

# Fonds Desjardins SociéTerre

## Actions canadiennes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2023

### GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :

Desjardins Gestion  
internationale d'actifs

### DATE DE CRÉATION :

15 novembre 2017

### CATÉGORIE CIFSC\* :

Actions canadiennes

### Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Les secteurs ayant permis de contribuer positivement à la performance du fonds sont les secteurs des matériaux (+0,33 % par rapport à l'indice de référence) et des industriels (+0,24 %).
- Dans le secteur des matériaux, Nutrien Inc. a connu un rendement de +8,15 %, ajoutant 9,1 points de base en raison de la surpondération du titre dans le fonds. Dans le secteur des industriels, RB Global Inc. a connu un rendement de +7,47 %, contribuant à 26,6 points de base à la performance relative. Le titre a rebondi des bas atteints au printemps dernier. Malgré cela, le titre se négocie encore à un important escompte par rapport à son historique et nous croyons fortement que la direction de la compagnie sera en mesure de bien intégrer l'acquisition de IAA et de générer d'importantes synergies au cours des prochaines années.

### Facteurs ayant nui au rendement relatif

- À l'inverse, les secteurs de la technologie, de l'information et des services publics ont contribué négativement à la performance relative du fonds (respectivement -0,35 % et -0,24 %).
- Dans le secteur de la technologie de l'information, Shopify Inc. (-13,41 %) a diminué la performance du fonds de l'ordre de 9,2 points de base en raison de la surpondération du titre dans le fonds. Dans le secteur des services publics, Boralex Inc. (-18,70 %) a diminué la performance du fonds de l'ordre de 13,2 points de base attribuable à la surpondération du titre dans le portefeuille.

# Fonds Desjardins SociéTerre

## Actions canadiennes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2023

### GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :

Desjardins Gestion  
internationale d'actifs

### DATE DE CRÉATION :

15 novembre 2017

### CATÉGORIE CIFSC\* :

Actions canadiennes

### Changements importants apportés durant la période

- Achat de 1,01 % du titre ATS Corp.
- Achat de 1,00 % du titre Zoetis Inc.
- Vente de 1,07 % du titre Stantec Inc.
- Vente de 0,39 % de Granite REIT

#### → Analyse ESG

Le Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes cherche à offrir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés canadiennes. Le fonds a recours à une approche d'investissement responsable et vise à atteindre une notation de qualité, basée sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), supérieure à celle de son indice de référence.

Pour le troisième trimestre de 2023, le fonds a atteint une note de qualité de 7,7 selon l'échelle MSCI. L'indice composé S&P/TSX (excluant les secteurs de l'énergie et des services publics) affichait une note de 7,3 pour la période de référence. La répartition du portefeuille dans des titres de sociétés dont la note ESG est supérieure à A était de 69 %, alors qu'elle était de 61 % pour l'indice de référence. La sélection de titres de sociétés ayant obtenu une note supérieure dans les secteurs des services financiers, des technologies de l'information et des matériaux a favorisé la note de qualité globale de la stratégie. Le Fonds SociéTerre Actions canadiennes se distingue de son indice de référence par quelques principaux titres sélectionnés par le gestionnaire, notamment Bank of Nova Scotia, Microsoft Corporation et Sun Life Financial Inc.

\* CIFSC réfère à Canadian Investment Funds Standards Committee. Le CIFSC a pour mandat de normaliser la classification des fonds d'investissement au Canada. <http://www.cifsc.org/>.

Les informations fournies dans ce document sont présentées à des fins d'illustration et de discussion seulement. Elles ne devraient pas être considérées comme des conseils d'investissement ou des recommandations d'achat ou de vente de titres, ou des recommandations de stratégies de placement particulières. 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. L'information se veut générale et destinée à illustrer et à présenter des exemples relatifs aux capacités de gestion du gestionnaire de portefeuille cité dans ce document. Toutes les perspectives, observations et opinions sont sujettes à des changements sans préavis. Les informations présentées sur le contexte de marché et la stratégie représentent un sommaire des observations du gestionnaire de portefeuille cité à l'égard des marchés dans leur ensemble et de sa stratégie à la date indiquée. Différentes perspectives peuvent être exprimées basées sur des styles de gestion, des objectifs, des opinions ou des philosophies différents. En aucun cas ce document ne peut être reproduit, en tout ou en partie, sans avoir obtenu la permission écrite du gestionnaire de portefeuille cité.

Les Fonds Desjardins ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Un placement dans un organisme de placement collectif peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les Fonds Desjardins sont offerts par des courtiers inscrits.

Desjardins<sup>MD</sup>, les marques de commerce comprenant le mot Desjardins et leurs logos sont des marques de commerce de la Fédération des caisses Desjardins du Québec, employées sous licence.

# Fonds Desjardins SociéTerre

## Actions canadiennes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2023

### GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :

Desjardins Gestion  
internationale d'actifs

### DATE DE CRÉATION :

15 novembre 2017

### CATÉGORIE CIFSC\* :

Actions canadiennes

### Changements importants apportés durant la période (suite)

- Le gestionnaire tient compte de l'importance des risques liés aux changements climatiques dans la sélection des titres. Au cours du troisième trimestre, l'empreinte carbone du portefeuille était de 57 % inférieure à la moyenne de l'indice canadien S&P/TSX.

\* CIFSC réfère à Canadian Investment Funds Standards Committee. Le CIFSC a pour mandat de normaliser la classification des fonds d'investissement au Canada. <http://www.cifsc.org/>.

Les informations fournies dans ce document sont présentées à des fins d'illustration et de discussion seulement. Elles ne devraient pas être considérées comme des conseils d'investissement ou des recommandations d'achat ou de vente de titres, ou des recommandations de stratégies de placement particulières. 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. L'information se veut générale et destinée à illustrer et à présenter des exemples relatifs aux capacités de gestion du gestionnaire de portefeuille cité dans ce document. Toutes les perspectives, observations et opinions sont sujettes à des changements sans préavis. Les informations présentées sur le contexte de marché et la stratégie représentent un sommaire des observations du gestionnaire de portefeuille cité à l'égard des marchés dans leur ensemble et de sa stratégie à la date indiquée. Différentes perspectives peuvent être exprimées basées sur des styles de gestion, des objectifs, des opinions ou des philosophies différents. En aucun cas ce document ne peut être reproduit, en tout ou en partie, sans avoir obtenu la permission écrite du gestionnaire de portefeuille cité.

Les Fonds Desjardins ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Un placement dans un organisme de placement collectif peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les Fonds Desjardins sont offerts par des courtiers inscrits.

Desjardins<sup>MD</sup>, les marques de commerce comprenant le mot Desjardins et leurs logos sont des marques de commerce de la Fédération des caisses Desjardins du Québec, employées sous licence.