

Portefeuille Diapason Revenu

Commentaire trimestriel au 30 septembre 2023



Survol des marchés

Rendements des marchés au 30 septembre 2023 (%)

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Revenu fixe					
Indice obligataire universel FTSE Canada	-3,87	-1,36	-5,14	0,05	1,64
Indice obligataire Bloomberg Barclays Multivers (couvert CAD)	-1,87	1,91	-3,80	0,25	1,81
Croissance					
Indice MSCI Canada (rendement global)	-1,96	9,70	9,52	6,27	6,79
Indice MSCI USA (CAD) (rendement global)	-1,07	19,09	9,46	10,31	14,28
Indice MSCI EAEO (CAD) (rendement global)	-2,03	23,63	6,18	4,17	6,71
Indice MSCI Marchés émergents (CAD) (rendement global)	-0,82	9,91	-1,33	1,46	4,91
Indice MSCI Monde tous pays ex/Canada IMI (CAD) (rendement global)	-1,29	18,51	7,24	7,07	10,50

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

Commentaires sur les rendements des marchés

- Au cours du troisième trimestre 2023, les marchés ont connu une forte volatilité ce qui a affecté négativement les rendements trimestriels.
- Au Canada, le marché boursier a affiché un rendement de -2,0 % d'après l'indice MSCI Canada (rendement global). Ce résultat est en grande partie attribuable à la baisse de la performance des secteurs des services de télécommunication et des technologies de l'information. Le secteur de l'énergie a affiché une bonne performance durant le troisième trimestre de 2023 ce qui a aidé à freiner le recul du marché canadien.
- Du côté des obligations, l'indice obligataire universel FTSE Canada a affiché un rendement négatif de -3,9 %, 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 -1,1 % pour le troisième trimestre de 2023. Cette baisse de performance est principalement attribuable aux secteurs des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire ainsi que le secteur de l'immobilier.
- La performance des titres des marchés émergents a affiché un rendement négatif de -0,8 % au cours du troisième trimestre 2023 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 septembre 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	-3,16	1,62	-3,09	-0,31	1,27	1,07	2013/05/17
Portefeuille Diapason Revenu conservateur	-2,99	2,44	-2,47	-0,11	1,65	1,49	2013/05/10
Portefeuille Diapason Revenu modéré	-2,99	3,64	-1,37	0,35	2,16	1,90	2013/05/17
Portefeuille Diapason Revenu diversifié	-2,93	5,55	0,33	0,97	3,05	2,81	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 septembre 2023

Revenu fixe (rendement de la catégorie I)

- Les fonds d'obligations ont terminé le troisième trimestre de 2023 avec des rendements allant de -3,9 % (Fonds Desjardins Obligations opportunités) à +2,7 % (Fonds Desjardins Opportunités de crédit privé Fiera Comox).
- Le Fonds Desjardins Opportunités de crédit privé Fiera Comox (+2,7 %) et le Fonds Desjardins Alt Long/Short Equity Market Neutral ETF (+1,8 %) ont été les principaux contributeurs positifs à la performance globale des fonds à revenu fixe. Le Fonds Desjardins Revenu court terme (+0,04 %) a aussi limité le recul de la composante Revenu fixe des portefeuilles.
- En raison de sa pondération et de son rendement, le Fonds Desjardins Obligations canadiennes (-3,7 %) est celui qui a le moins contribué à la composante revenu fixe des portefeuilles. Les fonds Desjardins Obligations opportunités (-3,9 %), Obligations des marchés émergents (-1,9 %) et Obligations gouvernementales indiciel (-2,3 %) ont aussi diminué la performance de la composante revenu fixe des portefeuilles.

Croissance (rendement de la catégorie I)

- Les fonds d'actions composant les portefeuilles ont enregistré des rendements allant de -6,4 % (Fonds Desjardins Infrastructures mondiales) à +1,9 % (Fonds Desjardins Revenu à taux variable).
- Le Fonds Desjardins Revenu à taux variable (+1,9 %) est celui qui a le plus contribué à la performance de la composante actions des portefeuilles. Le Fonds Desjardins Actions Mondiales de dividendes (-0,2 %) a aussi limité le recul de la composante actions des portefeuilles.
- Les Fonds Desjardins Infrastructures mondiales (-6,4 %), Croissance de dividendes (-4,3 %) et Actions mondiales (-3,5 %) 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 qualité ou la valeur ont généralement mieux performé. À l'inverse, les fonds ayant des placements importants dans des titres à plus faible volatilité ont été les plus pénalisés en général durant le troisième trimestre de 2023.

Contribution au rendement des portefeuilles (catégorie A) au 30 septembre 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.