

Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC



Commentaire au 31 décembre 2023

En 2023, les actions se sont bien comportées dans la plupart des grands marchés. Les actions des sociétés américaines à grande capitalisation du secteur de la technologie ont mené le bal, à la faveur de l'optimisme soulevé par les récentes percées de l'intelligence artificielle. Aux États-Unis, l'ensemble des actions a été stimulé par la vigueur de la croissance économique, tandis qu'en Europe, en Asie et au Canada, l'expansion plus modérée s'est généralement reflétée dans les rendements boursiers.

L'optimisme suscité par la perspective qu'après deux ans, les hausses des taux d'intérêt tiraient à leur fin a éclipsé une foule de mauvaises nouvelles en 2023, notamment la brève crise du secteur bancaire américain en mars, les craintes d'une récession en milieu d'année et la guerre qui a éclaté au Moyen-Orient en octobre. Les actions ont enregistré la majeure partie de leurs gains de l'année en novembre et en décembre, lorsque les investisseurs ont été convaincus que la baisse de l'inflation allait durer.

La surpondération des facteurs rendement pour l'actionnaire et valeur a favorisé le rendement du fonds. Les facteurs solidité financière, croissance des bénéfiques et qualité des bénéfiques ont produit des résultats nuancés. Le fait que le fonds cherche à éviter les sociétés à grande capitalisation comprises dans l'indice de référence a nui au rendement.

Du point de vue sectoriel, la sous-pondération des services de communications et des matières a favorisé le rendement, tandis que la sous-pondération de la technologie de l'information et la surpondération de la consommation de base ont eu une incidence négative. La sélection des titres liés à la finance a contribué au rendement, mais cet apport a été neutralisé par l'incidence négative de la sélection des titres dans la technologie de l'information et les produits industriels. La sous-pondération de First Quantum Minerals et le placement dans Secure Energy Services ont soutenu le rendement. La décision visant les titres qui a le plus nui au rendement est l'absence relative de placement dans Shopify. Les placements dans Cenovus Energy et Precision Drilling ont nui aux résultats.

Au cours de la période, le fonds a réduit la pondération des secteurs des matières, des services publics et des services de communications, et augmenté celle de la consommation de base, de l'énergie, de la technologie de l'information et des produits industriels.

Le gestionnaire de portefeuille n'a aucun événement récent à signaler.

Le présent document a été préparé par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA) aux fins d'information uniquement à la date indiquée. L'analyse des titres qui y figure ne constitue aucunement une recommandation d'achat ou de vente d'un titre particulier et peut être modifiée. Ce document n'a pas pour objectif de fournir des conseils juridiques, comptables, fiscaux, financiers, liés aux placements ou autres, et ne doit pas servir de fondement à de tels conseils. RBC GMA prend des mesures raisonnables pour fournir de l'information à jour, exacte et fiable, et croit qu'elle l'est lorsqu'elle est communiquée. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Les taux d'intérêt, les conditions des marchés, la réglementation fiscale et d'autres facteurs de placement changent rapidement, ce qui peut avoir une incidence importante sur l'analyse qui se trouve dans ce document. Nous vous invitons à consulter votre conseiller avant de prendre des décisions fondées sur les renseignements qui y figurent. Les opinions présentées ici correspondent à notre jugement aux dates indiquées et peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées en toute bonne foi, mais n'impliquent aucune responsabilité légale. Les informations obtenues de tiers sont jugées fiables, mais RBC GMA et ses sociétés affiliées n'assument aucune responsabilité à l'égard de tout dommage, perte, erreur ou omission. RBC GMA se réserve le droit, à tout moment et sans préavis, de corriger ou de modifier les renseignements, ou de cesser de les publier.

Veillez consulter votre conseiller et lire le prospectus ou le document Aperçu du fonds avant d'investir. Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Les fonds communs de placement ne sont ni garantis ni assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ou tout autre fonds public d'assurance-dépôts. La valeur des parts des fonds communs de placement fluctue souvent. Rien ne garantit que les fonds du marché monétaire pourront maintenir une valeur liquidative unitaire fixe ou que le plein montant de vos placements dans ces fonds vous sera retourné. Les rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement. Les fonds RBC, les portefeuilles privés RBC, les fonds alternatifs RBC et les fonds PH&N sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA) et distribués par des courtiers autorisés au Canada.

Ce document peut contenir des énoncés prospectifs à propos d'un fonds ou de facteurs économiques généraux qui ne garantissent nullement le rendement futur. Ces énoncés comportant des incertitudes et des risques inhérents, il se peut que les prédictions, les prévisions, les projections et les autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous recommandons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, puisqu'un certain nombre de facteurs importants pourraient faire en sorte que les événements ou les résultats réels diffèrent considérablement de ceux qui sont mentionnés, explicitement ou implicitement, dans les déclarations prospectives. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'impliquent aucune responsabilité légale.