

Portefeuilles SociéTerre

Commentaire trimestriel au 30 juin 2020



Survol des marchés

Rendements des marchés au 30 juin 2020

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Revenu fixe					
Indice obligataire universel FTSE Canada	5,87	7,88	5,28	4,20	4,63
Indice obligataire Bloomberg Barclays Multiverse (couvert CAD)	2,71	5,34	4,43	4,06	4,40
Croissance					
Indice MSCI Canada (rendement global)	14,99	-4,36	2,75	3,39	5,29
Indice MSCI USA (CAD) (rendement global)	16,34	12,35	12,16	12,03	16,25
Indice MSCI EAEO (CAD) (rendement global)	9,93	-1,12	2,42	3,85	8,39
Indice MSCI Marchés émergents (CAD) (rendement global)	12,99	0,70	3,53	4,67	5,87
Indice MSCI Monde tous pays ex-Canada IMI (CAD) (rendement global)	14,58	5,73	7,38	8,13	12,10

Sources : Desjardins Société de placement inc., Morningstar inc.

Commentaires sur les rendements des marchés

- La réouverture graduelle des économies, les importants plans de relance et les espoirs grandissant face à un nouveau vaccin ont entraîné un fort rebond des principales places boursières dans le monde. De plus, les premières données sur l'économie mondiale laissent entrevoir une reprise plus rapide que celle anticipée.
- À la fin du trimestre, la recrudescence des cas de COVID-19, notamment aux États-Unis, risquait toutefois de ralentir la reprise de l'économie. La pandémie est actuellement la principale source d'incertitude sur les marchés financiers et tout porte à croire qu'il faudra plusieurs années avant de revenir à un environnement économique normal.
- À l'instar de plusieurs pays du monde, le Canada a subi l'une des récessions les plus sévères de son histoire. Cela a notamment contribué à l'abaissement de la cote de crédit du pays par l'une des agences de notation financière américaine. Le déconfinement devait néanmoins permettre à l'économie canadienne de commencer sa reprise dès le mois de mai. Il s'en est suivi que le marché boursier canadien, alimenté entre autres par une forte progression du secteur des matériaux et des technologies, a connu une hausse importante.
- Aux États-Unis, le secteur des technologies a fortement contribué à la meilleure performance trimestrielle de la Bourse américaine depuis plus de deux décennies. En outre, la Réserve fédérale américaine demeure engagée à utiliser tous les outils à sa disposition pour soutenir l'économie. Aussi, les faibles taux d'intérêt et les achats de titres devraient se poursuivre pendant encore un bon moment.
- Premier pays touché par la pandémie, la Chine a aussi été l'une des premières économies à connaître une reprise. La production industrielle a déjà repris à un rythme presque aussi important qu'avant la crise. Toutefois, les relations entre la Chine et plusieurs pays dont les États-Unis se sont détériorées dans la foulée de l'entrée en vigueur de la loi sur la sécurité nationale imposée par le régime chinois à Hong Kong et de la répression de manifestants hongkongais.
- Le dollar canadien s'est apprécié face à la plupart des devises internationales. Par rapport à la devise américaine, la valeur du dollar canadien a augmenté de 4,5 % durant le trimestre, réduisant la valeur des actifs libellés en devises étrangères.

Rendements des portefeuilles (catégorie A) au 30 juin 2020

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le début des opérations	Date de début des opérations
Portefeuille SociéTerre Conservateur	8,48	5,16	4,01	3,29	4,27	4,87	2009/01/20
Portefeuille SociéTerre Modéré	Conformément à la législation en vigueur, les données sur le rendement ne peuvent pas être publiées pour les fonds qui existent depuis moins d'un an.						2020/04/14
Portefeuille SociéTerre Équilibré	10,37	5,77	4,60	3,95	5,20	5,80	2009/01/20
Portefeuille SociéTerre Croissance	11,37	5,64	4,87	4,40	6,06	4,41	2000/01/10
Portefeuille SociéTerre Croissance maximale	13,07	5,83	5,52	5,14	7,18	7,87	2009/01/20
Portefeuille SociéTerre 100% actions	Conformément à la législation en vigueur, les données sur le rendement ne peuvent pas être publiées pour les fonds qui existent depuis moins d'un an.						2019/07/08

Contrairement aux indices, le rendement des portefeuilles est établi après déduction des frais et dépenses.

Sources : Desjardins Société de placement inc.

Commentaires sur les rendements des portefeuilles au 30 juin 2020

Revenu fixe (rendement de la catégorie A)

- Les fonds de revenu fixe composant les portefeuilles ont enregistré des rendements variant de 4,8 % à 9,0 %*.
- Le Fonds Desjardins SociéTerre Obligations canadiennes a été le plus important contributeur à la performance globale des fonds de revenu fixe avec un rendement de 6,5 % pour le trimestre.
- La surexposition aux obligations corporatives mondiales a contribué positivement à la bonne performance relative du Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales qui a généré un rendement de 4,8 % pour la période.

Croissance (rendement de la catégorie A)

- Les fonds d'actions composant les portefeuilles ont enregistré des rendements variant de 10,0 % à 33,2 %.
- Les Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes et SociéTerre Actions américaines ont été les plus importants contributeurs à la performance globale des titres des fonds d'actions, affichant des rendements de 14,4 % et 15,4 % respectivement.
- La bonne sélection de titres dans le secteur de la santé (Moderna et DexCom) et de la consommation discrétionnaire (Tesla) a contribué positivement à la performance relative du Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives qui s'est démarqué avec un rendement de 33,2 % pour le trimestre.

* Rendement de la catégorie de parts I du Fonds Desjardins SociéTerre Obligations mondiales.

Contribution au rendement des portefeuilles (catégorie A) au 30 juin 2020

	Revenu fixe	Croissance
Portefeuille SociéTerre Conservateur	+++	+++
Portefeuille SociéTerre Modéré	Conformément à la législation en vigueur, les données sur le rendement ne peuvent pas être publiées pour les fonds qui existent depuis moins d'un an.	
Portefeuille SociéTerre Équilibré	+++	+++
Portefeuille SociéTerre Croissance	+++	+++
Portefeuille SociéTerre Croissance maximale	++	+++
Portefeuille SociéTerre 100 % actions	Conformément à la législation en vigueur, les données sur le rendement ne peuvent pas être publiées pour les fonds qui existent depuis moins d'un an.	

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. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement total annuels composés historiques en date du présent document qui tiennent compte des fluctuations de la valeur des titres et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement et autres frais optionnels, ou de l'impôt sur le revenu payable par le porteur, lesquels auraient réduit le rendement. 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.