

Fonds Desjardins

Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Équilibrés tactiques

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La surpondération des actions et la sous-pondération des titres à revenu fixe par rapport aux pondérations de l'indice de référence ont contribué au rendement relatif.
- Dans le volet des actions, les actions américaines du secteur de l'habitation et les actions vertes ont contribué au rendement relatif supérieur.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Du côté des actions, la croissance des dividendes mondiaux a été le principal facteur négatif, tandis que les actions chinoises et les actions mondiales à faible volatilité à revenu ont aussi légèrement pesé sur le rendement relatif.
- Dans la composante des titres à revenu fixe, les titres de créance américains de qualité supérieure ont été le principal facteur négatif, tandis que les titres de créance européens et les titres convertibles ont également nuï au rendement relatif.

Changements importants apportés durant la période

- En ce qui concerne l'exposition aux actions, le gestionnaire de portefeuille a diminué la pondération des actions japonaises et a accru celle du revenu d'actions mondiales à faible volatilité et des stratégies mondiales de croissance des dividendes. Le gestionnaire de portefeuille a ajouté une nouvelle répartition, soit les actions défensives mondiales, qui sont composées d'actions défensives mondiales qui font l'objet d'une sélection rigoureuse en fonction de leurs caractéristiques fondamentales.

Fonds Desjardins

Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Équilibrés tactiques

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Dans le volet des titres à revenu fixe, le gestionnaire de portefeuille a procédé à la réduction de l'exposition aux titres convertibles et a augmenté l'exposition aux titres de créance américains de qualité supérieure.

* 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^{MD}, 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.