

Fonds Desjardins

Actions mondiales à faible volatilité

(auparavant Fonds Desjardins IBrix Actions mondiales à faible volatilité)



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Gestion de placements Unigestion

DATE DE CRÉATION :
26 janvier 2015

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Surpondération des secteurs des détaillants en alimentation, des services publics et des produits ménagers. Sous-pondération des secteurs de l'énergie et des biens d'équipement
- Sélection de titres dans le secteur des assurances et des produits pharmaceutiques (ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN et NOVO NORDISK A/S [catégorie B])
- Surpondération de la Suisse et sélection de titres au Canada (BCE INC) et au Japon (PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO, KDDI CORP)

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- Sous-pondération des secteurs des logiciels et des technologies. Surpondération du secteur des assurances
- Sélection de titres dans les secteurs des détaillants en alimentation (SYSCO CORP) et des biens de consommation durables (CAPRI HOLDINGS LTD)
- Sous-pondération et sélection de titres aux États-Unis (absence de participation dans AMAZON.COM INC, MICROSOFT CORP et APPLE INC)

Changements importants apportés durant la période

- Augmentation de la pondération des secteurs des services de télécommunications, des produits pharmaceutiques et des services financiers diversifiés, au détriment des secteurs des services publics, des services commerciaux et des services aux consommateurs
- Augmentation de la pondération du Royaume-Uni, du Japon et de la Suisse, et diminution de la pondération des Pays-Bas, du Canada et des États-Unis

Augmentation de nos placements :

- SWISSCOM AG (action nominative), car il s'agit d'un titre de qualité bénéficiant de la situation de la COVID-19

Fonds Desjardins

Actions mondiales à faible volatilité

(auparavant Fonds Desjardins IBrix Actions mondiales à faible volatilité)



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Gestion de placements Unigestion

DATE DE CRÉATION :
26 janvier 2015

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

→ SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP et MERCK & CO. INC., deux sociétés stables et de grande qualité. Caractéristiques fondamentales des placements examinées et validées par nos analystes

Actions vendues :

→ CAPRI HOLDINGS LTD : l'action est devenue trop volatile en dépit de son excellente corrélation et de son cours avantageux.
→ DEUTSCHE LUFTHANSA-REG et JAPAN AIRLINES CO LTD, dans chaque cas, du fait de la situation de la COVID-19

* 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.