

Cinq fonds d'actions américaines susceptibles de se surclasser

Sur un total de 300 fonds médaillés, nous en examinons trois à 5 étoiles cotés Or.

Investir dans les actions | 06-11-18 | par Ruth Saldanha

Octobre a été un mois volatil dans le monde entier, avec la dégringolade de plusieurs indices. Les marchés américains ont eux aussi souffert : l'indice NASDAQ a chuté d'environ 9 % en octobre, alors que l'indice S&P 500, d'une portée plus large, a perdu environ 5,5 % une fois les rendements converties en dollars canadiens.

L'Indice composé S&P/TSX a perdu près de 6 % en octobre.

Pour les Canadiens qui cherchent à diversifier leur portefeuille en dehors du Canada et à participer au marché américain, les fonds communs d'actions américaines sont une possibilité. Il y a plus de 2000 fonds communs d'actions américaines au Canada. Près de 300 d'entre eux sont médaillés (cotés Or, Argent ou Bronze) aux termes de la Cote quantitative Morningstar. Cette cotation prospective choisit des fonds qui sont susceptibles de se surclasser dans l'avenir, selon certains étalons de mesure comme le prix. Le portefeuille et le rendement.

Pour réduire encore davantage la liste, nous nous sommes penchés sur les fonds cotés Or, qui sont au nombre de 35, et parmi ceux-là, nous avons choisi les fonds à 4 ou 5 étoiles, cotation qui indique qu'ils se sont surclassés par rapport aux pairs de leur catégorie sur une base ajustée selon le risque.

Voici une liste de cinq fonds cotés Or à 4 ou 5 étoiles, avec un examen plus détaillé de trois d'entre eux dont la Cote Étoile est de 5.

Nom	Cote Quant.	Catégorie	Cote Étoile
Fonds croissance américain MFS Sun Life F	Or	Act. américaines	5
Fonds de valeurs sûres américaines TD F	Or	Act. américaines	5
Fonds Croissance américaine Power Dynamique F	Or	Act. américaines	5
Fonds d'actions américaines Manuvie F	Or	Act. américaines	4
Fonds Capital Group U.S. Equity Canada F	Or	Act. américaines	4

Données au 31 octobre 2018. Source : Morningstar

Le Fonds croissance américain MFS Sun Life est un produit coté Or à 5 étoiles qui investit principalement dans des actions à grande et à méga-capitalisations. Ce fonds est lourdement surpondéré de valeurs technologiques. Il détient toutes les actions du groupe FAANG (Facebook, Apple, Amazon, Netflix et Alphabet/

Google), ainsi que Microsoft (MSFT), Visa (V), Adobe (ADBE) et Mastercard (MA). Les 10 principaux avoirs représentent environ 40 % de son portefeuille. Depuis son lancement en 2010, le fonds fournit un rendement annualisé proche de 17 %. Il a de multiples gestionnaires, mais Eric Fischman est dans l'équipe de gestion depuis le début, et la version de série F de ce produit a un ratio des frais de gestion de 1,36 %. Bien que ce fonds n'ait pas de mandat de durabilité, sa Cote de durabilité Morningstar est Moyenne.

Le Fonds de valeurs sûres américaines TD a un rendement annualisé de 17 % sur 10 ans. Son écart-type est au-dessus de la moyenne, mais ses rendements le sont aussi. Il a une lourde surpondération dans la consommation cyclique et la technologie, et ces secteurs l'ont tous deux aidé à fournir de bons rendements ces derniers temps. Il investit principalement dans les actions à grande et méga-capitalisations, et ses 10 principaux avoirs constituent 40 % de son portefeuille. Il compte parmi ses avoirs Amazon.com (AMZN), Facebook (FB), Microsoft (MSFT), Alphabet (GOOGL) et Booking Holdings (BKNG). Ce fonds est géré par Larry Puglia depuis 1996.

Le Fonds Croissance américaine Power Dynamique a été l'un des fonds les plus performants au troisième trimestre de 2018. Il a eu un rendement annualisé de plus de 17 % sur 10 ans. Toutefois, il est très important de noter que c'est un fonds à haut risque. Son écart-type est de plus de 2 fois celui de la moyenne de la catégorie sur trois ans, et il est aussi plus élevé sur 10 et 15 ans. Cela dit, son rendement a lui aussi été plus élevé que celui de la moyenne de la catégorie. Ce qu'il faut se rappeler avec ce fonds est que ses hausses sont vertigineuses, mais ses chutes font très mal. Par exemple, il a gagné plus de 50 % en 2013, mais en 2008, alors qu'en moyenne la catégorie avait perdu 28 %, la perte du fonds avait été de près de 44 %. Ce produit, géré par Noah Blackstein, investit dans des fonds de moyenne à grande capitalisations. Lourdement surpondéré dans la technologie et les soins de la santé, il est sous-pondéré dans les services financiers.