

# Fonds Desjardins

## Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 JUIN 2023

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 a contribué au rendement relatif, surtout dans les secteurs des services de communication, des soins de santé et des produits industriels.
- La surpondération des produits de consommation discrétionnaire et la sous-pondération des produits de consommation de base ont le plus contribué au rendement du point de vue de la répartition.
- Les placements hors indice de référence dans Alphabet (services de communication) et l'absence d'exposition à AbbVie (soins de santé) et à AT&T (services de communication) ont le plus contribué au rendement relatif.

### Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La répartition sectorielle a nui au rendement relatif. C'est la surpondération des services de communication qui a le plus nui à la performance.
- Une mauvaise sélection de titres dans les secteurs des technologies de l'information, des services publics et des matériaux a également nui au rendement.
- L'absence de placements dans Berkshire Hathaway (services financiers) et une surpondération dans FMC (matériaux) et Pfizer (soins de santé) ont le plus nui au rendement relatif.

# Fonds Desjardins

## Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 JUIN 2023

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :  
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :  
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC\* :  
Actions américaines

### Changements importants apportés durant la période

- Durant le trimestre, nous avons augmenté nos placements dans le secteur des technologies de l'information, maintenant notre sous-pondération. Nous avons réduit notre exposition au secteur de la consommation discrétionnaire, tout en maintenant notre surpondération.
- Au cours de la période, nous avons acquis une position dans Wells Fargo, une société de services financiers.
- Nous avons supprimé notre position dans Prudential Financial, une compagnie d'assurance de personnes.

\* 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.