

Fonds Desjardins

Actions outre-mer croissance



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Baillie Gifford

DATE DE CRÉATION :
23 mars 2010

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions internationales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Tesla s'est grandement démarqué sur le plan du cours de son action, qui a pratiquement doublé de valeur durant le trimestre.
- Dans l'ensemble, les plateformes de commerce électronique ont généré des rendements solides. Parmi les placements de la catégorie qui ont affiché un bon rendement, notons Alibaba (commerce électronique général en Chine), Zalando (détaillant européen de mode), Meituan Dianping (livraison de repas et autres services en Chine), Amazon et Mercadolibre (commerce électronique général en Amérique latine).
- Plusieurs placements japonais ont également fait bonne figure, comme ceux de M3 (portail médical en ligne), Nidec (fabricant de moteurs électriques) et Softbank (groupe d'investissement dans les technologies).

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Aucune orientation ni aucun thème ne ressort des actions qui ont nuï au rendement. Plusieurs sociétés affichant les plus faibles rendements ont perdu une partie des gains accumulés durant les périodes plus solides en début d'année, dont Spotify (diffusion de musique), ASML (lithographie), Wix (outil de création de sites Web) et Ambu (équipement médical).
- Rolls-Royce offre un piètre rendement depuis une longue période. Depuis quelques années, la société est confrontée à des défis technologiques liés aux pales de ventilateur du modèle Trent 1000 et a, plus récemment, été durement touchée par le ralentissement de la demande de vols en raison de la pandémie de coronavirus.

Changements importants apportés durant la période

- Il s'agit d'un portefeuille à long terme et aucun changement notable n'a été apporté au positionnement global.
- Nouvelles acquisitions :
 - Afterpay est une société de paiements australienne chef de file dans le paiement « achetez maintenant, payez plus tard » du domaine numérique. Elle ne se perçoit pas comme un fournisseur de crédit, mais plutôt comme un moyen de budgétisation (pour les consommateurs) et d'acquisition de consommateurs (pour les commerçants).

Fonds Desjardins

Actions outre-mer croissance



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Baillie Gifford

DATE DE CRÉATION :
23 mars 2010

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions internationales

Changements importants apportés durant la période (suite)

- WiseTech est une entreprise australienne offrant des logiciels de planification des ressources d'entreprise à des clients dans le secteur de la logistique. Elle s'est attaquée à un grand marché mondial et compte déjà plusieurs grandes sociétés de logistique parmi ses clients satisfaits.
- Ventes réalisées :
- Elekta fabrique de l'équipement médical de radiation de haute précision. L'adoption de sa nouvelle technologie, le MRI-Linac, a été décevante et différentes technologies concurrentielles semblent sur le point d'être lancées.

* 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.