

# Fonds Desjardins

## Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2022

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :  
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :  
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC\* :  
Équilibrés tactiques

### Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Pour ce qui est des actions, les actions américaines ont contribué au rendement relatif.
- Du côté des titres à revenu fixe, les obligations convertibles et les titres de créance européens ont contribué au rendement relatif.

### Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- En ce qui concerne les actions, les actions japonaises, les actions mondiales à faible volatilité et les actions chinoises ont miné le rendement relatif.
- Dans la composante des titres à revenu fixe, les titres de créance américains de qualité ont nuï au rendement.

### Changements importants apportés durant la période

- En ce qui a trait aux actions, l'exposition aux actions japonaises a augmenté, tandis que l'exposition aux actions mondiales de croissance des dividendes et aux actions mondiales à faible volatilité a diminué.
- Concernant les titres à revenu fixe, l'exposition aux titres américains de qualité a augmenté et l'exposition aux obligations d'État mondiales a diminué. Au cours du trimestre, nous avons ajouté une nouvelle position dans les titres de créance européens, soit des obligations de sociétés européennes désorganisées à prix réduit.

\* 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.

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