

Fonds Desjardins Mondial de dividendes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Epoch Investment Partners

DATE DE CRÉATION :
12 novembre 1959

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- La sélection des titres dans le secteur des technologies de l'information a le plus contribué au rendement puisque les titres de fabricants de semi-conducteurs et de matériel informatique du portefeuille ont généré un rendement supérieur.
- La sélection des titres dans le secteur des matières premières a également favorisé le rendement relatif.

Facteurs ayant nuï au rendement relatif

- Le portefeuille a été à la traîne durant les dernières semaines de décembre lorsque le marché s'est encore redressé à l'annonce d'un deuxième plan de relance aux États-Unis. Durant le mois, les actions du portefeuille qui versent des dividendes ont subi de la pression lorsque la confiance à l'égard de la reprise a poussé les investisseurs à délaisser les titres à rendement élevé pour se tourner sur les titres de croissance et cycliques.
- Le secteur des services publics a nuï au rendement relatif en raison de la sélection des titres et de la surpondération du secteur, puisque les sociétés de services publics devraient être moins avantagées par la reprise économique (en raison des mesures de relance et de la campagne de vaccination).
- La sélection des titres dans les secteurs des services de communication et des soins de santé a également pesé sur le rendement.
- La surpondération des produits de consommation de base, le secteur le plus faible de l'indice de référence, a également nuï au rendement relatif en raison du ralentissement de la vigueur observée précédemment dans le secteur.

Changements importants apportés durant la période

- Nous avons consacré nos efforts à évaluer la capacité de chacune des sociétés à maintenir leurs flux de trésorerie et à examiner leurs politiques de répartition du capital pour veiller à ce que chaque société détenue continue de verser une partie de ses liquidités à ses actionnaires. Nous continuons de veiller à bâtir un portefeuille de sociétés qui, selon nous, peuvent subvenir à leurs besoins en toute sécurité et continuer à retourner du capital aux actionnaires et à croître à long terme.

Fonds Desjardins Mondial de dividendes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2020



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Epoch Investment Partners

DATE DE CRÉATION :
12 novembre 1959

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Changements importants apportés durant la période (suite)

- Quelques nouveaux titres ont été ajoutés au portefeuille au cours de la période, y compris ceux d'Omnicom Group et de Medtronic. Nous continuons de cibler des entreprises de grande qualité qui créent et multiplient des liquidités pour les verser ensuite à leurs actionnaires.
- En outre, quelques titres du portefeuille ont été liquidés au cours de la période, notamment ceux de Comcast et de Macquarie.

* CIFSC réfère à Canadian Investment Funds Standards Committee. Le CIFSC a pour mandat de normaliser la classification des fonds d'investissement au Canada. <http://www.cifsc.org/>.

Les informations incluses dans ce document sont présentées à des fins d'illustration et de discussion seulement. Elles ne devraient pas être considérées comme des conseils d'investissement ou des recommandations d'achat ou de vente de titres, ou des recommandations de stratégies de placement particulières. Ce document ne doit en aucun cas être considéré ou utilisé aux fins d'offre d'achat de parts dans un fonds ou de toute autre offre de titres, quelle que soit la juridiction. L'information se veut générale et destinée à illustrer et à présenter des exemples relatifs aux capacités de gestion du gestionnaire de portefeuille cité dans ce document. Toutes les perspectives, observations et opinions sont sujettes à des changements sans préavis. Les informations présentées sur le contexte de marché et la stratégie représentent un sommaire des observations du gestionnaire de portefeuille cité à l'égard des marchés dans leur ensemble et de sa stratégie à la date indiquée. Différentes perspectives peuvent être exprimées basées sur des styles de gestion, des objectifs, des opinions ou des philosophies différents. En aucun cas ce document ne peut être reproduit, en tout ou en partie, sans avoir obtenu la permission écrite du gestionnaire de portefeuille cité.

Les Fonds Desjardins ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Un placement dans un organisme de placement collectif peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les Fonds Desjardins sont offerts par des courtiers inscrits.

La marque Desjardins est une marque de commerce de la Fédération des caisses Desjardins utilisée sous licence.