Ltd	Matériaux	5,4
Canadian Natural Resources Ltd	Énergie	4,2
Brookfield Corporation	Prod. financiers	4,0
Canadian Imperial Bank of Commerce	Prod. financiers	3,5
Wheaton Precious Metals Corp	Matériaux	3,4
Manulife Financial Corporation	Prod. financiers	3,2

Source : DGIA, en CAD au 31 décembre 2025

POUR INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS CANADIENS SEULEMENT.

Cette information est strictement confidentielle et n'est destinée qu'aux investisseurs qualifiés en vertu du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus.

Les rendements présentés sont ceux d'un composé de mandats gérés par DGIA. Les contraintes d'investissement de certains mandats faisant partie du composé peuvent différer de celles du portefeuille représentatif. Les rendements sont présentés bruts des frais de gestion et des frais administratifs, mais nets des frais de transaction. Les rendements passés ne permettent pas nécessairement de prévoir les rendements futurs. Les autres informations présentées sont pour un portefeuille représentatif de la stratégie. Ces informations sont offertes à titre informatif seulement et sont sujettes à changement selon les conditions du marché ou toute autre conjoncture. 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. La marque Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins du Québec utilisée sous licence.