

# Bilan de mi-année 2024 : La Catégorie de croissance de dividendes Starlight et une décennie de surperformance



**Sean Tascatan, CFA**

Gestionnaire de portefeuille principal  
Actions diversifiées

## Bilan de mi-année 2024

En date du 17 juin 2024, Sean Tascatan et l'équipe des actions diversifiées de Starlight Capital continuent de démontrer leur expertise en matière de placements axés sur la croissance des dividendes grâce au rendement exceptionnel de la Catégorie de croissance de dividendes Starlight. **Notre fonds continue de surpasser ses pairs dans la catégorie Morningstar Dividendes et revenu d'actions au cours de la dernière décennie, se classant dans le premier quartile pour toutes les périodes et atteignant récemment un remarquable classement dans le premier percentile pour les rendements sur un an et sur cinq ans.**

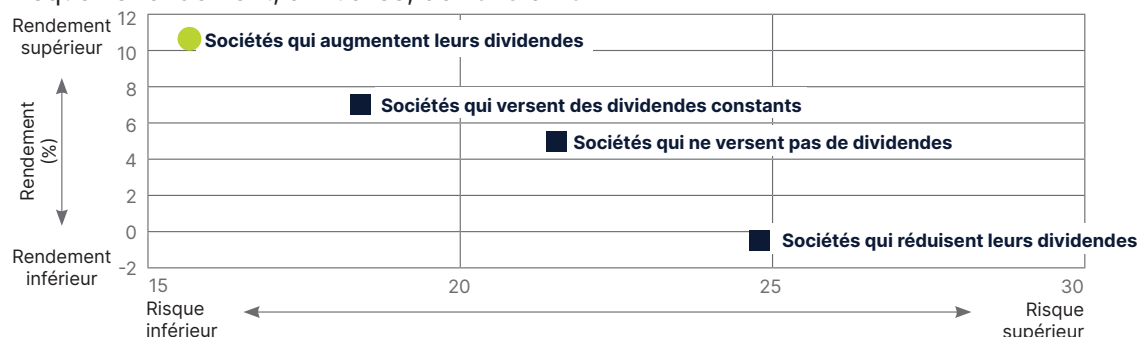
Rendement total %	ACJ	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Catégorie de croissance de dividendes Starlight, série F</b>	<b>7,07</b>	<b>15,66</b>	<b>7,31</b>	<b>10,11</b>	<b>7,61</b>
Catégorie	2,91	8,08	5,12	7,12	5,58
Indice	-0,92	0,68	3,99	6,13	4,46
<b>Quartile</b>	<b>1<sup>er</sup></b> 📊	<b>1<sup>er</sup></b> 📊	<b>1<sup>er</sup></b> 📊	<b>1<sup>er</sup></b> 📊	<b>1<sup>er</sup></b> 📊
<b>Centile</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
Nombre d'investissements dans la catégorie	361	358	328	310	194

Source : Morningstar®. \$CA. Rendement de l'investissement au 17 juin 2024. Catégorie : Dividendes et revenu d'actions et de revenu au 17 juin 2024. Indice : Morningstar Canada DYF GR \$CA au 17 juin 2024. Plus ancien placement disponible le 1er août 2003. Les périodes supérieures à 1 sont annualisées

La surperformance de la Catégorie de croissance de dividendes Starlight peut être attribuée à une méthode d'investissement disciplinée axée sur des **sociétés de grande qualité ayant un historique de croissance de leurs dividendes de plus de 10 %**.

