

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 JUIN 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 des titres a été favorable au rendement relatif. Une sélection solide dans les secteurs des biens de consommation de base, de l'immobilier et des services financiers a contribué au rendement relatif.
- La répartition sectorielle a également contribué au rendement relatif. C'est la sous-pondération des titres des secteurs des matériaux et des technologies de l'information qui a le plus contribué au rendement.
- L'absence de Berkshire Hathaway (services financiers) et notre position hors indice dans Sysco (biens de consommation de base) ont contribué le plus au rendement relatif.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- La faible sélection dans les services de communication, les soins de santé et les technologies de l'information a nuï le plus au rendement.
- La surpondération des services financiers et la sous-pondération des biens de consommation de base ont nuï au rendement.
- Une position hors indice dans American Express (services financiers) et l'absence de placement dans AT&T (services de communication) ont nuï le plus au rendement relatif.

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, notre exposition au secteur des technologies de l'information a diminué. Nous sommes toujours sous-pondérés. Nous avons accru notre exposition au secteur des soins de santé de façon à maintenir notre surpondération.
- Au cours de la période visée, nous avons fait un placement dans Duke Energy, une société de portefeuille d'énergie électrique et de gaz naturel.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 JUIN 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)

- Nous avons liquidé notre placement dans Alliant Energy, une société de portefeuille de services publics.

* 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.