

Fonds Desjardins

Actions mondiales croissance



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Baillie Gifford Overseas

DATE DE CRÉATION :
26 janvier 2015

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

Dans la gestion active axée sur la croissance, le rendement d'un portefeuille est principalement tributaire de facteurs propres aux actions :

- Teladoc, société de télémédecine américaine, a offert la plus grande contribution au rendement relatif, car la COVID-19 a accéléré la demande pour ses services de télémédecine.
- L'excellent rendement opérationnel de Tesla a fait doubler sa valeur en moins de deux mois.
- Le cours de l'action d'Amazon s'est aussi bien comporté, car ses plateformes de commerce électronique, de divertissement, d'information et d'informatique en nuage sont au cœur du quotidien de nombreuses personnes.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- Le cours de l'action d'EOG Resources, société pétrolière et gazière américaine, a chuté de façon importante alors que le différend entre la Russie et l'Arabie saoudite a déclenché une baisse marquée du prix du pétrole.
- Le cours de l'action de Kirby, exploitant de transport par barge américain dont les activités sont liées au secteur énergétique, a aussi connu une baisse.
- ICICI Bank et HDFC, deux banques indiennes, et Banco Bradesco, banque brésilienne, ont vu le cours de leurs actions baissé par suite de l'inquiétude du marché quant aux répercussions potentielles de la COVID-19.

Changements importants apportés durant la période

Le portefeuille Baillie Gifford est géré selon une stratégie de placement à long terme et, de ce fait, la rotation annuelle des titres en portefeuille reste faible, en deçà de 20 %. Comme les titres sont choisis selon un processus ascendant, les changements apportés au portefeuille sont dictés par des motifs relatifs aux titres pris individuellement.

Fonds Desjardins

Actions mondiales croissance



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Baillie Gifford Overseas

DATE DE CRÉATION :
26 janvier 2015

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

→ Nouvelles acquisitions pendant le trimestre :

- En janvier, nous avons effectué un placement dans SEA, plateforme de jeux et de commerce électronique en Asie du Sud-Est, et dans la société de jeux Ubisoft.
- Nous avons aussi effectué un nouveau placement dans Ping An Healthcare & Technology, société chinoise dont l'application de soins de santé virtuels offre des diagnostics, des orientations vers les hôpitaux et des rendez-vous en ligne.

→ Ventes conclues pendant le trimestre :

- Nous avons vendu les actions de MarketAxess, plateforme de négociation d'obligations électronique, par suite d'une hausse importante de son évaluation entraînée par ses résultats d'exploitation robustes.
- Nous avons vendu les actions d'Apache, société pétrolière et gazière américaine, en raison des résultats décevants dans son champ pétrolifère soi-disant « de première qualité », Alpine High, et du départ de personnel clé.

* 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.