## Les actions de croissance des dividendes ont surperformé en affichant moins de risques

Risque vs rendement, annualisé, de 1973 à 2022



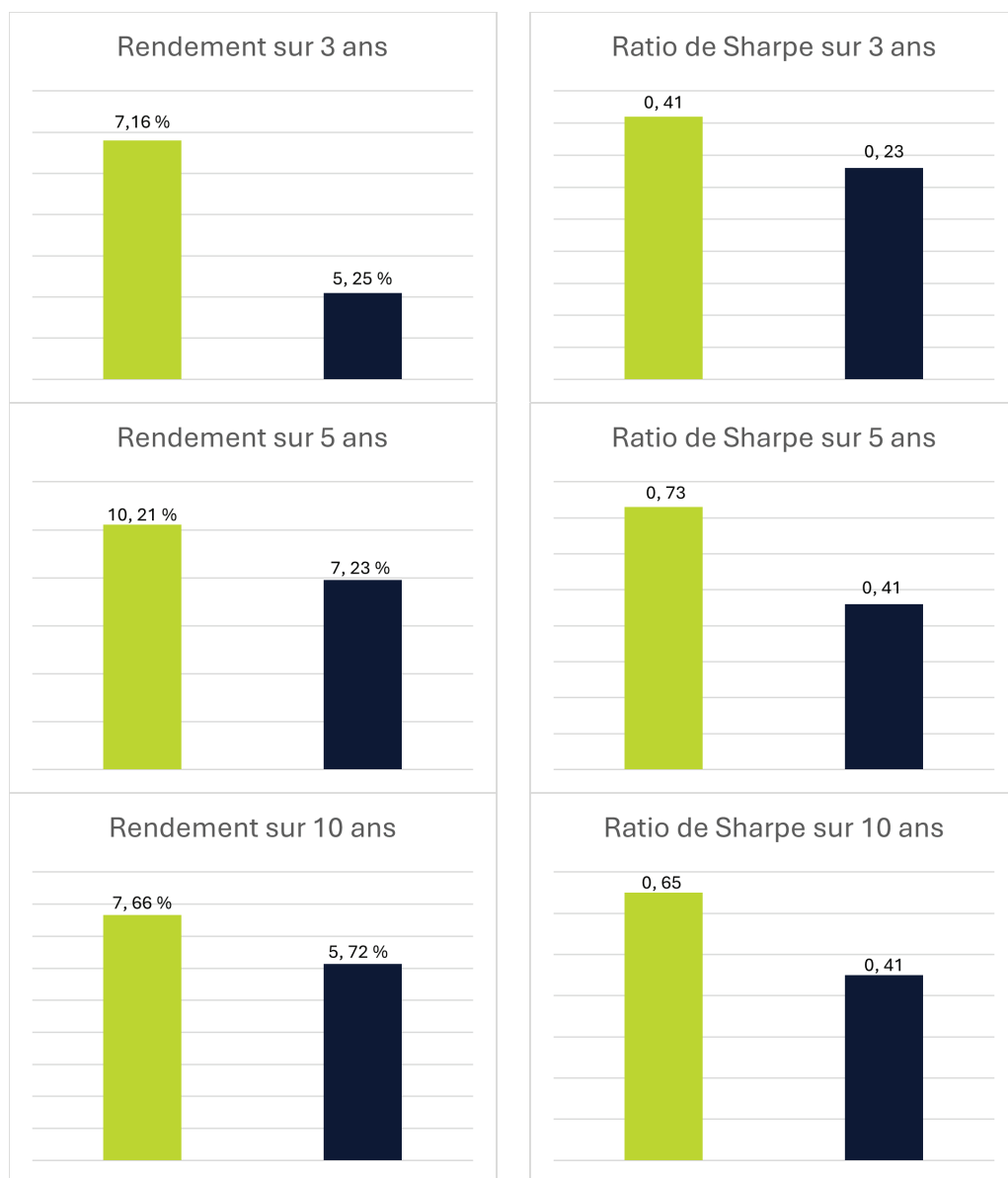
Source : Ned Davis Research, Inc. et Refinitiv, du 31 janvier 1973 au 31 décembre 2021. Les rendements passés ne garantissent pas les résultats futurs. Le rendement représente le ratio risque/rendement historique des actions de l'indice S&P 500 regroupées par politique de dividendes.

Sean tente de repérer des entreprises qui ont prouvé leur capacité à augmenter leurs dividendes, en s'appuyant sur une croissance constante des bénéfices et des flux de trésorerie. Une entreprise doit disposer d'un flux de trésorerie constant et croissant avant de pouvoir mettre en place et augmenter régulièrement son dividende. Des flux de trésorerie en augmentation constante sont généralement le résultat d'un avantage concurrentiel durable. Cette méthode rigoureuse permet à Sean d'investir dans des sociétés capables de générer des rendements totaux à long terme ajustés au risque supérieurs, souvent avec une volatilité inférieure à celle de leurs pairs.

Le tableau suivant présente les rendements totaux à long terme supérieurs de la Catégorie de croissance de dividendes Starlight, ajustés en fonction du risque, au cours de cette période

### Rendement sur 3, 5 et 10 ans et ratio de Sharpe du fonds par rapport à ses pairs

■ Catégorie de croissance de dividendes Starlight, série F      ■ Groupe de pairs de la catégorie Morningstar Dividendes et revenu d'actions



Source : Starlight Capital et Morningstar® au 30 juin 2024.

La Catégorie de croissance de dividendes Starlight est un complément aux portefeuilles d'actions canadiennes, offrant une croissance et un revenu durables à long terme.

