

Fonds Desjardins

Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2024

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Équilibrés tactiques

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Les décisions d'allocation d'actifs visant à surpondérer les actions et à sous-pondérer les titres à revenu fixe ont contribué à la performance relative.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- Dans le volet en actions, les placements en actions mondiales croissance des dividendes et en actions mondiales à faible volatilité revenu ont nui au rendement relatif. La sous-exposition à l'Amérique du Nord et la sous-pondération des secteurs des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire ont pesé sur la performance relative de l'indice de référence.
- Dans le volet en titres à revenu fixe, la pondération de base des titres de créance américains de qualité a généré un rendement excédentaire positif, qui a été annihilé par la couverture de change.

Changements importants apportés durant la période

- Le gestionnaire de portefeuille a réduit la durée globale du portefeuille, en passant à sous-pondéré par rapport à l'indice de référence.
- Aucun changement n'a été apporté à la répartition cible des portefeuilles sous-jacents au cours du trimestre.

Le gestionnaire de portefeuille demeure prudemment optimiste à l'égard des actions, compte tenu des signes de stabilisation de l'inflation et de l'élargissement de la force des actions. Le portefeuille a conservé une surpondération en actions à la fin 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.