

Actions des marchés émergents

HEXAVEST

PAR  Desjardins
Gestion internationale d'actifs

Sommaire de la stratégie

La stratégie est investie dans des titres des marchés boursiers émergents selon une approche top-down, et vise à saisir les occasions d'investissements à long terme tout en tirant profit des opportunités de marché à court terme.

Le processus discipliné, appliqué avec rigueur depuis près de 30 ans, vise à capturer la croissance des marchés émergents via des sources d'alpha diversifiées. Un processus d'intégration systématique des facteurs ESG adapté aux marchés émergents est appliqué.

Indice	MSCI Marchés émergents (net)
Cible de valeur ajoutée	2 % sur un cycle de quatre ans
Risque actif	2 % à 4 %
Nombre de titres	130 à 170
Gestion des devises	Active

1^{er} février 2011

Lancement de la stratégie

348 M\$

Actifs sous gestion dans la stratégie

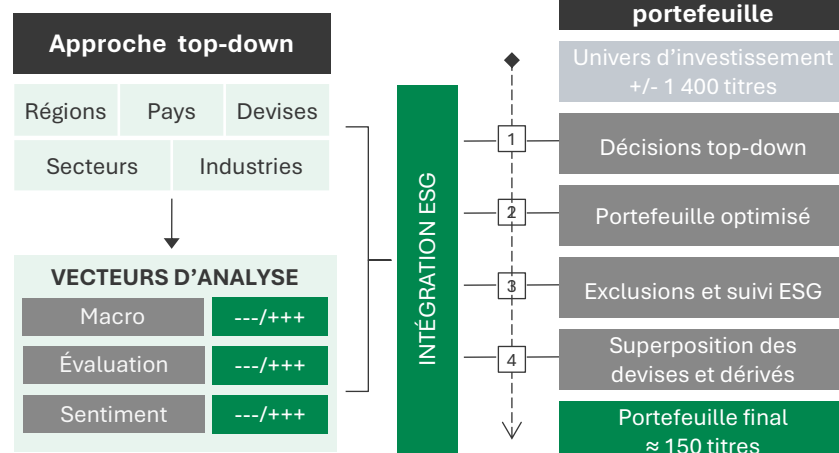
31 janvier 2011

Création du fonds institutionnel

348 M\$

Actifs sous gestion dans le Fonds

Processus d'investissement



Investissement responsable

-  **Intégration des facteurs ESG à chaque étape du processus d'investissement** : Les facteurs ESG sont pris en compte dans la recherche fondamentale top-down, et les cotes de risque ESG sont systématiquement intégrées dans nos outils quantitatifs de sélection des titres.
-  **Exclusions** : producteurs de tabac, charbon 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	2,76	26,90	26,90	22,48	15,48	4,26	7,12	5,26
Indice	3,18	27,30	27,30	22,18	16,85	5,73	8,27	6,25
Valeur ajoutée	-0,42	-0,40	-0,40	0,30	-1,37	-1,47	-1,15	-0,99

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	26,90	18,21	2,65	-15,69	-5,11	19,29	7,86	-2,89	24,61
Indice	27,30	17,25	6,88	-14,28	-3,37	16,23	12,45	-6,88	28,26
Valeur ajoutée	-0,40	0,96	-4,23	-1,41	-1,74	3,06	-4,59	3,99	-3,65

Les rendements présentés sont ceux d'un composé de mandats gérés par DGIA depuis le 1^{er} février 2011. Les rendements pour les périodes supérieures à 12 mois sont annualisés.

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

Actions des marchés émergents

Mesures de risque et statistiques

	Fonds	Indice
Beta	1,00	---
Risque actif (%)	1,28	---
Active share (%)	38,49	---
Capitalisation boursière moyenne pondérée (G\$)	382,9	358,6
Nombre de titres	165	1 194

Équipe d'investissement

Jean-Benoit Leblanc, M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille principal
Expérience : 1999

Julien Tousignant, M.Sc., CFA

Gestionnaire de portefeuille
Expérience : 2013

Evelyn Sun, M.Sc.

Gestionnaire de portefeuille associée
Expérience : 2025

Jean-Pierre Couture, M.Sc.

Économiste et gestionnaire de portefeuille principal
Expérience : 1995

Les gestionnaires de la stratégie collaborent avec les analystes de l'équipe Stratégies top-down, et sont soutenus par l'équipe d'investissement responsable.

Sources : MSCI, 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 comptes 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 et des impôts retenus à la source sur les dividendes, les intérêts et les gains en capitaux, si applicable. 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.

Positionnement du portefeuille

Déviations par pays et secteurs

Corée du Sud (15,8 %)		2,5%
Serv. de comm. (11,8 %)		2,5%
Chine (29,0 %)		1,4%
Taiwan (18,7 %)	-1,9%	
Énergie (1,9 %)	-2,0%	
Matériaux (4,0 %)	-3,1%	

Déviations par devise

KRW (16,4 %)		3,1%
USD (2,3 %)		2,2%
INR (16,1 %)		0,8%
PLN (0,2 %)	-0,9%	
SAR (1,8 %)	-1,1%	
IDR (0,3 %)	-1,1%	

Pour communiquer avec nous

clientexperience.dgia@desjardins.com

HEXAVEST

PAR  **Desjardins**
Gestion internationale d'actifs