## Avantages clés

### 1. Croissance des dividendes de haute qualité :

- Actions nord-américaines avec un historique de croissance des dividendes de plus de 10 %
- Croissance durable des dividendes sans ingénierie financière

Croissance de dividendes Starlight			
Nombre d'investissements en actions publique	46		
Nombre d'actions de croissance des dividendes	100 %		
	1 an	3 ans	5 ans
TCAC des dividendes des portefeuilles	12,3 %	13,4 %	10,5 %

Source : Bloomberg Finance L.P. Au 31 juin 2024.

### 2. Diversification :

- Augmentation de l'exposition aux entreprises non disponibles sur le marché Canadien
- Diminution de l'exposition aux entreprises disponibles sur le marché canadien



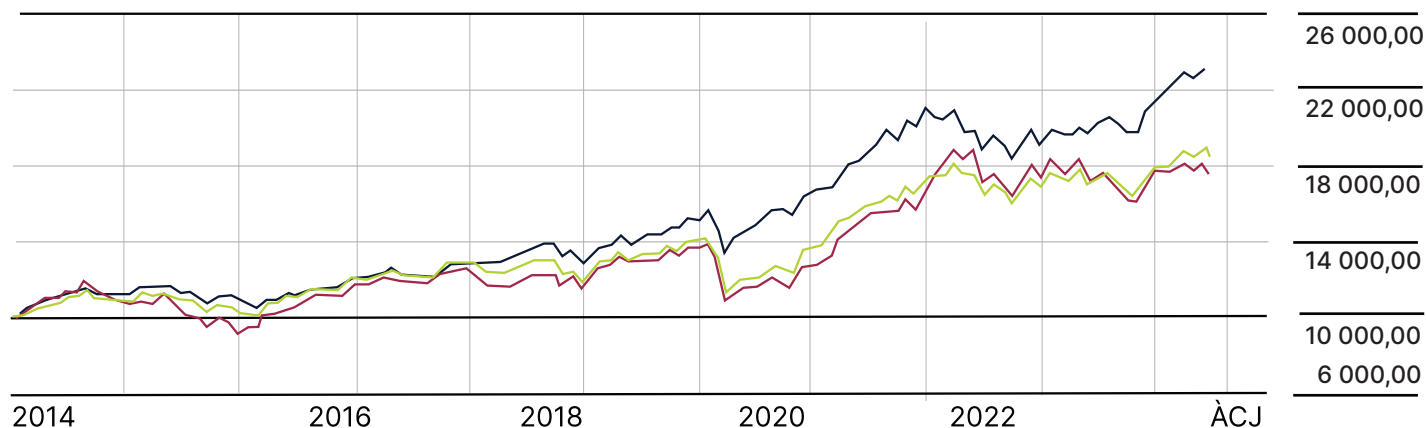
### 3. Solides rendements à long terme

- 20 ans de rendements totaux élevés ajustés au risque
- Surperformance constante par rapport aux fonds d'actions à dividendes et à revenu concurrents et aux indices de référence

### Catégorie de croissance des dividendes Starlight par rapport au fonds de la catégorie Morningstar Dividendes et revenu d'actions

Croissance de 10 000

— Investissement 22 922    — Catégorie 18 384    — Indice 17 473



Source : Morningstar. \$CA. Les investissements À CJ sont en date du 17 juin 2024. Catégorie : Actions canadiennes de dividendes et de revenu au 17 juin 2024. Indice : Morningstar Canada DYF GR CAD au 17 juin 2024.

**Communiquez avec votre représentant des ventes pour en savoir plus sur la Catégorie de croissance de dividendes Starlight.**

## Investment Management Team



**Sean Tascatan**  
CFA

Gestionnaire de portefeuille principal  
Actions diversifiées

Sean Tascatan a rejoint Starlight Capital en janvier 2023 à titre de gestionnaire de portefeuille principal. Il possède plus de 10 ans d'expérience dans le secteur de l'investissement.

M. Tascatan a récemment occupé un poste chez Caldwell Investment Management en tant que gestionnaire de portefeuille principal de nombreux fonds de dividendes, y compris un fonds de croissance des dividendes américains, où il s'est spécialisé dans les actions américaines de haute qualité versant des dividendes. Auparavant, il a travaillé à Investissement Sentry, où il a été un membre clé d'une équipe primée de gestion des revenus d'actions qui a reçu plusieurs prix Lipper Fund et Morningstar Investment Awards. Il y était cogestionnaire d'un fonds de croissance et de revenu américain de 3 milliards \$ et d'un fonds d'actions diversifiées de 500 millions \$.

M. Tascatan est titulaire du titre d'analyste financier agréé (CFA) et a suivi le cours de licence sur les options. Il est titulaire d'un baccalauréat ès arts avec spécialisation en économie et en gestion financière de l'Université Wilfrid Laurier.

