

Fonds Desjardins

Actions américaines croissance – Devises neutres



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2022

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
11 avril 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Le principal moteur de la surperformance relative a été l'allocation sectorielle. La sous-pondération des secteurs des services de communication et des biens de consommation cyclique a contribué au rendement relatif.
- La sélection des titres dans les secteurs des biens de consommation cyclique, des technologies de l'information et des biens de consommation essentiels a contribué au rendement relatif.
- Les principaux contributeurs relatifs comprennent la sous-pondération de Tesla et d'Apple ainsi que la surpondération de Schlumberger.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- La sélection des titres dans les secteurs des biens de consommation cyclique, des soins de santé et des services de communication a été la plus nuisible au rendement relatif.
- Les principaux détracteurs relatifs comprennent notre position dans ZoomInfo Technologies ainsi que l'absence de titres de Home Depot et de Boeing.

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, nous avons investi dans les secteurs des services de communication et de la finance. Nous avons également réduit notre exposition aux biens de consommation essentiels et aux produits industriels.
- Nous avons ajouté plusieurs nouveaux titres, notamment Charles Schwab, fournisseur de services de courtage, de services bancaires et de conseils financiers, et Zoetis, société de santé animale.

Fonds Desjardins

Actions américaines croissance – Devises neutres



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2022

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
11 avril 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Les liquidations notables au cours de la période comprennent Elevance Health et Tesla.

* 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.