

Portefeuille Diapason Revenu

Commentaire trimestriel au 30 juin 2023



Survol des marchés

Rendements des marchés au 30 juin 2023 (%)

| | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------------------------------------------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Revenu fixe | | | | | |
| Indice obligataire universel FTSE Canada | -0,69 | 3,15 | -3,75 | 0,65 | 2,06 |
| Indice obligataire Bloomberg Barclays Multivers (couvert CAD) | -0,05 | 0,27 | -2,93 | 0,61 | 2,11 |
| Croissance | | | | | |
| Indice MSCI Canada (rendement global) | 1,38 | 9,71 | 11,73 | 6,49 | 7,63 |
| Indice MSCI USA (CAD) (rendement global) | 6,18 | 22,05 | 12,51 | 11,74 | 14,73 |
| Indice MSCI EAEO (CAD) (rendement global) | 0,66 | 21,84 | 7,89 | 4,51 | 7,82 |
| Indice MSCI Marchés émergents (CAD) (rendement global) | -1,35 | 4,38 | 1,34 | 1,05 | 5,31 |
| Indice MSCI Monde tous pays ex/Canada IMI (CAD) (rendement global) | 3,62 | 19,44 | 9,84 | 7,81 | 11,23 |

Sources : Desjardins Société de placement inc., Morningstar inc.

Commentaires sur les rendements des marchés

- Au cours du deuxième trimestre 2023, les craintes d'une récession ont pesé lourdement sur les marchés, qui ont connu une forte volatilité. Cependant, à la fin du trimestre, la plupart des indices boursiers ont réussi à retrouver une certaine stabilité.
- Au Canada, le marché boursier a affiché un rendement de 1,4 % d'après l'indice MSCI Canada (rendement global). Ce résultat est en grande partie attribuable à la bonne performance des secteurs de l'industrie et des technologies de l'information. Le secteur des matériaux a affiché un recul après une bonne performance durant le premier trimestre de 2023.
- Du côté des obligations, l'indice obligataire universel FTSE Canada a affiché un rendement légèrement négatif de -0,7 %, principalement dû à la baisse des rendements des obligations gouvernementales.
- En ce qui concerne le marché boursier des États-Unis, l'indice MSCI USA (CAD) (rendement global) a affiché un rendement de 6,2 % pour le deuxième trimestre de 2023. Cette bonne performance est principalement attribuable aux secteurs des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et des services de télécommunication.
- La performance des titres des marchés émergents a fléchi au cours du deuxième trimestre 2023. Ceux-ci ont affiché un rendement négatif de -1,4 % selon l'indice MSCI Marchés émergents (CAD). La croissance économique dans les pays émergents a connu un ralentissement principalement en raison des taux d'intérêt élevés.

Rendements des portefeuilles (catégorie A) au 30 juin 2023 (%)

| | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis le début des opérations | Date de début des opérations |
|-------------------------------------------|--------|------|-------|-------|--------|--------------------------------|------------------------------|
| Portefeuille Diapason Revenu prudent | -0,07 | 3,54 | -1,49 | 0,22 | 1,68 | 1,42 | 2013/05/17 |
| Portefeuille Diapason Revenu conservateur | 0,04 | 4,13 | -0,88 | 0,40 | 2,10 | 1,84 | 2013/05/10 |
| Portefeuille Diapason Revenu modéré | 0,38 | 5,29 | 0,32 | 0,87 | 2,61 | 2,25 | 2013/05/17 |
| Portefeuille Diapason Revenu diversifié | 0,90 | 7,03 | 2,13 | 1,50 | 3,59 | 3,18 | 2013/05/17 |

Contrairement aux indices, le rendement des portefeuilles est établi après déduction des frais et dépenses.

Source : Desjardins Société de placement inc.

Commentaires sur les rendements des portefeuilles au 30 juin 2023

Revenu fixe (rendement de la catégorie A)

- Les fonds d'obligations ont terminé le deuxième trimestre de 2023 avec des rendements allant de -0,8 % (Fonds Desjardins Revenu court terme) à +3,6 % (Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents).
- Les Fonds Desjardins Obligations des marchés émergents (+3,6 %), Opportunités de crédit privé Fiera Comox (2,6 %) et Revenu à taux variable (+1,9 %) ont été les principaux contributeurs à la performance globale des fonds à revenu fixe.
- En raison de sa pondération et de son rendement, le Fonds Desjardins Obligations canadiennes (-0,6 %) est celui qui a le moins contribué à la composante revenu fixe des portefeuilles. Les fonds Desjardins Obligations opportunités (-0,7 %), le fonds Desjardins Obligations mondiales tactique (-0,6 %) et le fonds Desjardins Obligations gouvernementale indiciel (-0,5 %*) ont aussi diminué la performance de la composante revenu fixe des portefeuilles.

Croissance (rendement de la catégorie A)

- Les fonds d'actions composant les portefeuilles ont enregistré des rendements allant de -3,2 % (Fonds Desjardins Infrastructures mondiales) à +5,8 % (Fonds Desjardins Actions Mondial de dividendes).
- Les Fonds Desjardins Actions Mondial de dividendes (+5,8 %), Croissance de dividendes (+3,4 %) et Actions mondiales (+2,4 %) ont le plus contribué à la performance de la composante actions des portefeuilles.
- Les Fonds Desjardins Infrastructures mondiales (-3,2 %), Actions mondiales petite capitalisation (-1,9 %) et Actions Marchés émergents (-0,8 %) sont ceux qui ont le plus nui à la performance de la composante actions des portefeuilles.
- Dans l'ensemble, les fonds d'actions avec des placements importants dans des titres axés sur la grande croissance ou la qualité ont généralement mieux performé. À l'inverse, les fonds ayant des placements importants dans des titres axés sur la valeur ou dans des titres à plus faible volatilité ont été les plus pénalisés en général durant le deuxième trimestre de 2023.

* Rendement de la catégorie I.

Contribution au rendement des portefeuilles (catégorie A) au 30 juin 2023

| | Revenu fixe | Croissance |
|-------------------------------------------|-------------|------------|
| Portefeuille Diapason Revenu prudent | - | + |
| Portefeuille Diapason Revenu conservateur | - | + |
| Portefeuille Diapason Revenu modéré | - | + |
| Portefeuille Diapason Revenu diversifié | - | ++ |

Les informations incluses 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 opinions, des philosophies ou des objectifs 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. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement total annuels composés historiques en date du présent document qui tiennent compte des fluctuations de la valeur des titres et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement et autres frais optionnels, ou de l'impôt sur le revenu payable par le porteur, lesquels auraient réduit le rendement. 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.

La marque Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins utilisée sous licence.