

Fonds Desjardins

Actions américaines croissance – Devises neutres



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
11 avril 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La sélection dans les secteurs de l'industrie, des soins de santé et de l'énergie a contribué aux résultats relatifs.
- La sous-pondération des secteurs de la consommation courante et des matières premières a contribué au rendement relatif.
- Les principaux contributeurs au rendement relatif ont été la non-détention de Home Depot et de Eli Lilly, ainsi que la surpondération d'Airbnb.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La sélection des titres a été le principal facteur de sous-performance relative. La sélection de titres dans les secteurs des services de communication, des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire a le plus nui à la performance relative.
- Parmi les principaux détracteurs relatifs, citons le manque d'exposition à Tesla et aux plateformes Meta, ainsi qu'une surpondération de Charles Schwab.

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, nous avons renforcé nos positions dans les secteurs des services financiers et des biens de consommation discrétionnaire. Nous avons également réduit notre exposition aux technologies de l'information et aux soins de santé.
- Nous avons ajouté plusieurs nouvelles occasions, notamment Copart, un chef de file mondial de ventes aux enchères en gros de voitures en ligne, qui propose des véhicules d'occasion et réparables, et MSCI, un fournisseur d'indices des marchés financiers.

Fonds Desjardins

Actions américaines croissance – Devises neutres



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
11 avril 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Okta et Fidelity National Information Services comptent parmi les titres notables ayant été éliminés au cours de la période.

* 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.