

# Fonds Desjardins

## Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2021

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :  
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :  
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC\* :  
Équilibrés tactiques

### Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Du côté des actions, les placements que nous avons effectués au cours de la période dans les actions vertes, les actions mondiales axées sur la croissance versant des dividendes, les actions cycliques mondiales et les actions de l'Asie du Nord-Est hors Chine, ont contribué au rendement supérieur enregistré pendant le trimestre.
- Du côté des titres à revenu fixe, nos placements dans les obligations gouvernementales mondiales, les titres convertibles et les titres de créance des marchés émergents ont légèrement favorisé le rendement pendant le trimestre.

### Facteurs ayant nui au rendement relatif

- Du côté des actions, nos placements dans les titres à revenu mondiaux à faible volatilité, les actions américaines et les actions chinoises ont nui au rendement.
- Du côté des titres à revenu fixe, nos placements dans les obligations américaines de première qualité ont nui au rendement.

### Changements importants apportés durant la période

- Nous avons étoffé notre position dans les actions de l'Asie du Nord-Est hors Chine.
- Du côté des actions, nous avons augmenté la pondération des actions mondiales axées sur la croissance versant des dividendes, des actions vertes et des actions cycliques mondiales et réduit celle des actions chinoises, des titres à revenu mondiaux à faible volatilité et des actions américaines.
- Du côté des titres à revenu fixe, nous avons augmenté la pondération de nos placements dans les titres américains de première qualité.

# Fonds Desjardins

## Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2021

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :  
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :  
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC\* :  
Équilibrés tactiques

### Changements importants apportés durant la période (suite)

- À des fins tactiques, nous avons augmenté un placement dans la gestion du risque lié aux actions à la fin du trimestre.

\* 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.