

# Fonds Desjardins

## Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2024

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :  
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :  
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC\* :  
Équilibrés tactiques

### Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La surpondération en actions et la sous-pondération des titres à revenu fixe au niveau du portefeuille par rapport aux pondérations de l'indice de référence ont contribué au rendement relatif.
- Au niveau des actions, les actions mondiales à faible volatilité de revenu, les actions mondiales défensives, les actions mondiales cycliques et les actions américaines axées sur le logement ont contribué au rendement relatif.

### Facteurs ayant nui au rendement relatif

- Dans le volet des actions, les actions de croissance des dividendes et les actions vertes ont été les principaux freineurs; les actions chinoises ont également nui au rendement relatif.
- Dans le volet du revenu fixe, les titres de crédit de qualité supérieure américains, le crédit européen et les titres convertibles ont nui au rendement.
- La surpondération de la durée des titres à revenu fixe a nui au rendement relatif.

\* 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<sup>MD</sup>, 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.

# Fonds Desjardins

## Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2024

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :  
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :  
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC\* :  
Équilibrés tactiques

### Changements importants apportés durant la période

- Dans les actions, le gestionnaire de portefeuille a augmenté l'exposition aux actions à faible volatilité et aux actions mondiales défensives et a réduit l'exposition aux actions nord-asiatiques et aux actions vertes.
- Dans le revenu fixe, le gestionnaire de portefeuille a réduit son exposition aux titres de créance américains de qualité supérieure et aux titres convertibles. De plus, le gestionnaire de portefeuille a réduit la durée du portefeuille, mais reste surpondéré par rapport à son 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<sup>MD</sup>, 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.