

# Fonds Desjardins SociéTerre

## Actions américaines



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

**ClearBridge**  
Investments

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :  
ClearBridge Investments

DATE DE CRÉATION :  
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC\* :  
Actions américaines

### Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La sélection des titres dans les secteurs des services publics, des produits industriels et de l'immobilier
- Une surpondération dans le secteur des technologies de l'information (TI)
- L'absence de titres dans le secteur de l'énergie

### Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- La sélection de titres dans les secteurs des services financiers, des TI et de la consommation discrétionnaire
- Une surpondération dans le secteur des soins de santé
- Une sous-pondération dans le secteur des services de communication

### Changements importants apportés durant la période

- L'ajout de Colgate-Palmolive (CL) dans le portefeuille avec une pondération moyenne de 0,28 % et une pondération de 1,71 % à la fin du trimestre
- L'ajout d'Etsy (ETSY) dans le portefeuille avec une pondération moyenne de 0,69 % et une pondération de 0,89 % à la fin du trimestre
- L'ajout de JPMorgan Chase (JPM) dans le portefeuille avec une pondération moyenne de 0,56 % et une pondération de 2,40 % à la fin du trimestre
- L'ajout d'Ormat Technologies (ORA) au portefeuille avec une pondération moyenne de 0,03 % et une pondération de 0,98 % à la fin du trimestre

# Fonds Desjardins SociéTerre

## Actions américaines



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2023

**ClearBridge**  
Investments

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :  
ClearBridge Investments

DATE DE CRÉATION :  
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC\* :  
Actions américaines

### Changements importants apportés durant la période (suite)

- La vente d'Amazon.com (AMZN) dont la pondération initiale était de 1,58 % et la pondération moyenne de 0,45 % au cours du trimestre
- La vente de First Republic Bank (FRC) avec une pondération initiale de 1,70 % et une pondération moyenne de 1,34 % au cours du trimestre
- La vente de Bank of America (BAC) avec un poids initial de 2,61 % et un poids moyen de 1,97 % au cours du trimestre

\* 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<sup>MD</sup>, 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.