

Catégorie Fidelity Innovations mondiales

L'argument en faveur de l'investissement dans l'innovation

Pourquoi investir auprès de Mark Schmehl?

Le gestionnaire de portefeuille Mark Schmehl a recours à un style de placement unique qui tire parti des améliorations au sein des sociétés et les tendances sectorielles favorables. Il privilégie les entreprises qui se situent généralement à l'une ou l'autre des deux extrêmes du marché : 1) attentes élevées et valorisations élevées (extrême droite), les nouvelles entreprises innovantes présentant souvent des variations exagérées, ou 2) valorisations faibles et aucune attente (extrême gauche). Il estime que ces sociétés sont souvent boudées et ignorées alors qu'elles peuvent présenter un bon potentiel de hausse lorsque leurs paramètres fondamentaux s'améliorent ou lorsqu'un catalyseur émerge ou qu'une nouvelle voie se dessine.

M. Schmehl a connu énormément de succès grâce à cette méthode, à en juger par les antécédents exceptionnels de la Catégorie Fidelity Innovations mondiales. Depuis sa création, le Fonds a obtenu un rendement annualisé de 28,3 % et devancé 100 % de ses pairs.

Aperçu de la stratégie

La Catégorie Fidelity Innovations mondiales est une stratégie de placement flexible qui s'articule autour d'entreprises qui innovent et qui changent la donne dans le monde d'aujourd'hui, où tout évolue rapidement. « **Je suis toujours à la recherche d'une croissance rapide. Je cherche toujours des entreprises qui perturbent leur secteur d'activité** », affirme M. Schmehl.

Il effectue sans cesse des recherches dans l'univers de placement mondial en quête d'idées novatrices qui, selon lui, pourraient découler de changements positifs, et croit que l'innovation peut provenir de différentes sources :

- **des entreprises qui conçoivent des technologies et des produits novateurs**, comme Peloton Interactive, l'un des principaux titres en portefeuille, qui offre une plate-forme interactive de mise en forme à la maison;
- **des chefs de file de segments de marché et de secteurs nouveaux et émergents**, comme Etsy, une société de cybercommerce spécialisée dans les produits faits à la main et les produits rétro;
- **des entreprises qui utilisent des technologies innovantes pour obtenir un avantage concurrentiel ou qui ont des modèles d'affaires novateurs**, comme le fabricant de lecteurs multimédias numériques Roku.

Antécédents exceptionnels (%)

Au 31 juillet 2020	3 mois	Cumul annuel	1 an	2 ans	Depuis la création*
Catégorie Fidelity Innovations mondiales	26,2	44,4	48,8	31,7	28,3
Indice composé NASDAQ	16,8	24,4	35,4	21,3	21,7
Rendement excédentaire	9,3	20,0	13,4	10,4	6,6
Pairs surpassés (%)	98 %	99 %	99 %	100 %	100 %

Sources : Fidelity Investments Canada s.r.l. et Morningstar Direct. Rendement annuel composé au 31 juillet 2020 (série F), exprimé en dollars canadiens après déduction des frais. * La date de création est le 1^{er} novembre 2017. Le pourcentage des pairs surpassés est une méthode normalisée de classement par centile qui sert à démontrer comment un rendement donné se compare à l'ensemble des rendements d'un groupe défini de pairs, et qui classe la série de rendements de 1 à 100. Plus le centile est élevé, plus le rang d'un rendement donné est élevé par rapport à l'ensemble des rendements du groupe de pairs. Tous les rangs centiles sont basés sur le groupe de pairs de la catégorie Morningstar Actions mondiales. Nombre de placements dans la catégorie Morningstar Actions mondiales : 3 mois, 2 289; cumul annuel, 2 271; un an, 2 250; deux ans, 2 008; depuis la création, 1 813. Le classement peut changer chaque mois.

POINTS À RETENIR

Style de placement unique qui reconnaît les changements positifs et en tire parti.

