

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- L'allocation sectorielle a contribué à la performance relative en raison d'une surpondération des services de communication.
- Une solide sélection de titres dans les secteurs des services de communication et des biens de consommation de base a également contribué à la performance relative.
- La position hors indice dans Alphabet (services de communication), l'absence d'exposition dans Johnson et Johnson (soins de santé) et la surpondération d'Omnicom (services de communication) ont été les principaux contributeurs au rendement relatif.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- La piètre sélection de titres dans les secteurs des services financiers et de la technologie de l'information a le plus nuï au rendement relatif.
- La sous-pondération des technologies de l'information a également nuï au rendement.
- La surpondération de Charles Schwab (services financiers), de Metlife (services financiers) et de Baxter International (soins de santé) a le plus nuï au rendement relatif.

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, nous avons augmenté notre exposition au secteur de la consommation discrétionnaire, en maintenant notre surpondération. Nous avons réduit notre exposition au secteur financier, tout en maintenant notre surpondération.
- Au cours de la période, nous avons établi une position dans LKQ, un fournisseur américain de pièces automobiles.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

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 avons éliminé notre position dans Colgate-Palmolive, une entreprise manufacturière.

* 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.