

Catégorie Fidelity Vision stratégique

Une différence signée Danoff

Pourquoi investir dans ce Fonds?

La Catégorie Fidelity Vision stratégique offre aux Canadiens la possibilité d'investir avec Will Danoff, un gestionnaire de portefeuille aguerri. M. Danoff gère des placements depuis plus de 30 ans et a fait preuve d'une aptitude remarquable à surpasser régulièrement le marché et la concurrence. Pendant trois décennies, il a su composer avec des conditions de marché diverses, y compris plusieurs récessions mondiales et périodes de volatilité.

Aperçu du rendement (%)

Au 31 juillet 2020	3 mois	Cumul annuel	1 an	3 ans	Depuis la création
Catégorie Fidelity Vision stratégique	14,2	20,2	23,2	19,5	19,8
Indice S&P 500	8,9	5,8	14,2	14,6	13,5
% des pairs surpassés (actions américaines)*	81 %	93 %	89 %	89 %	89 %

Source : Fidelity Investments Canada s.r.i. Pour les périodes de plus d'un an, le rendement a été annualisé. Les rendements sont ceux de la série F, exprimés en dollars canadiens après déduction des frais. Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs. La date de création de la Catégorie Fidelity Vision stratégique est le 26 janvier 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 classements par centile reposent sur le groupe de pairs de la catégorie Morningstar Actions américaines. Nombre de fonds appartenant à même catégorie que la Catégorie Fidelity Vision stratégique pour les périodes standards : 3 mois - 1 765 fonds; depuis le début de l'année - 1 728 fonds; 1 an - 1 711 fonds; 3 ans - 1 404 fonds; depuis la création - 1 289 fonds.

Faits saillants du Fonds

- Un excellent démarrage pour 2020 : Entre le 1^{er} janvier 2020 et le sommet atteint le 19 février 2020 par l'indice S&P 500, la Catégorie Fidelity Vision stratégique (série F, après déduction des frais) a progressé de 11,5 %, surpassant de 4,2 % l'indice S&P 500.
- Rendement supérieur durant la crise : Entre son sommet et son creux atteint le 23 mars 2020, l'indice S&P 500 a perdu 27,3 %. La Catégorie Fidelity Vision stratégique a battu cette marque de 4,8 %.
- En cumul annuel, la Catégorie Fidelity Vision stratégique affiche un gain de 20,2 %, c'est-à-dire une avance de 14,4 % sur l'indice S&P 500, et surpasse 93 % de ses pairs.
- Au premier semestre de 2020, malgré la volatilité du marché, M. Danoff a créé de la valeur pour les investisseurs grâce à la sélection des titres dans 9 des 11 secteurs, en particulier ceux des technologies de l'information et des services de communication.
- De plus, la surpondération du secteur des technologies de l'information et la sous-pondération de l'énergie ont fortement contribué au rendement relatif.

Source : Fidelity Investments Canada s.r.i. Rendement annuel composé au 31 juillet 2020 (série F), exprimé en dollars canadiens après déduction des frais. La date de création de la Catégorie Fidelity Vision stratégique est le 26 janvier 2017.

La structure sectorielle, les perspectives et les dix principaux placements sont présentés à la page suivante →

POINTS À RETENIR

Portefeuille d'actions américaines diversifié, axé sur les titres de croissance à grande capitalisation.

Secteurs de prédilection à l'heure actuelle : technologies et soins de santé.

Philosophie de placement : le cours d'une action évolue en fonction du bénéfice.

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Will Danoff

CATÉGORIE

Actions américaines

INDICE DE RÉFÉRENCE

Indice S&P 500

Structure sectorielle

Dans les conditions de marché actuelles, M. Danoff continue de privilégier les sociétés dont les perspectives de croissance s'améliorent et dont les titres lui semblent exagérément malmenés ou boudés. Les plus fortes pondérations sectorielles par rapport à l'indice S&P 500 ont été accordées aux technologies de l'information, suivies des services de communication et des soins de santé, comme le montre le graphique ci-dessous.

Technologies de l'information et services de communication

M. Danoff est d'avis que les entreprises américaines continueront d'utiliser la technologie pour assurer l'efficacité et la rentabilité de leurs activités d'exploitation et d'expansion, peu importe le parti politique au pouvoir ou le contexte macroéconomique d'une année donnée.

