

Marché monétaire



Sommaire de la stratégie

- Stratégie de gestion active descendante visant à diversifier les sources de valeur ajoutée et à réduire les risques idiosyncratiques.
- Gestion active qui privilégie l'allocation entre les classes d'actifs (fédéral, provincial, de sociétés) et la sélection d'émetteurs, complétée par la gestion des échéances sur la courbe et de la durée.
- Prise de risque modulée selon les recommandations des analystes et les cibles de valeur relative.

Indice	Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada
Objectif	Préserver le capital tout en fournissant une liquidité élevée, en plus de générer un rendement excédentaire attrayant
Style	Approche descendante
Durée	Maximum 180 jours

31 décembre 2014

 Lancement de la
stratégie

789,6 M\$

 Actifs sous gestion
dans la stratégie

31 mai 2013

 Création du fonds
institutionnel

531,5 M\$

 Actifs sous gestion
dans le Fonds

Investissement responsable



Intégration des facteurs ESG : Au fondement de l'évaluation du crédit et de l'élaboration du profil d'investissement des émetteurs. Classification des émetteurs en fonction de quatre catégories de risques liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance



Engagement avec les émetteurs : En collaboration avec l'équipe d'investissement responsable, nous encourageons les émetteurs de dette à améliorer leur prise en compte des critères ESG. Le même objectif s'applique lorsque nous travaillons avec les équipes d'actions concernant les émetteurs communs.



Exclusion : 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	0,68	3,08	3,08	4,14	4,48	3,08	2,27	2,16
Indice	0,63	2,84	2,84	3,87	4,15	2,87	1,93	1,81
Valeur ajoutée	0,05	0,24	0,24	0,28	0,33	0,21	0,34	0,35

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	5,23	5,15	1,73	0,29	1,40	2,04	1,77	1,06	1,08
Indice	4,92	4,71	1,82	0,17	0,86	1,65	1,38	0,56	0,51
Valeur ajoutée	0,31	0,44	(0,09)	0,12	0,54	0,39	0,39	0,50	0,57

Les rendements présentés sont ceux d'un composé qui a débuté le 31 décembre 2014. Les rendements pour les périodes supérieures à 12 mois sont annualisés.

Marché monétaire

Mesures de risque et statistiques

	Portefeuille	Indice
Durée (années)	0,5	0,3
Rendement à échéance (%)	2,5	5,0
Rendement courant (%)	1,4	0,0
Risque actif (%)	0,0	0,0
Écart-type (%)	0,2	0,2

Équipe d'investissement

Simon Carrier, CFA, CAIA, PRM

Négociateur et gestionnaire de portefeuille

Expérience : 2015

Mathieu Bouthot, CFA

Gestionnaire de portefeuille

Expérience : 2003

Les gestionnaires de la stratégie collaborent avec l'équipe de revenu fixe, composée de neuf gestionnaires de portefeuille et quatre analystes de crédit. Ils sont soutenus par l'équipe d'investissement responsable.

Pour communiquer avec nous

clientexperience.dgia@desjardins.com

Positionnement du portefeuille

Répartition par notation de crédit (%)	
AAA	15,0
AA / A-1+	47,0
A / A-1	36,0

Répartition sectorielle (%)	
Fédéral	14,0
Provincial	5,6
Municipal	0,0
Sociétés	80,4
Encaisse	0,0

Répartition par titre (%)	
Bon du Trésor	14,5
Billet à escompte	0,0
Papier commercial	42,0
Obligation à taux fixe	31,8
Obligation à taux flottant	11,1
Encaisse	0,6

Répartition de la courbe (%)	
Moins de 92 jours	36,2
92 à 182	10,5
183 à 365	53,2
Plus de 1 an	0,0

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.