

Fonds Desjardins

Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2023

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Équilibrés tactiques

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Surpondération des titres en actions et sous-pondération des titres à revenu fixe par rapport à l'indice de référence.
- Dans les titres en actions, les titres dans secteur de l'immobilier américain, les actions mondiales de revenu à faible volatilité, les actions vertes et les actions mondiales défensives ont contribué au rendement relatif.
- Dans les titres à revenu fixe, les titres de créance américains de catégorie investissement supérieure et les titres de créance européens ont contribué au rendement relatif.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- En ce qui concerne les titres en actions, les titres en actions de dividendes mondiales et les actions japonaises ont été les principaux détracteurs, les titres en actions chinoises ont également pesé sur le rendement relatif.
- Dans le volet des titres à revenu fixe, les titres convertibles ont le plus nui au rendement.

Fonds Desjardins

Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2023

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Équilibrés tactiques

Changements importants apportés durant la période

- En ce qui concerne l'exposition aux actions, le gestionnaire de portefeuille a diminué l'exposition aux actions mondiales de croissance de dividendes et aux actions immobilières américaines, et a augmenté l'exposition aux actions défensives mondiales et aux actions mondiales de revenu à faible volatilité.
- Dans le volet des titres à revenu fixe, le gestionnaire de portefeuille a diminué son exposition aux titres de créance américains de qualité supérieure et aux titres convertibles. De plus, le gestionnaire de portefeuille a augmenté la durée du portefeuille et est surpondéré par rapport à l'indice de référence.

* 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.