

Fonds Desjardins

SociéTerre Actions internationales



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2021



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 les secteurs de l'industrie et de la consommation discrétionnaire a contribué positivement à la performance. La sous-pondération dans les services de communication a également contribué positivement au rendement, étant donné sa sous-performance par rapport à l'indice.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Pour la première fois cette année, le secteur des services publics a été le plus performant au cours du trimestre, avec une hausse de 8,5 %. Toutefois, étant donné l'absence d'exposition au secteur, ceci a nuï au rendement du portefeuille relatif à son indice de référence.
- En outre, la sélection de titres dans les secteurs de la santé et de la technologie d'information est l'un des principaux facteurs qui ont nuï au rendement relatif du portefeuille.

Changements importants apportés durant la période

- En ce qui concerne les transactions effectuées au quatrième trimestre de l'année 2021, le gestionnaire de portefeuille a renforcé la position dans Orpea (France, infrastructures médicales), Philips (Pays-Bas, équipements médicaux) ainsi que Worldline (France, traitement des données et services externalisés). Malgré les inquiétudes du marché à la pandémie COVID-19 qui persiste dans le secteur de la santé ainsi que la compétition intensifiée dans le secteur des paiements, le gestionnaire du portefeuille estime que la thèse d'investissement à long terme pour ces compagnies demeure positive.

Fonds Desjardins

SociéTerre Actions internationales



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2021



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'affut 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.