

Mise à jour sur les opérations

Portefeuille sectoriellement neutre d'actions américaines BMO GMA – Architecte

23 juillet 2024

OPÉRATIONS RÉCENTES

Nouvel achat	Home Depot Inc. (NYSE : HD)
Augmentation de la pondération	-
Diminution de la pondération	-
Vente intégrale de la position	Hyatt Hotels Corporation (NYSE : H)

Les positions du portefeuille peuvent changer sans préavis. Elles ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'un titre particulier.

GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

Jeff Elliott, Ph. D., CFA, MBA, directeur et gestionnaire de portefeuille, Actions mondiales (soins de santé)

John Hadwen, CFA, MBA, directeur et gestionnaire de portefeuille, Actions mondiales (services financiers)

JUSTIFICATION

Nous prenons une nouvelle position dans Home Depot et nous nous retirons de Hyatt Hotels.

Home Depot est bien positionnée pour tirer parti de la demande modérée de logements. Les taux d'intérêt élevés ont eu pour effet de créer une stagnation, ce qui a ralenti le marché de l'habitation et les activités de rénovation. Toutefois, la demande demeure robuste en raison d'une pénurie de logements, du vieillissement du parc de logements et de l'évolution des besoins des consommateurs. Nous prévoyons une baisse des taux hypothécaires qui devrait soutenir une hausse de la demande pour les grands projets, ce qui aidera Home Depot à retrouver une croissance à long terme.

Nous continuons à penser que Hyatt progressera à moyen terme en raison de sa transition vers un modèle d'affaires allégé en actif, d'une forte croissance nette des parts et d'une exposition sectorielle favorable. Toutefois, nous estimons que le potentiel de hausse a diminué à la suite du solide rendement de l'action et du retour à la normale de la demande.

MISES EN GARDE IMPORTANTES

RÉSERVÉ À L'USAGE DU CONSEILLER DE NESBITT BURNS. Cette communication ne peut être reproduite ou transmise aux clients dans la mesure où elle pourrait ne pas répondre pas aux exigences de la communication commerciale.

BMO Nesbitt Burns Inc. fournit ce commentaire à ses clients à titre informatif seulement. Les renseignements qu'il contient sont fondés sur des sources que nous estimons fiables, mais nous ne pouvons pas les garantir et ils peuvent par ailleurs être incomplets ou être modifiés sans préavis. Les commentaires présentés dans ce document sont de nature générale et l'avis d'un professionnel sur la situation particulière d'une personne est recommandé.

^{MD} « Nesbitt Burns » et le « le programme L'Orienteur de BMO Nesbitt Burns » sont des marques de commerce déposées de BMO Nesbitt Burns Inc.

BMO Nesbitt Burns Inc. est membre du Fonds canadien de protection des épargnants.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements inc. exercent leurs activités.

« BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être un énoncé prospectif. Les énoncés prospectifs ne constituent pas des garanties de rendement. Ils comportent des risques, des éléments d'incertitude et des hypothèses. Bien que ces énoncés soient fondés sur des hypothèses considérées comme raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L'investisseur ne devrait pas s'y fier indûment.

Les opinions exprimées par le gestionnaire de portefeuille représentent son évaluation des marchés au moment de la publication. Ces opinions peuvent changer à tout moment. Les renseignements fournis dans le présent document ne constituent pas une sollicitation d'offre d'achat ni une offre de vente de titres et ne doivent pas être considérés comme constituant des conseils en matière de placement. Le rendement passé n'est pas garant des résultats futurs. Cette communication est fournie à titre informatif seulement.

Les renseignements qui y figurent ne constituent pas, et ne doivent pas être interprétés comme constituant des conseils sur les placements, la fiscalité ou les aspects juridiques. Les placements doivent être évalués en fonction des objectifs de placement personnels de l'investisseur, qui doit pouvoir bénéficier de conseils professionnels en toute circonstance.