

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2020

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- L'excellente sélection de titres dans les secteurs des produits de consommation discrétionnaire, des services de communication et de l'immobilier a contribué au rendement durant le trimestre.
- Le passage d'une sous-pondération à une surpondération des biens industriels et des matières premières ainsi que la sous-pondération des soins de santé ont été légèrement favorables.
- La surpondération de Deere & Co (bien industriels) et un placement hors indice dans Lowe's Companies (produits de consommation discrétionnaire) ont été les principaux moteurs du rendement.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La sélection des titres dans les secteurs des services financiers, des biens industriels et des produits de consommation de base a été défavorable.
- La surpondération des secteurs de l'énergie et des technologies de l'information, de même que la sous-pondération du secteur des produits de consommation de base, ont également nui au rendement.
- Le placement hors indice dans Hill-Rom (soins de santé) et la surpondération de Chevron (énergie) ont constitué les principaux freins au rendement.

Changements importants apportés durant la période

- Au cours du trimestre, nous avons réduit la surpondération des technologies de l'information et des services financiers, et avons accru la pondération des biens industriels et des produits de consommation discrétionnaire. Nous avons également augmenté la sous-pondération des produits de consommation discrétionnaire.
- Au cours de la période, nous avons ajouté au portefeuille les titres de Wabtec, fournisseur de premier plan de produits liés aux wagons de marchandises et aux locomotives, et de Hilton Worldwide, société hôtelière multinationale.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2020

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 nous sommes départis des titres de 3M, un conglomérat multinational exerçant ses activités dans les secteurs des soins de santé, des produits de consommation de base et de la sécurité des travailleurs, ainsi que de Nestlé, une société de transformation d'aliments et de boissons.

* 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 incluses 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.