Il oriente le portefeuille en prévision d'une conjoncture dans laquelle les rendements boursiers seront largement déterminés par la croissance à long terme des bénéfices plutôt que par les événements immédiats.

Secteur des soins de santé

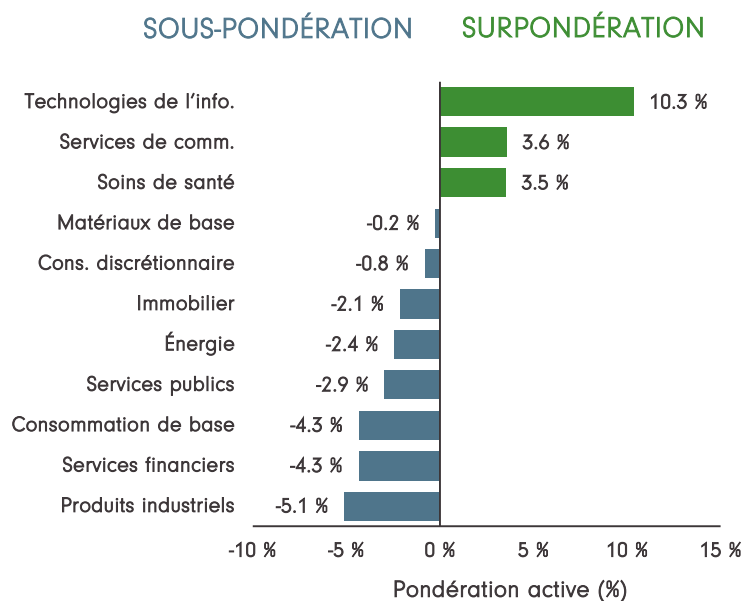
M. Danoff a augmenté la pondération de ce secteur au cours des derniers mois, le contexte politique étant devenu plus favorable à l'égard des fournisseurs de soins de santé gérés et des sociétés pharmaceutiques.

En période de ralentissement généralisé des bénéfices, les sociétés du secteur de la santé enregistrent habituellement une croissance des bénéfices relativement vigoureuse.

Perspectives

Ces trente dernières années, M. Danoff a brillamment composé avec les périodes de forte perturbation des marchés et de l'économie. Pour la gestion du Fonds, il adopte une mentalité de porteur de titres : il conserve une optique à long terme et applique un processus de décision analytique, logique et fondé sur des données empiriques. Il continue de mettre à profit la stabilité et les vastes ressources de Fidelity, en particulier la technologie, l'expertise en recherche pour l'ensemble des catégories d'actifs et les relations établies avec les entreprises et d'autres entités. Il peut ainsi suivre de près l'évolution de la situation, bien analyser la dynamique des marchés et choisir des titres ayant, selon lui, le potentiel de produire des rendements supérieurs au fil du temps. M. Danoff tient à remercier les investisseurs de s'en remettre à Fidelity pour ses compétences en gestion des placements.

Répartition sectorielle



10 principaux placements

	Titre	Secteur
1	Amazon.com	Cons. discrétionnaire
2	Microsoft	Technologies de l'info.
3	Facebook	Services de communication
4	Netflix	Services de communication
5	Salesforce.com	Technologies de l'info.
6	Berkshire Hathaway	Services financiers
7	Adobe	Technologies de l'info.
8	UnitedHealth Group	Soins de santé
9	Nvidia	Technologies de l'info.
10	Apple	Technologies de l'info.
Total des dix principaux titres : 38,4 %		
Nombre total de placements : 285		

Catégorie Fidelity Vision stratégique

Une différence signée Danoff

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. Ils 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.

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 projections à l'égard d'événements futurs sont intrinsèquement assujetties, entre autres, à des risques et à des 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.

Les rendements des indices sont présentés 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 S&P 500 est un indice largement reconnu qui regroupe les actions ordinaires de 500 sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation.

© 2020 Fidelity Investments Canada s.r.i. Tous droits réservés.

Fidelity Investments est une marque déposée de Fidelity Investments Canada s.r.i.