

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 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 répartition sectorielle a contribué au rendement relatif en raison de la surpondération de l'énergie.
- La sélection de titres dans les secteurs des technologies de l'information, des produits de consommation de base et des services publics a également contribué au rendement relatif.
- Les positions hors indice de référence dans TotalEnergies (énergie) et Alphabet (services de communication) et la surpondération d'EOG Resources (énergie) ont le plus contribué au rendement relatif.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La sélection des titres a nui au rendement relatif. Une sélection faible dans les secteurs industriel, des matériaux et des soins de santé a nui au rendement relatif.
- Attribution surpondérée du secteur des services publics.
- La surpondération de FMC (matériaux), de Southwest Airlines (industriel) et de Johnson Controls (industriel) a le plus nui au rendement relatif.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2023

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, nous avons augmenté notre exposition au secteur de l'énergie, en maintenant notre surpondération. Nous sommes maintenant sous-pondérés dans le secteur de la consommation discrétionnaire.
- Nous avons acquis une position dans Knight-Swift Transportation, une société de portefeuille de transporteur routier.
- Nous avons liquidé notre position dans Hilton Worldwide Holdings, une société multinationale hôtelière.

* 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.