

Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

Commentaire du gestionnaire T4 2024

Nous considérons les marchés comme efficaces à long terme. En revanche, nous estimons que certains penchants comportementaux innés (grégarité, excès de confiance, aversion aux pertes pour n'en citer que quelques-uns) peuvent à court terme influencer sur les décisions d'investissement et créer des anomalies dans les cours des actifs qui se reflètent dans la valeur intrinsèque au fil du temps. Les marchés varient donc selon une dynamique allant de totalement inefficace à totalement efficace. Pour chaque opportunité, nous nous efforçons ainsi d'évaluer sa valeur intrinsèque et de la comparer avec la perception sur le marché. Nous tenons à investir dans les quelques entreprises de qualité élevée qui présentent des avantages concurrentiels durables ainsi qu'une croissance rentable et dont le coût d'acquisition révèle un escompte significatif par rapport à leur valeur intrinsèque.

La sélection des titres dans la consommation discrétionnaire, la finance et les soins de santé ainsi que notre exposition aux technologies de l'information ont contribué au rendement relatif. En revanche, notre sélection des titres dans les technologies de l'information, la consommation de base, les industries et les services de communication, ainsi que notre exposition à la finance, aux soins de santé et à la consommation de base ont nui au rendement relatif.

Voici des précisions sur certaines positions du Fonds, en l'occurrence Tesla Inc., Shopify Inc., Trip.com Group Ltd., Novo Nordisk AS, Wisetech Global Ltd. et MercadoLibre Inc.

Fondée en 2003, Tesla est un chef de file mondial dans la conception, la fabrication et la vente de véhicules à haute efficacité totalement électriques (à batterie). Ayant notamment pour mission d'accélérer la transition du monde à l'énergie durable, la marque domine le marché des VE et s'est hissée au premier plan mondial sur le plan de leur fabrication.

Shopify est un fournisseur de premier plan à l'échelle mondiale d'infrastructure essentielle pour le commerce qui permet à tout détaillant de se lancer, de prospérer, d'augmenter sa part de marché et de gérer ses activités, peu importe sa taille. La plate-forme infonuagique de Shopify met à la disposition des commerces une solution de bout en bout qui, jusqu'à présent, restait réservée aux grandes entreprises. Celle-ci simplifie les transactions internationales, en permettant à la clientèle du monde entier de magasiner dans sa langue et sa devise, avec des domaines et des modes de paiement locaux. Ayant pour mission d'améliorer les échanges et de permettre aux commerçants d'atteindre leur plein potentiel en simplifiant des processus complexes, Shopify a créé un système opérationnel efficace et utilisé par plus de 2 millions d'entreprises dans plus de 175 pays.

Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

Établie en Chine, Trip.com (anciennement Ctrip) est la première société mondiale de voyages internationaux. Créée en 1999, celle-ci met à disposition des voyageurs un outil complet et intégré leur permettant d'effectuer des réservations d'hébergements, de transports, de séjours organisés et d'autres prestations, tout en offrant aux entreprises des services de gestion des déplacements. La société exerce ses activités en Chine par l'intermédiaire de ses plates-formes Ctrip et Qunar, ainsi qu'auprès des voyageurs d'autres pays, principalement par Trip.com et Skyscanner.

Novo Nordisk est une multinationale danoise du secteur des soins de santé qui innove et exerce un rôle de premier plan depuis plus de 100 années dans le traitement du diabète. Aujourd'hui, plus de 90 % des ventes de l'entreprise concernent le diabète et l'obésité.

Wisetech Global est le premier fournisseur de logiciels pour le secteur mondial de la logistique. Créé en 1994 pour traiter les aspects douaniers et transitaires du secteur australien du transport, il offre des solutions utilisées en tout ou partie par plus de 90 % des 50 plus importants prestataires logistiques externes et par les 25 plus importants transitaires au monde, grâce à son principal logiciel-service, CargoWise One. Cette plate-forme unifiée comporte des modules propres aux différents services internes et aux entreprises dans leur globalité qui soutiennent la complexe circulation internationale des marchandises, en améliorant substantiellement l'efficacité des activités de sa clientèle dans le secteur logistique. La société vise à ce que son système d'exploitation logistique s'impose à l'échelle mondiale.

MercadoLibre est la plus importante plate-forme de commerce électronique en Amérique latine. Elle offre un écosystème de six services intégrés, incluant des solutions de marchés, de paiement, de technologie financière, d'expédition, de logistique, de publicité, de petites annonces et de site Web marchands. L'entreprise exerce ses activités dans 18 pays représentant la vaste majorité du PIB de l'Amérique latine et comptait 218 millions d'utilisateurs actifs en 2023 sur les 480 millions d'internautes que compte la région de la région, soit 45 %.

Notre processus d'investissement se caractérise par une recherche fondamentale ascendante et une optique de placement à long terme. Par essence, celui-ci génère un portefeuille à faible taux de roulement, dont le positionnement sectoriel provient de la sélection des titres. En fin de trimestre, le Fonds surpondérait la consommation discrétionnaire, les soins de santé, les technologies de l'information, la consommation de base et les services de communication, sous-pondérant la finance et les industries; alors que les matériaux, l'énergie, l'immobilier et les services publics représentaient une pondération nulle. Nous continuons d'appliquer notre rigoureuse approche à long terme, qui consiste à investir dans les quelques entreprises de qualité élevée présentant des avantages concurrentiels durables ainsi qu'une croissance rentable, et dont le coût d'acquisition offre un escompte significatif par rapport à leur valeur intrinsèque.

Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

Pour une définition des termes techniques contenus dans ce document, veuillez visiter la page iaclarington.com/fr/glossaire ou communiquer avec votre conseiller en placement.

Les informations fournies ne doivent pas être utilisées sans avoir obtenu au préalable des conseils juridiques, fiscaux et en placement de la part d'un professionnel agréé. Les déclarations du gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller en valeurs représentent leur opinion professionnelle et ne reflètent pas nécessairement le point de vue d'iA Clarington. Les titres spécifiques présentés ne le sont qu'à titre d'illustration et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente. Les fonds communs de placement peuvent acheter et vendre des titres à tout moment et la valeur des titres détenus par un fonds peut augmenter ou diminuer. Les rendements de placement passés peuvent ne pas se répéter. Sauf indication contraire, la source des informations fournies est le gestionnaire de portefeuille. Les déclarations concernant l'avenir représentent le point de vue actuel du gestionnaire de portefeuille sur les événements futurs. Les événements futurs réels peuvent être différents.

Des commissions, des commissions de suivi, des frais et des charges de gestion, des frais et des charges de courtage peuvent être exigés pour les placements dans des fonds communs de placement, y compris les placements effectués dans des séries de titres négociés en Bourse des fonds communs de placement. Les renseignements présentés peuvent ne pas englober tous les risques associés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement passé peut ne pas se reproduire.

Les Fonds iA Clarington sont gérés par Placements IA Clarington inc. iA Clarington, iA Gestion de Patrimoine, iA Gestion mondiale d'actifs et leur logo sont des marques de commerce de l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. utilisées sous licence. iA Gestion mondiale d'actifs inc. (iAGMA) est une filiale d'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc. (iAGP).