

Fonds Desjardins

Équilibré mondial de revenu stratégique



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2025

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Équilibrés tactiques

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Les décisions relatives à la répartition de l'actif visant à surpondérer les actions et à sous-pondérer les titres à revenu fixe ont contribué au rendement relatif.
- Dans le volet des actions, les segments de la croissance mondiale des dividendes et de la faible volatilité des titres de revenu ont contribué au rendement relatif. La sous-exposition à l'Amérique du Nord et la sous-exposition aux secteurs de la technologie et de la consommation discrétionnaire ont eu un effet positif sur la performance relative de l'indice de référence.
- Dans le volet en titres à revenu fixe, la répartition de base en titres de qualité supérieure américains a généré des rendements excédentaires positifs.

Facteurs ayant nuí au rendement relatif

- La couverture de change des titres à revenu fixe a légèrement nuí au rendement excédentaire.

Changements importants apportés durant la période

- Aucun changement n'a été apporté à la répartition cible du portefeuille sous-jacent au cours du trimestre.
- Le gestionnaire de portefeuille demeure prudemment optimiste à l'égard des actions, compte tenu des signes de ralentissement de l'inflation et d'élargissement de la vigueur des actions. Le portefeuille a conservé une surpondération en actions à la fin de la période.

* 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.