

Fonds Desjardins

SociéTerre Actions internationales



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 JUIN 2022



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Addenda Capital

DATE DE CRÉATION :
5 septembre 2018

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions internationales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La sélection de titres dans le secteur des matériaux a positivement contribué au rendement relatif, tout comme les secteurs de la finance et des technologies de l'information.
- En termes d'allocation sectorielle, notre surpondération dans les secteurs de la santé et des biens de consommation de base a contribué positivement à la performance.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- L'effet positif de la sélection des titres a été partiellement modéré par une contribution négative des secteurs de la santé, de la consommation discrétionnaire, et de l'industrie.
- L'absence d'exposition au secteur de l'énergie a eu un impact négatif sur le rendement relatif.

Changements importants apportés durant la période

- En ce qui concerne les transactions effectuées au deuxième trimestre de 2022, le gestionnaire de portefeuille a ajouté à la position dans Adidas (Allemagne, habillement, accessoires et produits de luxe), Worldline (France, traitement des données et services externalisés) et MTU Aero Engines (Allemagne, aérospatiale et défense) et a cristallisé des gains dans Linde (Allemagne, gaz industriels) et Relx (Royaume-Uni, services de recherche et conseil). Le gestionnaire de portefeuille a également liquidé Euroapi (France, produits pharmaceutiques), position reçue dans le portefeuille à la suite de la transaction de scission par Sanofi. Enfin, le gestionnaire de portefeuille a initié une nouvelle position dans Daifuku (Japon, machines industrielles). Daifuku est un joueur mondial qui développe des systèmes de manutention adressés à de multiples industries. La société opère dans six segments d'activité représentés par l'intralogistique, les salles blanches, l'automobile, les aéroports, le lavage d'automobile, et l'électronique.

Fonds Desjardins

SociéTerre Actions internationales



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 JUIN 2022



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Addenda Capital

DATE DE CRÉATION :
5 septembre 2018

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions internationales

Changements importants apportés durant la période (suite)

- En raison des critères d'investissement et des caractéristiques recherchées, la plupart d'entreprises dans lesquelles le gestionnaire du portefeuille investit sont bien équipées pour faire face aux événements turbulents. Le gestionnaire de portefeuille reste à l'affût des déconnexions du marché au fur et à mesure que des opportunités se présentent.

* 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 fournies 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.