

Fonds Desjardins

Actions privilégiées canadiennes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :

Desjardins Gestion
internationale d'actifs

DATE DE CRÉATION :

11 avril 2016

CATÉGORIE CIFSC* :

Actions privilégiées à revenu fixe

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La sous-pondération au secteur de l'immobilier fut un facteur positif. Ce secteur, essentiellement composé de Brookfield Office Properties, a encore connu un mauvais trimestre.
- La sous-pondération aux actions à taux révisable avec taux plancher a aussi contribué positivement. Ce type de structure affiche la pire performance au cours du trimestre.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- L'allocation aux actions privilégiées institutionnelles a retranché de la valeur. Ces dernières ont sous-performé l'indice et n'en font pas partie. De façon générale, le secteur bancaire a sous-performé, étant affecté par le tumulte causé par les banques régionales américaines.
- La sous-pondération aux actions perpétuelles à taux fixe a aussi contribué négativement. Ce type de structure a affiché la meilleure performance au cours du trimestre.

Changements importants apportés durant la période

- Il n'y a pas eu de changements majeurs au cours de la période.

* 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.