

Fonds Desjardins

Actions privilégiées canadiennes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2022

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 sélection des titres au sein des actions à taux révisable, notamment dans le secteur bancaire, et autant du côté des actions traditionnelles que du côté des actions privilégiées institutionnelles, a sensiblement surperformé l'indice.
- La surpondération de la société Cenovus Energy a non seulement surperformé les titres du secteur de l'énergie, mais aussi l'indice.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- La sous-pondération des actions à taux révisable avec taux plancher a nuï au rendement relatif. La sélection de titres au sein de cette structure a aussi retranché de la valeur; les titres de Brookfield, en particulier, ont connu un trimestre difficile.

Changements importants apportés durant la période

- La sous-pondération du secteur bancaire a été comblée par l'achat d'actions privilégiées institutionnelles sur le marché primaire.

* 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.