

Fonds de dividendes américains NEI

Commentaire – T4 2023



Rendement

Le Fonds (série I) a été surclassé par son indice de référence au cours du trimestre.

Rendements

Fonds	3 mois	6 mois	CA	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création ¹
Fonds de dividendes américains NEI (série I)	6,85	4,12	0,87	0,87	8,03	7,58	9,18	
Fonds de dividendes américains NEI (série A)	6,23	2,92	-1,45	-1,45	5,55	5,11	6,56	
Fonds de dividendes américains NEI (série F)	6,50	3,45	-0,43	-0,43	6,63	6,19	7,72	
Indice de référence 1 : indice de valeur Russell 3000 RT (\$ CA)	7,11	5,99	8,66	8,66	10,06	10,06	10,64	

¹Source : Morningstar. Au 31 décembre 2023. Le rendement depuis la création n'est publié que pour les fonds ayant moins de 10 ans d'existence.

Le 19 mars 2013, l'indice de référence du Fonds a été remplacé. Avant cette date, son indice de référence était l'indice S&P 500 (RT) (\$ CA).

Commentaire sur le portefeuille

Les secteurs de l'énergie et des services publics sont ceux qui ont le plus contribué au rendement relatif. American Tower Corp., U.S. Bancorp et AES Corp. sont les placements qui ont le plus contribué au rendement de la composante à gestion active. Les secteurs des technologies de l'information et de l'industrie sont ceux qui ont le moins contribué au rendement relatif. Bristol-Myers Squibb Co., Pfizer Inc. et Oracle Corp. sont les placements qui ont le moins contribué au rendement de la composante à gestion active. Au cours du trimestre, 53 titres étaient détenus dans le portefeuille, contre 52 à la fin du troisième trimestre.

Perspectives

Comme on pourrait s'y attendre dans un tournant économique, on peut trouver de nombreuses données pour soutenir une projection tant haussière que baissière. L'orientation de la Fed vers des baisses de taux d'intérêt en 2024 a ravivé l'optimisme des marchés boursiers américains, mais ceux-ci craignent que, l'inflation étant maîtrisée, les taux élevés aient maintenant un effet défavorable sur la croissance économique. Étant donné le décalage inhérent aux effets de la politique monétaire, l'évolution de l'économie américaine en 2024 dépendra probablement de l'adoption à temps, ou non, d'une position conciliante par les autorités pour réaliser l'atterrissage en douceur souhaité. Par ailleurs, 2024 est une année électorale, ce qui complexifie la situation. L'élection présidentielle à venir sera probablement controversée et pourrait entraîner une forte volatilité des projections dans certains secteurs, comme ceux des soins santé et de l'énergie. Bien que cette année ait été caractérisée par une remontée des actions de croissance à grande capitalisation en général, et en particulier d'un petit groupe de chefs de file, le sous-conseiller estime qu'un contexte potentiel de ralentissement de la croissance économique mondiale, de hausse des taux d'intérêt, de guerre et de recul de plus en plus marqué de la confiance à l'égard des meneurs mondiaux serait propice, à long terme, à une surperformance soutenue des portefeuilles axés sur la valeur ou sur les dividendes.

Ce document est fourni à des fins éducatives et d'information uniquement et ne vise pas à apporter précisément, sans s'y limiter, des conseils financiers, fiscaux, de placement ou de toute autre nature. Les opinions exprimées aux présentes peuvent changer sans préavis, les marchés évoluant au fil du temps. Veuillez télécharger depuis le site www.placementsnei.com le prospectus simplifié ou l'aperçu d'un fonds géré par Placements NEI afin d'obtenir l'ensemble des renseignements le concernant.

Les parts de série F ne sont offertes qu'aux investisseurs admissibles aux programmes à honoraires proposés par leur courtier inscrit qui a conclu une entente de placement avec Placements NEI à cet effet.

La série I comporte des exigences de placement minimal élevées et vise habituellement les investisseurs institutionnels (comme les régimes de retraite) ou les investisseurs qui effectuent des placements importants dans le fonds. Les frais de gestion des fonds de ces séries sont généralement moins élevés que ceux des séries offertes au détail du même fonds.

Les renseignements contenus dans le présent document sont jugés fiables, mais NEI ne garantit pas leur exhaustivité ni leur exactitude. Les opinions exprimées à l'égard d'un titre, d'un secteur ou d'un marché en particulier ne doivent pas être interprétées comme une intention de réaliser des transactions concernant un fonds géré par Placements NEI. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas le rendement futur, et les risques et les incertitudes font souvent en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement des renseignements ou des attentes prospectifs. Ne vous fiez pas indûment aux renseignements prospectifs.

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements composés annuels historiques totaux et tiennent compte des fluctuations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat et de distribution, ni des frais facultatifs ou de l'impôt sur le revenu exigibles des porteurs de titres, qui auraient pour effet de réduire les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Placements NEI est une marque déposée de Placements NordOuest & Éthiques S.E.C. (« NEI S.E.C. »). Placements NordOuest & Éthiques inc. est le commandité de NEI S.E.C. et une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso inc. (« Aviso »). Aviso est la seule commanditaire de NEI S.E.C. Aviso est une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso S.E.C., détenue à 50 % par Desjardins Holding financier inc. et à 50 % par une société en commandite appartenant aux cinq centrales de caisses de crédit provinciales et au Groupe CUMIS limitée.

Veuillez consulter la page [Prix et Rendement](#) du site placementsnei.com pour de plus amples informations sur le rendement d'un fonds géré par Placements NEI.