Placements dans des sociétés capables de prospérer à long terme et dans des actions susceptibles de bénéficier de la réouverture des économies

Rendements supérieurs à 100 % de ses pairs depuis sa création

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Mark Schmehl

CATÉGORIE

Actions mondiales

INDICE DE RÉFÉRENCE

Indice composé NASDAQ

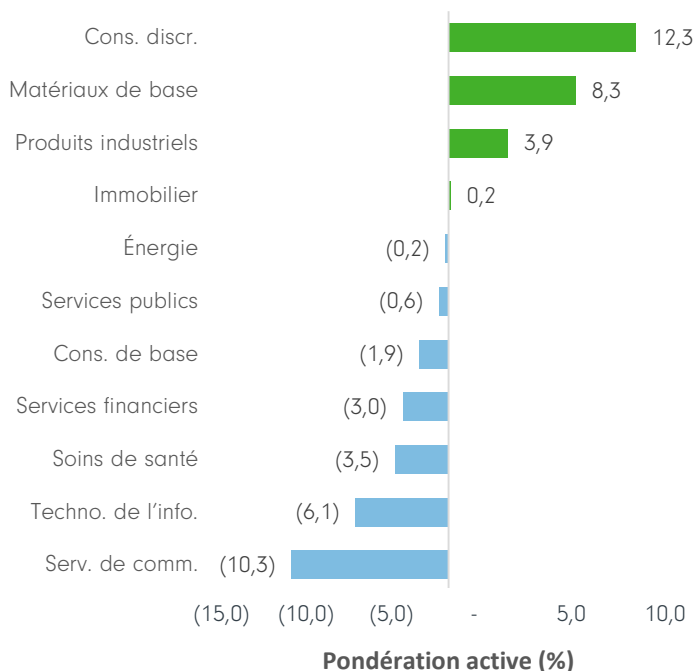
Thèmes de placement principaux

M. Schmehl constate que l'orientation et le rythme de la reprise économique demeurent très incertains. Il continue donc de surveiller étroitement les marchés afin de détecter les signes de changement. En conséquence, le Fonds table actuellement sur deux contextes de marché différents : les actions qui pourraient bénéficier d'une situation de télétravail prolongé, et celles qui pourraient tirer parti de la réouverture des économies.

- Sociétés capables de prospérer à long terme** : M. Schmehl se préoccupe davantage des entreprises qui participent à la transformation numérique mondiale, notamment par le truchement de l'infonuagique, du télétravail et du cybercommerce, autant de secteurs qui pourraient, selon lui, profiter des facteurs favorables à la croissance à long terme. À son avis, les mesures de confinement mises en œuvre par de nombreux pays ont accéléré l'adoption des technologies infonuagiques et de collaboration. L'évolution de l'attitude et des comportements des consommateurs à l'égard du cybercommerce continue de soutenir ces entreprises. Parmi les principaux titres du portefeuille figurent les sociétés de cybercommerce Amazon.com, Shopify et Etsy.
- Entreprises de voyages boudées par le marché** : M. Schmehl s'intéresse également à certaines entreprises spécialisées dans les voyages, comme les compagnies aériennes, les croisiéristes et les entreprises de voyages génériques dont les valorisations sont faibles et qui ont perdu la cote auprès des investisseurs. De telles entreprises représentent ce qu'il considère comme des positions d'« extrême gauche ». Le profil risque/rendement de ces entreprises devrait s'améliorer au fur et à mesure que les économies du monde entier redémarreront et que la demande des consommateurs se normalisera. Le titre d'Uber Technologies est l'un des principaux placements du portefeuille dans ce secteur.
- Augmentation de l'exposition à l'or** : M. Schmehl estime que les mesures de relance monétaire sans précédent exercent une pression inflationniste éventuelle sur les économies, qui soutiennent généralement le groupe. Il estime par ailleurs que l'or procure une bonne diversification au Fonds. La société d'exploitation aurifère Mines Agnico-Eagle figure parmi les principaux titres du portefeuille.

Répartition sectorielle

(par rapport à l'indice de référence)



Dix principaux titres

	Titre	Secteur
1	Amazon.com	Vente par Internet et marketing direct
2	Shopify	Services informatiques
3	Zoom Video Communications	Logiciels
4	Roku	Divertissement
5	Slack Technologies	Logiciels
6	Peloton Interactive	Produits de loisirs
7	Etsy	Vente par Internet et marketing direct
8	Uber Technologies	Transport routier et ferroviaire
9	Mines Agnico Eagle	Mine et métaux
10	Nvidia	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs

Dix principaux titres – total : 43,3 %

Nombre total de placements boursiers : 61

Source : Fidelity Investments Canada s.r.i. Au 30 juin 2020.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.i. Au 30 juin 2020.

