

Fonds Desjardins

Actions américaines croissance – Devises neutres



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2025

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
11 avril 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La sélection de titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, des communications et de l'immobilier a contribué aux résultats relatifs.
- La surpondération des secteurs des services financiers, industriel et des soins de santé a contribué au rendement relatif.
- Les principaux facteurs relatifs ayant contribué au rendement comprennent la sous-pondération de Tesla et de NVIDIA ainsi qu'une surpondération de Tradeweb Markets.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La sélection de titres dans les secteurs des technologies, des soins de santé et des services financiers a le plus nui au rendement relatif.
- La sous-pondération dans les secteurs de la consommation de base et des matériaux a le plus nui au rendement relatif.
- Les principaux facteurs relatifs ayant nui au rendement comprennent la sous-pondération de Meta Platforms et de Visa, ainsi que l'absence de Costco.

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, nous avons augmenté notre surpondération dans le secteur industriel. Nous avons également réduit notre exposition active au secteur de la consommation discrétionnaire.
- Nous avons ajouté une position dans Shopify, une plateforme de commerce électronique.
- Éliminations notables au cours de la période : Zoetis et Marvell.

Fonds Desjardins

Actions américaines croissance – Devises neutres



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2025

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
11 avril 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

* 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.