

Fonds Desjardins

Actions mondiales à faible volatilité



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 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 dans les secteurs des médias et divertissements et de l'assurance. Sous-pondération dans les secteurs des logiciels et des services publics.
- Sélection de titres dans les secteurs des services de télécommunications et de la technologie (MURATA MANUFACTURING CO LTD.).
- Surpondération des titres du Japon, de Singapour et des Pays-Bas. Sélection de titres de la Suisse.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Surpondération dans les secteurs des produits ménagers et des services de télécommunications et sous-pondération dans le secteur des banques.
- Sélection de titres dans les secteurs des matières premières (BARRICK GOLD CORP.), de l'alimentation (HORMEL FOODS CORP. et GENERAL MILLS INC.), de l'assurance, des logiciels et des services aux consommateurs (DOMINO'S PIZZA INC.).
- Surpondération des titres de la Suisse et sous-pondération des titres de la France. Sélection de titres des États-Unis (DOMINO'S PIZZA INC. et GILEAD SCIENCES INC.) et du Canada.

Changements importants apportés durant la période

- Augmentation de la pondération dans les secteurs des banques, des biens de consommation durables et des produits pharmaceutiques, au détriment des secteurs des matières premières, de l'alimentation et des produits ménagers dont la pondération a été réduite.
- Augmentation de la pondération des titres de Singapour, de la France et du Japon, et réduction de la pondération des titres du Canada, de la Suisse et des États-Unis.
- Titres achetés :
 - Metro Inc. COM NPV (produits de consommation de base, Canada) : Faible volatilité, bonne diversification (faible corrélation) avec une bonne perspective de croissance. Le commerce de détail alimentaire de Metro continue de tirer profit de la demande générée par la pandémie.

Fonds Desjardins

Actions mondiales à faible volatilité



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Gestion de placements Unigestion

DATE DE CRÉATION :
26 janvier 2015

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Tyler Technologies Inc. (technologie, É.-U.) : Faible volatilité, bonne qualité avec une solide conjoncture favorable.
- Regeneron Pharmaceuticals Inc. COM USD.001 (soins de santé, É.-U.) : Faible volatilité, bonne qualité avec une conjoncture favorable.

→ Titres vendus :

- Beiersdorf AG ORD NPV (produits de consommation de base, Allemagne) : Faible qualité et conjoncture défavorable. Rythme incertain de la reprise des ventes et détérioration des perspectives relativement aux marges.
- Kirkland Lake Gold Ltd. COM (matières premières, Canada) : Augmentation récente de la volatilité.
- Franco-Nevada Corp. COM NPV (matières premières, Canada) : Augmentation de la valeur.

* 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.