Veillez lire le prospectus d'un fonds avant d'investir.

Tout placement dans un fonds commun de placement ou un FNB peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des frais de courtage et des charges. Veuillez lire le prospectus du fonds commun de placement ou du FNB avant d'investir, car il contient des renseignements détaillés sur le placement. Les taux de rendement indiqués représentent les taux de rendement antérieurs totaux, composés sur une base annuelle pour la période précisée, compte tenu de la fluctuation de la valeur liquidative des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. Les taux de rendement indiqués excluent les frais d'acquisition, de rachat, de distribution et autres frais facultatifs, de même que l'impôt sur le revenu payable par tout détenteur de titre, qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement et les FNB ne sont pas garantis. Leur valeur est appelée à fluctuer fréquemment, et les investisseurs pourraient réaliser un profit ou subir une perte. Le rendement passé pourrait ou non être reproduit.

Si vous achetez des parts d'autres séries de Fonds Fidelity, leur rendement variera en grande partie compte tenu des frais et des charges. Les investisseurs qui achètent des parts de série F paient des frais et des charges à Fidelity. En plus des frais imputés par Fidelity pour la série F, les investisseurs paieront des frais à leur courtier pour la prestation de conseils financiers. Le taux de rendement (tableau) sert à illustrer les effets de la capitalisation; il ne saurait refléter les valeurs futures du fonds, ni les rendements des placements dans un fonds.

De temps à autre, un gestionnaire, analyste ou autre employé de Fidelity peut exprimer une opinion sur une société, un titre, une industrie ou un secteur du marché. Les opinions exprimées par ces personnes représentent un point de vue personnel à un moment donné et ne constituent pas nécessairement le point de vue de Fidelity ou d'autres personnes au sein de l'organisation. Ces opinions sont appelées à changer à tout moment en fonction de l'évolution des marchés et d'autres facteurs, et Fidelity décline toute responsabilité en ce qui a trait à la mise à jour de ces points de vue. Ceux-ci ne peuvent être considérés comme des conseils en placement ni comme une indication de l'intention de négociation visant tout Fonds Fidelity, car les décisions de placement relatives à un Fonds Fidelity sont prises en fonction de nombreux facteurs.

Certaines déclarations formulées dans ce commentaire peuvent contenir des énoncés prospectifs de nature prévisionnelle pouvant inclure des termes tels que « prévoit », « anticipe », « a l'intention », « planifie », « croit », « estime » et d'autres expressions semblables ou leurs versions négatives correspondantes. Les énoncés prospectifs s'appuient sur des attentes et prévisions visant des facteurs généraux pertinents liés à la situation économique, au contexte politique et aux conditions du marché, comme les taux d'intérêt, et supposent qu'aucun changement n'est apporté au taux d'imposition en vigueur ni aux autres lois ou législations gouvernementales applicables. Les attentes et les prévisions à l'égard d'événements futurs sont intrinsèquement soumises, entre autres, aux risques et incertitudes parfois imprévisibles, et peuvent, par conséquent, se révéler incorrectes à l'avenir. Les énoncés prospectifs ne sont pas une garantie des rendements futurs, et les événements réels pourraient être substantiellement différents de ceux anticipés ou projetés dans les énoncés prospectifs. Certains éléments importants peuvent contribuer à ces écarts, y compris, notamment, les facteurs généraux liés à la situation économique, au contexte politique et aux conditions du marché en Amérique du Nord ou ailleurs dans le monde, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et les marchés des capitaux mondiaux, la concurrence commerciale et les catastrophes. Vous devez donc éviter de vous fier indûment aux énoncés prospectifs. En outre, nous n'avons pas l'intention de mettre à jour ces énoncés à la suite de l'obtention de nouveaux renseignements, de la concrétisation d'événements futurs ou pour quelque autre raison que ce soit.

Le rendement de l'indice est présenté uniquement à des fins de comparaison. Les indices ne font l'objet d'aucune gestion et leur rendement ne tient pas compte des commissions de vente ni des frais, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. L'indice composé NASDAQ est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière rassemblant plus de 2 500 actions ordinaires inscrites à la bourse Nasdaq.