Fonds Desjardins
Actions américaines valeur

Desjardins
Gestion de patrimoine
Placements • Investissements

COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2021

WELLINGTON MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- → La répartition sectorielle a contribué au rendement, grâce à la surpondération de l'énergie et des services financiers et à la sous-pondération des produits de consommation de base et des soins de santé.
- → La sélection de titres rigoureuse dans les secteurs des biens industriels, des services financiers et des technologies de l'information a aussi contribué au rendement relatif.
- → La surpondération de Bank of America (services financiers) et d'EOG Resources (énergie) ont été les principaux moteurs du rendement.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- → Une malheureuse sélection de titres dans les secteurs des produits de consommation discrétionnaire, des soins de santé et des services de communication a miné le rendement relatif.
- → La surpondération de Verizon Communication (services de communication) et un placement hors indice dans TJX Companies (produits de consommation discrétionnaire) ont le plus nui au rendement.

Changements importants apportés durant la période

- → Durant le trimestre, nous avons augmenté notre surpondération des services financiers et des biens industriels. Nous avons aussi réduit nos placements dans les matières premières, secteur désormais en sous-pondération.
- → Pendant la période, nous avons effectué un placement initial dans Diageo, le chef de file mondial en boissons alcoolisées.

Fonds Desjardins
Actions américaines valeur

Desjardins
Gestion de patrimoine
Placements • Investissements

COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2021

WELLINGTON MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période (suite)

→ Nous nous sommes départis de notre placement dans Celanese, une entreprise mondiale de technologie et de matériaux spéciaux.

* 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.

La marque Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins utilisée sous licence.