

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2020

WELLINGTON
MANAGEMENT®

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Wellington Management

DATE DE CRÉATION :
12 janvier 2004

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La répartition sectorielle a contribué au rendement, grâce à la sous-pondération des produits de consommation de base, à la surpondération des services financiers et à la sous-pondération des soins de santé.
- La sélection rigoureuse de titres dans les secteurs des services financiers, des technologies de l'information et des biens industriels a aussi contribué au rendement relatif.
- L'absence de placement dans Home Depot (produits de consommation discrétionnaire) et une surpondération de JPMorgan Chase (services financiers) ont été les principaux moteurs du rendement.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Les mauvais choix de titres dans les secteurs des services de communication, des services publics et de l'énergie ont nuï au rendement.
- Des placements hors indice dans AstraZeneca (soins de la santé) et dans Lowe's Companies (produits de consommation discrétionnaire) ont été les principaux éléments ayant nuï au rendement.

Changements importants apportés durant la période

- Durant le trimestre, nous avons augmenté notre surpondération des services financiers, de l'énergie et des biens industriels. Nous avons aussi réduit notre sous-pondération des produits de consommation et avons augmenté notre sous-pondération des soins de santé.
- Nous avons ajouté au portefeuille les titres de Coca-Cola, le plus grand fabricant de boissons gazeuses et d'eau gazéifiée.

Fonds Desjardins

Actions américaines valeur



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 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 avons éliminé Kroger, un exploitant de supermarchés et de dépanneurs, et Viatris, une société pharmaceutique mondiale.

* 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.

La marque Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins utilisée sous licence.