

Fonds Desjardins

SociéTerre Actions américaines



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2021

ClearBridge
Investments

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
ClearBridge Investments

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- Sélection des titres dans le secteur des services financiers

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Sélection des titres dans les secteurs des matières premières, des technologies de l'information, des services de communication et des produits de consommation de base
- Sous-pondération du secteur de l'énergie

Changements importants apportés durant la période

- Ajout de Cisco Systems (CSCO) au portefeuille, dont la pondération moyenne est de 0,35 % et la pondération à la fin du trimestre, de 1,54 %.
 - Cisco fournit des services informatiques et de réseautage sous forme de sécurité des réseaux, de développement de logiciels et d'infonuagique. Cisco continue de tirer plus de 50 % de ses ventes des déploiements de ses produits destinés aux petites et moyennes entreprises sur les sites de ses clients, tandis que les revenus récurrents des logiciels gagnent du terrain à ce chapitre. Les dépenses liées au retour au bureau devraient stimuler les activités principales, soit celles sur les campus.
 - Il y a plus de vingt ans, Cisco était l'un des premiers chefs de file dans le domaine du développement durable en technologies grâce à ses capacités de connexion Internet qui ont permis la tenue de concerts en direct en partenariat avec le Programme des Nations Unies pour le développement, qui avait pour but de sensibiliser les gens à la pauvreté et de financer la lutte contre cette dernière. Cisco a des normes environnementales très strictes (notamment en ce qui a trait à la réduction de la consommation d'énergie des services informatiques grâce à de nouveaux produits novateurs et à un objectif de longue date de réduction des émissions et de la dépendance aux sources d'énergie non renouvelables). Ses politiques en matière de confidentialité des données et de gestion de la chaîne d'approvisionnement sont de premier ordre.

Fonds Desjardins

SociéTerre Actions américaines



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2021

ClearBridge
Investments

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
ClearBridge Investments

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période (suite)

- L'entreprise a également fait de bonnes communications sur le développement durable en ce qui a trait à ses données opérationnelles, mais nous prévoyons d'interpeller l'entreprise relativement à sa politique de diversité et d'inclusion.
- Ajout de salesforce.com (CRM) dans le portefeuille, dont la pondération moyenne est de 0,95 % et une pondération à la fin du trimestre, de 1,31 %.
- Salesforce.com est une société de logiciels-service (SaaS) qui développe des logiciels pour la gestion de la relation client. Elle s'est taillé une belle place sur les marchés finaux des logiciels et bénéficiera de facteurs à long terme comme le télétravail et la transformation numérique.
 - Salesforce.com est également un chef de file en matière de durabilité; en effet, l'entreprise s'est engagée à rendre son nuage carboneutre et s'est fixé un objectif de 100 % d'énergie renouvelable à l'échelle mondiale d'ici l'exercice 2022. L'entreprise met beaucoup l'accent sur l'égalité, notamment au chapitre des droits, de la rémunération, de l'éducation et des occasions d'avancement. En tant que société de données, elle a été à l'avant-garde en ce qui a trait à l'information sur la main-d'œuvre et cherche à faire en sorte que 50 % de sa main-d'œuvre aux États-Unis soit composée de groupes sous-représentés d'ici 2024.
- Ajout de Shoals Technologies (SHLS) au portefeuille, dont la pondération moyenne est de 0,10 % et la pondération à la fin du trimestre, de 1,06 %.
- Shoals fabrique des composants pour l'équilibre électrique des systèmes pour des projets solaires au sol et gagne des parts de marché pour la qualité de son service et ses prix. La société exerce principalement ses activités aux États-Unis, mais elle prévoit de croître à l'échelle internationale grâce à sa technologie brevetée. Nous prévoyons une croissance à long terme attrayante sur les marchés finaux de Shoals.

COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2021

ClearBridge
Investments

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
ClearBridge Investments

DATE DE CRÉATION :
14 juin 2016

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions américaines

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Ajout de SunOpta (STKL) au portefeuille, dont la pondération moyenne est de 0,02 % et la pondération à la fin du trimestre, de 0,29 %.
 - SunOpta est une société mondiale d'aliments et de boissons santé qui met l'accent sur la durabilité. Elle produit du lait et des bases à base de plantes et prépare des fruits surgelés et des collations et ingrédients à base de fruits. Elle est axée sur les ingrédients biologiques et non OGM et se met en marché par l'intermédiaire de marques privées, de la production partagée et de ses propres marques. Plus de 50 % des revenus de SunOpta proviennent d'aliments et de boissons à base de plantes. Il s'agit d'un marché qui présente d'importantes perspectives de croissance, car les laits végétaux grugent le marché laitier à grande vitesse. L'entreprise est en train d'accroître ses capacités relatives à ce marché pendant qu'elle se prépare à continuer de profiter de l'adoption de ces laits.
 - Sur une variété de mesures, comme l'utilisation de terres, l'utilisation d'eau et l'émission de gaz à effet de serre, la production de laits à base de plantes a des incidences plus faibles que celle de lait de vache.

* 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.