

Fonds Desjardins Revenu à taux variable

Commentaire trimestriel au 30 juin 2024

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

PIMCO

DATE DE CRÉATION

12 mai 2014

CATÉGORIE CIFSC*

Revenu fixe multisectoriel

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- L'exposition tactique aux devises, particulièrement à la livre turque.
- La position dans les marchés asiatiques émergents et, particulièrement, l'exposition à la dette souveraine.
- La position dans les titres à rendement élevé du secteur industriel et, particulièrement, la sous-pondération dans l'automobile et les médias.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- L'exposition tactique aux actions de sociétés récemment restructurées.
- La position dans les titres à rendement élevé du secteur industriel et, particulièrement, la surpondération dans les télécommunications.
- La position sur la courbe de durée des titres libellés en euros.

Changements importants apportés durant la période

- L'exposition globale au risque de crédit du fonds a été réduite, et ce, par la diminution de l'exposition à la dette souveraine dans les marchés émergents et aux titres à haut rendement, et particulièrement aux produits liés à des indices de sociétés.
- Par rapport à l'indice de référence, l'exposition du fonds au risque de crédit a été augmentée, surtout par une hausse de l'exposition aux titres de qualité supérieure dans les services financiers.
- La durée globale du portefeuille a été réduite par rapport à l'indice de référence, principalement pour le segment à long terme de la courbe.

Fonds Desjardins Revenu à taux variable



Commentaire trimestriel au 30 juin 2024

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

PIMCO

DATE DE CRÉATION

12 mai 2014

CATÉGORIE CIFSC*

Revenu fixe multisectoriel

*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.