

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 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 sous-pondération du secteur de la consommation de base a contribué au rendement relatif.
- La sélection de titres dans les secteurs de l'énergie et de l'immobilier a également contribué au rendement relatif.
- L'absence de Exxon (énergie) et la surpondération dans American Tower (immobilier) et dans Intel (technologie de l'information) ont le plus contribué au rendement relatif.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La sélection des titres a nui au rendement relatif. Sélection défavorable dans les secteurs des soins de santé, de la consommation discrétionnaire et des technologies de l'information.
- La répartition sectorielle a également nui au rendement relatif. La surpondération de l'énergie et la sous-pondération de la consommation discrétionnaire ont nui au rendement relatif.
- La sous-pondération de Broadcom (technologie de l'information) et la surpondération de Pfizer (soins de santé) et de Chevron (énergie) ont le plus nui au rendement relatif.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 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 financier, en maintenant notre surpondération, et nous avons diminué notre exposition au secteur de l'énergie.
- Durant la période, nous avons acquis une position dans Atmos Energy, un fournisseur de services de gaz naturel.
- Nous avons liquidé notre placement dans Eversource Energy, un fournisseur de services d'électricité.

* 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.