

Fonds Desjardins Mondial de dividendes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2021



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Mondrian Investment Partners

DATE DE CRÉATION :
12 novembre 1959

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Facteurs ayant contribué au rendement relatif

- L'excellent choix d'actions aux États-Unis a favorisé le rendement. Dollar Tree, un détaillant bon marché, a vu son cours reprendre de la vigueur durant la période après l'annonce par la société de ses nouveaux plans visant à revoir sa stratégie du prix fixe. Dans les soins de santé, Centene était solide et a fait un retour en force après sa faiblesse au troisième trimestre, le marché ayant bien réagi aux nouvelles cibles de bénéfices annoncées lors de la récente journée des actionnaires de la société.
- La sous-pondération du secteur des services de communication, relativement faible durant la période, a favorisé le rendement. Le secteur très valorisé s'est replié lorsque les inquiétudes liées à l'inflation se sont accrues durant la période.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La surpondération du Japon et du Royaume-Uni a nui au rendement pendant la période. Les actions du Japon ont été à la traîne malgré des bénéfices solides, le marché semblant encore l'un des marchés développés les plus sous-évalués.
- La piètre sélection de titres en France, où Thales et Ubisoft ont été à la traîne, a nui au rendement. Thales, l'une des plus grandes sociétés de défense d'Europe et un chef de file mondial en avionique, a affiché un rendement inférieur en raison de sa participation à l'aviation civile. Les inquiétudes liées au nouveau variant Omicron, fortement contagieux, ont entraîné la remise en place de restrictions de voyage, ce qui a suscité une vente massive des titres liés aux voyages à l'échelle mondiale. Ubisoft, un concepteur de jeux vidéo, a déclaré un chiffre d'affaires plus élevé que prévu au deuxième trimestre, mais le titre a été à la traîne lorsque la société a révisé à la baisse ses prévisions pour l'année en raison d'un délai dans le lancement de nouveaux jeux. Ubisoft, comme ses concurrents américains, demeure confrontée à des enjeux de productivité en raison sa main-d'œuvre en télétravail.

Fonds Desjardins Mondial de dividendes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 DÉCEMBRE 2021



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Mondrian Investment Partners

DATE DE CRÉATION :
12 novembre 1959

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Changements importants apportés durant la période

- Nous avons acquis des participations dans trois nouveaux titres durant le trimestre : **Meta Platforms**, une multinationale de technologie qui détient les plus grandes plateformes de médias sociaux à l'échelle mondiale, **Pinnacle Finance Partners**, une banque régionale des États-Unis, et **Dell Technologies**, une société mondiale de technologie qui conçoit du matériel informatique et le vend aux organisations et aux consommateurs.
- Nous avons vendu trois titres au cours du trimestre, soit **Ulta Beauty**, un détaillant spécialisé des États-Unis; **Kingfisher**, un détaillant international en matière de bricolage et de rénovation et **SSE**, une société de services publics du Royaume-Uni.

* 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 fournies 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.