



GESTION DE PLACEMENTS

ETERNA

Revenu Fixe (Gestion privée)
Fonds d'obligations EternaSommaire trimestriel
30 juin 2025

Performance 5 ans (Base 100)



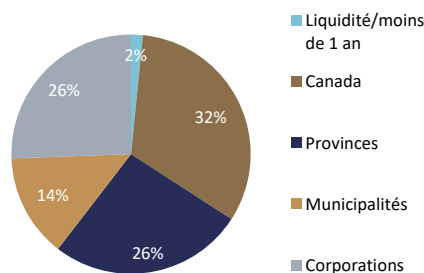
Composée annuelle	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans
Fonds d'obligations Eterna*	4,80%	3,36%	2,88%	-1,19%	-1,81%	0,62%

Annuelle	AÀD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds d'obligations Eterna*	0,85%	2,56%	5,40%	-12,94%	-4,21%	7,54%	5,30%	0,05%

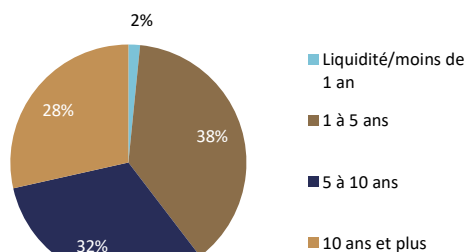
* Performances nettes de tous frais

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle



Répartition par échéance



Statistiques	Durée	Échéance moy.	Rend. échéance	Nombre de titres
Fonds d'obligations Eterna	7,09	9,37	3,50%	38

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. Il ne doit en aucun cas être considéré ou utilisé aux fins d'une offre ou de notice d'offre aux fins de vendre des fonds communs de placement de Gestion de placements Eterna (« Fonds Eterna ») ou de tout autre titre. En aucun cas ce document ne peut être reproduit en tout ou en partie, sans avoir obtenu au préalable le consentement écrit de Eterna Groupe Financier. Les Fonds Eterna sont destinés seulement à des personnes satisfaisant les critères d'admissibilité rattachés aux « investisseurs qualifiés », tels que définis dans le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription. Les investissements dans les Fonds Eterna ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par tout assureur public et ne sont pas garantis par Gestion de placements de placements Eterna (« GPE ») ou une société qui lui est liée. Les informations et les opinions exprimées dans le présent document sont sujettes à changement selon les conditions du marché ou toute autre conjoncture. Les points de vue exprimés sont offerts à titre information et aucune prise de décision de placement ne devrait reposer sur ces derniers.

Gestionnaire Bobby Bureau

Ratio des frais de gestion 1,62%

Objectif de placement

Le fonds a pour objectif de procurer un revenu courant élevé et de produire une appréciation à long terme du capital, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens.

Ce fonds met l'emphasis sur la performance relative par rapport à l'indice des obligations universelles FTSE Canada et s'adresse aux investisseurs dont l'horizon de placement est moyen à long 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.

Afin d'ajouter de la valeur par rapport à l'indice de référence, 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

- Le contexte économique est instable et il est difficile d'évaluer les impact économiques
- Les dernières nouvelles sur les politiques commerciales américaines étaient plus positives
- La politique monétaire n'est plus restrictive et d'autres baisses de taux de la Banque du Canada sont prévues en 2025
- Nous favorisons les obligations dans la partie court terme (-5 ans)

Les 5 positions les plus importantes (poids)

CANADA HOUSING TRUST 2.10 15/09/2029	7,05%
ONTARIO 4.15 02/06/2034	6,07%
CANADA 2.00 01/06/2032	5,49%
CANADA HOUSING TRUST 3.55 15/09/2032	5,40%
SAINT-FÉLICIEN 4.20 24/02/2028	4,67%