



GESTION DE PLACEMENTS

ETERNA

Revenu Fixe (Gestion privée)

Fonds d'obligations court terme Eterna

Sommaire trimestriel

31 mars 2024

Performance 5 ans (Base 100)



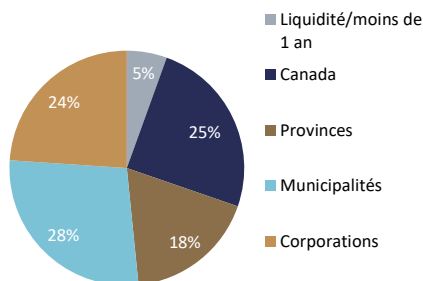
Composée annuelle	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans
Fonds d'obligations CT Eterna*	1,58%	0,39%	-1,47%	-0,89%	-0,04%	0,67%

Annuelle	AAD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds d'obligations CT Eterna*	-0,60%	4,47%	-7,43%	-3,28%	6,27%	3,23%	0,30%	-0,60%

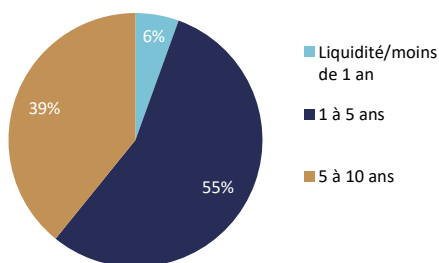
* Performances nettes de tous frais

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle



Répartition par échéance



Statistiques	Durée	Échéance moy.	Rend. échéance	Nombre de titres
Fonds d'obligations CT Eterna	3,90	4,33	4,10%	24

La performance est calculée sur une base nette des frais de gestion, d'exploitation, de transaction et administratifs. Les rendements passés ne permettent pas nécessairement de prévoir les rendements futurs. Ce document est destiné à un usage personnel seulement. Les informations et les opinions qui y sont exprimées sont sujettes à changement selon les conditions du marché ou toute autre conjoncture. Les points de vue exprimés sont offerts à titre informatif et aucune prise de décision de placements ne devrait reposer sur ces derniers. 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 Gestion de placements Eterna. Les fonds communs de placement de Gestion de placements Eterna sont destinés seulement à des «investisseurs qualifiés» tels que définis dans la Norme canadienne 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription. Les investissements dans les fonds communs de placement ne sont pas assurés par la Société d'assurance dépôt du Canada ni par tout autre assureur public et ne sont pas garantis par Gestion de placements Eterna ou une société liée à cette dernière.

Gestionnaire: Bobby Bureau

Honoraires de gestion et frais d'exploitation: 1,10 %

Objectif de placement

Le fonds a pour objectif de préserver le capital, procurer un revenu courant élevé et limiter les fluctuations reliées aux variations des taux d'intérêt, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens possédant des échéances inférieures à 10 ans.

Le fonds applique une approche équilibrée entre protection du capital et maximisation du rendement et s'adresse aux investisseurs dont l'horizon de placement est court à moyen terme.

Processus d'investissement

L'actif du fonds est investi dans un portefeuille bien diversifié, constitué principalement d'obligations canadiennes fédérales, provinciales, municipales et corporatives de grade investissement (cote de crédit égale ou supérieure à BBB) et libellées en dollars canadiens.

Le gestionnaire utilise une approche descendante en vue d'optimiser le positionnement du fonds en fonction des perspectives économiques, sectorielles et par émetteurs individuels. Le premier niveau d'analyse effectué sur les perspectives économiques vise à tirer profit du mouvement des taux d'intérêt par la mise en place de stratégies et tactiques de gestion de la durée et de positionnement sur la courbe des taux d'intérêt. Les deux niveaux d'analyse subséquents sont basés sur les perspectives sectorielles et par émetteurs et visent la mise en place de stratégies de valeur relative.

Commentaire trimestriel

- Des baisses de taux directeurs sont escomptées pour 2024

- Nous demeurons prudents face au crédit corporatif

- Le portefeuille demeure surpondéré en titres de municipalités

Les 5 positions les plus importantes (poids)

ONTARIO 2.15 02/06/2031	11,25%
SAGUENAY 2.65 26/10/2026	7,95%
VILLE DE QUEBEC 2.95 06/10/2025	7,31%
CANADA HOUSING TRUST 3.55 15/09/2032	6,50%
CANADA 2.00 01/06/2032	6,31%