

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2022

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La sélection des titres est l'élément ayant le plus contribué au rendement relatif. Les secteurs des services financiers, des services de communication et des biens industriels se sont particulièrement démarqués.
- La sous-pondération des services de communication et la surpondération des secteurs de l'industrie et de la consommation de base ont été les facteurs les plus importants du point de vue de la répartition.
- Une allocation hors indice à TotalEnergies (énergie), le manque d'exposition à Meta Platforms (services de communication) et une allocation surpondérée à Johnson Controls (industrie) ont été les principaux contributeurs à la performance relative.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- La répartition sectorielle a nuï au rendement relatif. Une surpondération de la technologie de l'information et une sous-pondération de l'énergie et des matériaux ont été les plus nuisibles.
- Une mauvaise sélection de titres dans les secteurs des services publics, des biens de consommation essentiels et de l'immobilier a également nuï au rendement.
- L'absence de placements dans Exxon Mobil (énergie) et la surpondération dans Dominion Energy (services publics) et Fidelity National Information Services (technologies de l'information) ont le plus nuï au rendement relatif.

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, notre exposition au secteur des soins de santé a diminué. Nous sommes toujours en sous-pondération. Nous avons augmenté notre exposition aux biens de consommation essentiels et maintenu notre sous-pondération.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2022

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Au cours de la période, nous avons effectué un placement initial dans American Electric Power, société de services publics d'électricité.
- Nous avons liquidé notre position dans Dominion Energy, une société de services électriques.

* 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.

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