## Au sujet de Starlight Capital

Starlight Capital est une société canadienne indépendante de gestion d'actifs qui gère plus d'un milliard \$ d'actifs. Nous gérons des investissements privés et publics diversifiés à l'échelle mondiale et nord-américaine dans des catégories d'actifs traditionnelles et alternatives, y compris l'immobilier, les infrastructures et le capital-investissement. Notre objectif est d'offrir aux investisseurs un rendement total ajusté au risque supérieur grâce à une méthode d'investissement rigoureuse axée sur les entreprises. Starlight Capital est une filiale à 100 % de Starlight Investments. Starlight Investments est un leader mondial de l'investissement immobilier et de la gestion d'actifs, avec plus de 360 employés et 28 milliards \$ d'actifs sous gestion. Cette société privée est propriétaire, développeur et gestionnaire d'actifs de plus de 66 000 appartements multi-résidentiels et de plus de 7 millions de pieds carrés d'espace commercial. Pour en savoir plus, consultez le site [www.starlightcapital.com](http://www.starlightcapital.com) et rejoignez-nous sur LinkedIn à l'adresse [www.linkedin.com/company/starlightcapital/](http://www.linkedin.com/company/starlightcapital/).

## Investissez avec nous

Pour plus de renseignements sur nos solutions d'investissement, visitez le site [starlightcapital.com](http://starlightcapital.com) ou communiquez avec notre équipe des ventes.

### Déni de responsabilité important.

Les opinions exprimées dans cette mise à jour sont susceptibles d'être modifiées à tout moment en fonction des conditions du marché ou d'autres conditions et sont à jour au 12 juillet 2024. Bien que tout le matériel soit considéré comme fiable, l'exactitude et l'exhaustivité ne peuvent être garanties. Certains énoncés contenus dans le présent communiqué de presse sont de nature prospective et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes, notamment les énoncés concernant les perspectives des activités et des résultats d'exploitation de la Fiducie. Les énoncés prospectifs (« EP ») sont fournis dans le but d'aider le lecteur à comprendre le rendement financier, la situation financière et les flux de trésorerie de la fiducie à certaines dates et pour les périodes terminées à certaines dates, et de présenter des renseignements sur les attentes et les plans actuels de la direction concernant l'avenir. Les lecteurs sont avertis que ces énoncés peuvent ne pas être appropriés à d'autres fins. Les EP impliquent des risques et des incertitudes connus et inconnus, qui peuvent être généraux ou spécifiques et qui donnent lieu à la possibilité que les attentes, les prévisions, les prédictions, les projections ou les conclusions ne se révèlent pas exactes, que les hypothèses ne soient pas correctes et que les objectifs, les buts stratégiques et les priorités ne soient pas atteints. Les EP sont des énoncés de nature prédictive, qui dépendent d'événements ou de conditions futurs ou s'y réfèrent, ou qui contiennent des termes tels que « peut », « sera », « devrait », « pourrait », « s'attendre », « anticiper », « avoir l'intention », « planifier », « croire » ou « estimer », ou d'autres expressions similaires. Les énoncés qui se projettent dans le temps ou qui comprennent des éléments autres que des informations historiques sont soumis à des risques et des incertitudes, et les résultats, actions ou événements réels pourraient différer sensiblement de ceux présentés dans les EP. Les EP ne sont pas des garanties de performances futures et sont par nature basées sur de nombreuses hypothèses.

Le contenu de ce document (y compris les faits, les points de vue, les opinions, les recommandations, les descriptions ou les références à des produits ou à des titres) ne doit pas être utilisé ou interprété comme un conseil en investissement, comme une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat, ou comme une approbation, une recommandation ou un parrainage d'une entité ou d'un titre cité. Bien que nous nous efforcions d'en garantir l'exactitude et l'exhaustivité, nous n'assumons aucune responsabilité quant à leur utilisation. Les investissements dans les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire les documents d'offre avant d'investir. Les investisseurs devraient consulter leurs conseillers avant d'investir.

Starlight, Starlight Investments, Starlight Capital et tous les autres logos Starlight sont des marques déposées de Starlight Group Property Holdings Inc.

Données Morningstar © 2024 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les rendements passés ne garantissent pas les résultats futurs.

**Starlight Capital**  
1400 - 3280, rue Bloor Ouest  
Toronto, Ontario, Canada M8X 2X3

[info@starlightcapital.com](mailto:info@starlightcapital.com)  
1-833-752-4683  
[starlightcapital.com](http://starlightcapital.com)

**Starlight**™ **CAPITAL**  
Placements ciblés