Top-down opportunités mondiales

HEXAVEST par Desjardins Gestion internationale d'actifs

Sommaire de la stratégie

La stratégie est investie dans des titres des marchés boursiers mondiaux selon une approche top-down à contre-courant, axée sur la génération d'alpha à partir de sources variées : régions, pays, devises, secteurs, industries et titres.

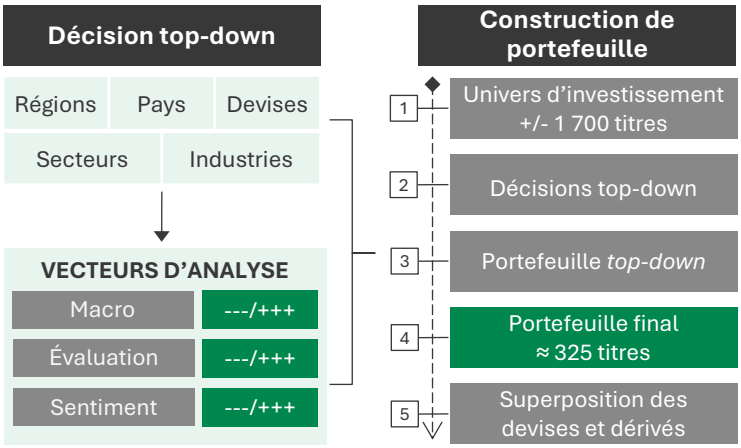
Le processus discipliné, appliqué avec rigueur depuis près de 30 ans, vise à procurer une croissance à long terme tout en intégrant systématiquement les facteurs ESG.

Indice	MSCI Monde (net)
Cible de valeur ajoutée	2 % sur un cycle de quatre ans
Bêta	1,0
Nombre de titres	275 à 350
Gestion des devises	Active

31 janvier 2023
Lancement de la stratégie

26 M$
Actifs sous gestion dans la stratégie

Processus d'investissement



Investissement responsable

Intégration des facteurs ESG : 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.

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	2,05	15,88	15,88	23,19	--	--	--	20,73
Indice	1,59	15,41	15,41	22,22	--	--	--	20,13
Valeur ajoutée	**0,46**	**0,47**	**0,47**	**0,97**	--	--	--	0,60

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	15,88	30,96	14,13	--	--	--	--	--	--
Indice	15,41	29,43	14,24	--	--	--	--	--	--
Valeur ajoutée	**0,47**	**1,53**	**-0,11**	--	--	--	--	--	--

Les rendements présentés sont ceux d'un composé de mandats gérés par DGIA depuis le 31 janvier 2023. Les rendements pour les périodes supérieures à 12 mois sont annualisés.

Top-down opportunités mondiales

Mesures de risque et statistiques

	Fonds	Indice
Beta	0,95	---
Risque actif (%)	1,30	---
Active share (%)	41,00	---
Capitalisation boursière moyenne pondérée (G$)	1 284,9	1 290,2
Nombre de titres	317	1 319

Équipe d'investissement

Marc C. Lavoie, CPA, CFA
Vice-président et chef Stratégies top-down mondiales
Expérience : 2000

Christian Crête, CFA
Gestionnaire de portefeuille principal
Expérience : 1999

Jean-Pierre Couture, M.Sc.
Économiste et gestionnaire de portefeuille principal
Expérience : 1995

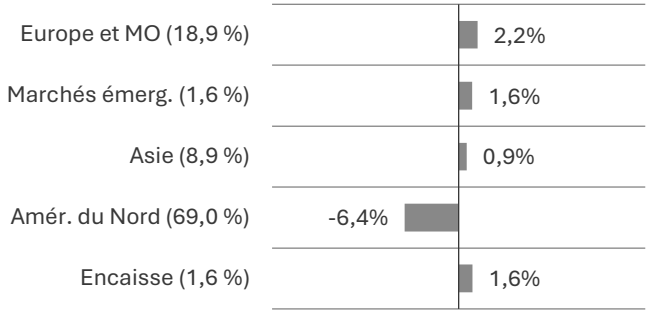
Les gestionnaires de la stratégie collaborent avec les analystes des Stratégies top-down, et sont soutenus par l'équipe d'investissement responsable.

Pour communiquer avec nous

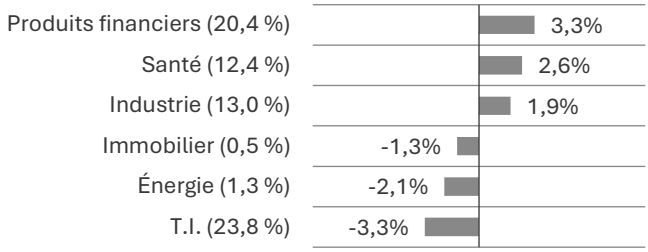
clientexperience.dgia@desjardins.com

Positionnement du portefeuille (vs MSCI Monde)

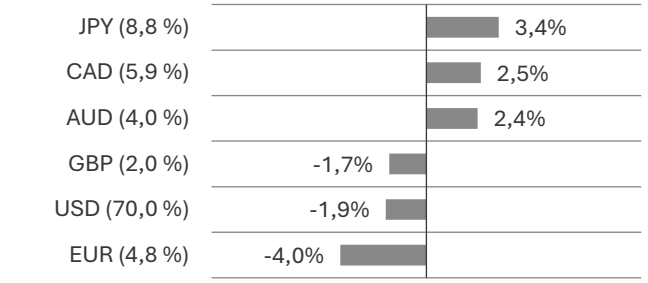
Déviations par région



Déviations par secteur



Déviations par devise



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.

HEXAVEST

PAR Desjardins
Gestion internationale d'actifs