

Fonds Desjardins

Actions mondiales à faible volatilité



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2021



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 médias et divertissements et des services aux consommateurs. Sous-pondération des secteurs des logiciels et des services publics.
- Sélection des titres des secteurs de la technologie (APPLE INC.) et des produits pharmaceutiques (GILEAD SCIENCES INC.).
- Surpondération des titres de Singapour et des Pays-Bas. Sélection de titres de la Suisse.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- Surpondération du secteur des produits ménagers. Sous-pondération des secteurs de l'énergie et des semi-conducteurs.
- Sélection des titres des secteurs des médias et divertissements (TAKE-TWO ENTERTAINMENT SOFTWARE et NINTENDO CO LTD.), de l'immobilier (DEUTCHE WOHNEN SE) et des matières premières (BARRICK GOLD CORP.).
- Surpondération des titres de la Suisse et du Japon. Sous-pondération des États-Unis. Sélection des actions aux États-Unis et au Japon.

Changements importants apportés durant la période

- Nous avons augmenté notre pondération des secteurs de l'automobile, des services financiers diversifiés et des banques au détriment des produits pharmaceutiques, des produits ménagers et des logiciels, qui ont été réduits.
- Nous avons augmenté notre pondération aux États-Unis, à Hong Kong et à Singapour, et réduit notre pondération au Royaume-Uni, au Canada et aux Pays-Bas.
- Titres achetés :
 - Hong Kong Exchanges et Clearing Ltd. (services financiers diversifiés, Hong Kong) :
 - Faible volatilité, bonne qualité avec une bonne perspective de croissance. Grand dynamisme.
 - Amazon.com Inc. (commerce de détail, États-Unis) :
 - Volatilité stable, bonne qualité avec une forte perspective de croissance et de dynamisme.
 - Fast Retailing Co Ltd. (commerce de détail, Japon) :
 - Volatilité stable, bonne diversification (faible corrélation) avec une bonne qualité et du dynamisme.

Fonds Desjardins

Actions mondiales à faible volatilité



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2021



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Gestion de placements Unigestion

DATE DE CRÉATION :
26 janvier 2015

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Titres vendus :
- Freeport-McMoRan Inc. (matières premières, États-Unis) :
Plus grande volatilité et corrélation (moins diversifié).
Tendance ESG négative.
 - ON Semiconductor Corp. (semi-conducteurs, États-Unis) :
Plus grande volatilité et corrélation (moins diversifié).
 - Regeneron Pharmaceuticals Inc. (produits pharmaceutiques, États-Unis) : Volatilité accrue et dynamisme plus faible.

* 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.