

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2022

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 de titres a joué en faveur du rendement relatif. L'excellente sélection dans les secteurs des biens industriels, des services financiers et des produits de consommation discrétionnaire a contribué au rendement relatif.
- La répartition sectorielle a aussi permis d'améliorer le rendement relatif. C'est la sous-pondération dans les secteurs des produits de consommation discrétionnaire et des technologies de l'information qui a le plus contribué au rendement.
- L'absence de placement dans Home Depot (produits de consommation discrétionnaire) et une surpondération dans Chevron (énergie) ont été les principaux moteurs du rendement.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La faible sélection de titres dans les secteurs de l'énergie, des produits de consommation de base et des soins de santé a été le principal facteur négatif.
- La sous-pondération dans les secteurs des matériaux et des produits de consommation de base a nui au rendement.
- L'absence de placement dans Exxon Mobil (énergie) et Berkshire Hathaway (services financiers) a été un facteur important d'affaiblissement du rendement relatif.

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, les placements dans le secteur des produits de consommation discrétionnaire ont été réduits; la sous-pondération a été maintenue. Les placements dans le secteur des soins de santé ont augmenté, passant d'une sous-pondération à une surpondération.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2022

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Au cours de la période, des titres de Baxter International, une société de soins de santé, ont été ajoutés au portefeuille.
- Les placements dans JB Hunt Transport Services, une entreprise de transport, ont été liquidés.

* 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.

La marque Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins utilisée sous licence.