

Fonds Desjardins Mondial de dividendes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2022



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. AbbVie a continué à obtenir un rendement supérieur grâce à des résultats solides qui ont montré la poursuite d'une forte dynamique au sein des produits et services d'Allergan Esthétique. Progressive, le principal assureur automobile américain, a également obtenu des résultats supérieurs au cours de la période, les tendances en matière de rentabilité des souscriptions ayant continué à s'améliorer. L'action a également bénéficié de l'évaluation par le marché de la hausse des taux d'intérêt.
- La sélection des titres dans le secteur des biens industriels a stimulé les rendements. Thales, l'entreprise européenne de défense, a enregistré le meilleur rendement de la période, après que plusieurs pays européens eurent fait part de leur intention d'accroître leurs dépenses militaires à la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie. La société a également renforcé son engagement envers le rendement du capital pour les actionnaires au cours de la période en annonçant le premier programme de rachat d'actions de l'histoire du groupe.

Facteurs ayant nui au rendement relatif

- La sélection de titres en Allemagne et au Royaume-Uni a nui au rendement pendant la période. Continental, l'entreprise de pièces automobiles et de pneus, a obtenu un rendement inférieur au cours de la période, car les pénuries de composants continuent de freiner les ventes de voitures et la hausse des prix de l'énergie en Europe semble devoir peser sur les marges. Associated British Foods a obtenu un rendement inférieur au cours de la période, car les inquiétudes concernant la nouvelle concurrence à bas prix dans le secteur de la vente au détail de vêtements se sont accrues et le marché a intégré des pressions inflationnistes plus importantes.
- La sous-pondération du portefeuille dans les secteurs solides de l'énergie et des matières premières a pesé sur les rendements. Les deux secteurs ont été stimulés par les prévisions d'inflation, la guerre en Ukraine et les sanctions correspondantes ayant des répercussions sur les approvisionnements dans le monde entier.

Fonds Desjardins Mondial de dividendes



COMMENTAIRE TRIMESTRIEL AU 31 MARS 2022



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE :
Mondrian Investment Partners

DATE DE CRÉATION :
12 novembre 1959

CATÉGORIE CIFSC* :
Actions mondiales

Changements importants apportés durant la période

- Cinq nouveaux placements au cours du trimestre : Walmart, la chaîne d'épicerie américaine; Philips, le conglomérat technologique néerlandais; Snam, la compagnie de gaz italienne; Takeda Pharmaceuticals, le fabricant japonais de produits pharmaceutiques, et Aurizon, la compagnie ferroviaire australienne.
- Vente de cinq titres au cours du trimestre : Cisco Systems, la société technologique américaine; Dollar Tree, le détaillant américain de vente au rabais; New York Community Bancorp, la banque communautaire américaine; Otuska Holdings, l'entreprise japonaise de produits pharmaceutiques et de compléments alimentaires; et L3Harris Technologies, la société américaine de défense et d'aérospatiale.

* 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.