

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2024

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
25 novembre 2013

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Une surpondération des services de communication a contribué à la performance relative.
- La sélection de titres dans les secteurs des services de communication et de la consommation discrétionnaire a également contribué au rendement relatif.
- La surpondération de **Micron Technology** (technologies de l'information), de **Walt Disney** (services de communication) et d'**American Express** (services financiers) a le plus contribué au rendement relatif.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La sélection des titres a nui au rendement relatif. Faible sélection dans les secteurs de l'énergie, des produits industriels et des technologies de l'information a nui à la performance relative.
- La répartition sectorielle a également nui au rendement relatif. La surpondération de l'immobilier et des services publics a nui au rendement relatif.
- Une position hors indice dans **BBPH Group** (matériaux), l'absence de **Broadcom** (technologies de l'information) et une surpondération dans **American Tower** (immobilier) ont le plus nui au rendement relatif.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2024

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
25 novembre 2013

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période

- Durant le trimestre, nous avons augmenté notre pondération dans le secteur des services financiers, en conservant notre surpondération, et avons réduit notre pondération dans le secteur des technologies de l'information.
- Durant la période, nous avons acquis une position dans **Simon Property**, une société d'investissement immobilier spécialisée dans les centres commerciaux, les centres commerciaux d'usine et les centres communautaires/de loisirs
- Nous avons liquidé notre placement dans **VICI Immobilier**, une société de placement immobilier qui détient des actifs dans les casinos et les biens de divertissement.

* 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.