

Fonds Desjardins

Obligations mondiales de sociétés



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2022



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Western Asset Management

DATE DE CRÉATION :
18 octobre 2013

CATÉGORIE CIFSC* :
Revenu fixe de sociétés mondiales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Ajout de titres de créance à bêta lorsque les écarts de taux se sont élargis durant le trimestre.
- La sous-pondération des obligations de sociétés libellées en dollars américains a contribué aux résultats, car le rendement excédentaire a été inférieur à celui de leurs équivalents libellés en euros.
- Sous-pondération des secteurs de la technologie et des biens d'équipement.
- La sous-pondération de la durée globale du portefeuille a été bénéfique, car les rendements ont augmenté.

Facteurs ayant nuí au rendement relatif

- Placements dans des obligations de sociétés à rendement élevé
- Participation dans des FPI européens

Changements importants apportés durant la période

- Augmentation de la surpondération des titres de créance à bêta dans un contexte d'élargissement des écarts durant le trimestre
- Les placements dans les titres américains du secteur de l'énergie ont évolué vers des émissions à long terme.
- Ajout de nouveaux titres choisis dans le marché primaire.

* 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.