

Découvrez la puissance des dividendes

Récapitulatif de l'événement des gestionnaires Portefeuilles RE: Pensés Mackenzie

Ome Saidi, gestionnaire de portefeuille, équipe des actions et du revenu mondiaux Mackenzie

1. L'effet composé du réinvestissement des dividendes peut jouer un rôle crucial dans le rendement total

Au cours de la dernière décennie, dans un marché essentiellement dicté par la croissance et une faible inflation, les placements axés sur les dividendes ont été négligés. Selon nous, nous sommes au début d'un changement de régime. Nous estimons donc qu'une stratégie de placement axée sur des entreprises versant des dividendes de grande qualité jouera au cours de la prochaine décennie un rôle plus déterminant dans la génération de rendements totaux attrayants. Les recherches indiquent que l'écart entre un rendement du cours seulement et un rendement total qui comprend le réinvestissement des dividendes peut être considérable, en raison de l'effet composé des dividendes réinvestis au fil du temps.

À l'examen de la période de 10 ans allant de 2010 à 2020, nous constatons que les dividendes ne comptaient que pour 15 % du rendement total de l'indice S&P 500. Néanmoins, si nous examinons les rendements de l'indice sur une période de 120 ans, nous constatons que la contribution des dividendes au rendement total a été de plus de 40 %. À notre avis, la contribution des dividendes au rendement total ressemblera davantage à cette moyenne à plus long terme qu'à leur contribution des dix dernières années. Traditionnellement, détenir des sociétés versant des dividendes de grande qualité s'est avéré une excellente façon de préserver le pouvoir d'achat en période d'inflation élevée.

2. L'équipe adhère à une approche de style agnostique qui lui permet d'être flexible à tous les stades du cycle du marché

L'avantage de la stratégie de placement de notre équipe réside dans le fait que nous sommes agnostiques en termes de style dans l'éventail croissance-valeur. Nous sommes fiers de notre capacité à naviguer dans différentes conjonctures de marché et à offrir des rendements relatifs attrayants. Si l'on examine les antécédents du Fonds mondial de dividendes Mackenzie, on peut constater que celui-ci a obtenu de bons résultats à court, à moyen et à long terme.

Le fondement de notre philosophie de placement est de détenir des entreprises chefs de file de leur marché et de qualité supérieure. Nous pouvons détenir des sociétés qui se situent à des extrémités opposées du spectre valeur-croissance en termes d'évaluation fondamentale. Cela se reflète sur l'ensemble du portefeuille, de même que sur notre répartition sectorielle. Si nous prenons par exemple notre exposition au secteur financier, nous détenons des banques, lesquelles sont traditionnellement considérées comme étant davantage axées sur la valeur, avec de faibles ratios C/B et des rendements en dividendes élevés; nous détenons également des sociétés financières qui pourraient être considérées comme étant plutôt axées sur la croissance, dont les agences de notation. Dans le secteur des soins de santé, nous détenons un vaste éventail de titres allant de sociétés comme AbbVie qui sont davantage axées sur la valeur à des entreprises axées sur la croissance, comme Thermo Fisher Scientific. Nous sommes d'avis que le fait de détenir un tel ensemble de sociétés dont le profil et la dynamique de marché sont bien différents contribue à la résilience du portefeuille tout au long d'un cycle du marché.

3. Un portefeuille de grande qualité pour des marchés incertains

Nous sommes des sélectionneurs d'actions. Notre objectif ultime est de réunir un ensemble diversifié des meilleures entreprises que nous puissions trouver de par le monde afin de procurer un rendement corrigé du risque attrayant au fil du temps. Lorsque l'on compare les caractéristiques du Fonds à celles de son indice de référence, l'indice MSCI Monde, les différences sont immédiatement visibles. Les entreprises que nous détenons affichent des dividendes durables, des marges bénéficiaires plus élevées, des taux de croissance raisonnables et des bilans plus solides. Réunies, ces caractéristiques contribuent aux rendements attrayants à plus long terme et à la plus faible volatilité du Fonds par rapport à l'indice de référence. C'est là une raison convaincante de détenir le Fonds mondial de dividendes Mackenzie.

Notice juridique

Réservé aux conseillers. Aucune partie des renseignements contenus aux présentes ne peut être reproduite ou distribuée au public, car ils ne sont pas conformes aux normes applicables aux communications de vente à l'intention des investisseurs. Mackenzie ne sera tenue aucunement responsable de tout conseiller qui communiquera ces renseignements aux investisseurs.

Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Les renseignements prospectifs sont de par leur nature assujettis entre autres à des risques, incertitudes et hypothèses pouvant donner lieu à des écarts significatifs entre les résultats réels et ceux exprimés dans les présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, mais sans s'y limiter, les conditions générales économiques, politiques et des marchés, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements au chapitre des lois fiscales, les poursuites judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Veuillez soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et ne pas accorder une confiance exagérée aux renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif contenu aux présentes n'est valable qu'au 17 janvier 2023. Il ne faut pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de circonstances changeantes, d'événements futurs ou autrement.

Le contenu de ce document (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'assurer son exactitude et son intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

©2023 Placements Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto (ON) M5V 3K1. Tous droits réservés.