

Fonds Desjardins

Obligations mondiales de sociétés



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 JUIN 2020



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

- Surpondération des titres de créance bêta, et surpondération des obligations de sociétés à long terme notées BBB et des titres à rendement élevé.
- Surpondération des titres de rang inférieur de banques et de sociétés d'assurance.
- Surpondération des titres liés au secteur de l'énergie.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Sous-pondération du secteur des services publics.
- Sous-pondération des titres du secteur de la consommation cyclique.

Changements importants apportés durant la période

- Nous avons acquis des obligations de sociétés de grande qualité principalement grâce aux nouvelles émissions sur le marché.
- Nous avons acquis des titres de grande qualité du secteur des biens industriels, en particulier des secteurs des biens d'équipement et des technologies.
- Nous avons augmenté la pondération des titres de grande qualité du secteur des services financiers.

* 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 incluses 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.