

Fonds Desjardins

SociéTerre Actions américaines



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 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 matières premières

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Sélection des titres dans les secteurs des services de communication et des produits industriels

Changements importants apportés durant la période

- Ajout au portefeuille de McCormick (MKC), dont la pondération moyenne était de 0,68 % et la pondération à la fin du trimestre, de 1,43 %.
 - McCormick est une société de grande qualité qui a été à la traîne en raison des conséquences de la COVID-19 sur les activités, ce qui nous a offert un point d'entrée attrayant. Nous aimons qu'elle tire parti des tendances d'alimentation saine, étant donné que les assaisonnements sont une bonne façon de réduire la quantité de sucre et de gras d'un régime alimentaire. McCormick a également pris des engagements envers les gens, les communautés et la planète dans le cadre de ses objectifs pour 2025, dont l'approvisionnement durable de toutes ses herbes et épices. À cet égard, McCormick est un chef de file dans le secteur des herbes et des épices, ayant établi des normes de durabilité vérifiées pour sa chaîne d'approvisionnement mondiale qui sont des plus rigoureuses. La société forme les fermiers au sujet de techniques d'agriculture régénératrice afin de préserver le sol et d'économiser l'eau. Elle autonomise aussi les fermières et leurs communautés, en plus de fournir une assurance maladie et de mettre en place un mécanisme de traçabilité de la chaîne d'approvisionnement.
- Ajout au portefeuille d'Onsemi (ON), dont la pondération moyenne était de 0,15 % et la pondération à la fin du trimestre, de 0,96 %.
 - Onsemi conçoit, fabrique et met en marché des composants de semi-conducteurs. Nous voyons Onsemi comme une belle occasion de restructuration afin d'augmenter l'expansion des marges, comme la nouvelle équipe de direction allant dans ce sens. La plus grande part des activités d'Onsemi consiste en la gestion de l'énergie, et ses marchés finaux sont dans les secteurs des produits industriels et des appareils électroniques. L'occasion de croissance à long terme dans le

Fonds Desjardins

SociéTerre Actions américaines



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 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)

secteur automobile réside en la tendance aux véhicules électriques. Les produits d'Onsemi sont conçus avec un souci pour l'efficacité en matière d'énergie et de ressources, pour une sécurité accrue et pour la connectivité. Onsemi atteint un haut niveau d'information au sujet de la durabilité et fait rapport sur la diversité de son effectif, sur l'utilisation de matières et sur les chaînes d'approvisionnement, entre autres. Ses produits contribuent directement à l'électrification des véhicules, ce qui est un important facteur de réduction des gaz à effet de serre à l'échelle mondiale, et servent à environ cinq fois le contenu de véhicules électriques comparativement aux véhicules à moteur à combustion interne. D'autres produits font partie de solutions de technologie médicale comme les respirateurs, dont la production mondiale s'est accélérée en raison de la détresse respiratoire que peut causer la COVID-19.

- Vente de Unilever (UL), dont la pondération au début du trimestre était de 1,47 % et la pondération moyenne, de 0,76 %.
 - Unilever est une grande société à l'excellent profil ESG. Toutefois, nous croyons que ses marges subiront de la pression étant donné qu'elle investira dans sa croissance.

* 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.