

# Portefeuilles FNB Avisé

Commentaire trimestriel au 2023-12-31



## Survol des marchés

Rendements des marchés au 2023-12-31 (%)

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Revenu fixe</b>					
Indice obligataire universel FTSE Canada	8,27	6,69	-2,80	1,30	2,42
Indice obligataire Bloomberg Barclays Multiverse (couvert CAD)	5,72	6,54	-2,34	1,10	2,31
<b>Croissance</b>					
Indice MSCI Canada (rendement global)	8,48	12,35	9,46	10,44	6,88
Indice MSCI USA (CAD) (rendement global)	9,24	22,22	9,48	13,97	13,40
Indice MSCI EAEO (CAD) (rendement global)	7,69	15,07	5,22	7,41	6,55
Indice MSCI Marchés émergents (CAD) (rendement global)	5,20	6,88	-3,98	2,96	4,90
Indice MSCI Monde tous pays ex/Canada IMI (CAD) (rendement global)	8,42	18,54	6,60	10,71	10,24

Sources : Desjardins Société de placement inc., Morningstar inc.

### Tableau récapitulatif du marché des actions

Contributeurs/Détracteurs (contribution du secteur au rendement total)

Régions	Contributeurs	Détracteurs
Canada	Finances	4,5% Matériaux 0,0%
	Technologies	2,1% Énergie 0,0%
	Industries	1,0% Immobilier 0,1%
États-Unis	Technologies	3,7% Énergie -0,4%
	Finances	1,6% Utilités 0,1%
	Consommation discrétionnaire	1,2% Consommation de base 0,2%
Marchés Émergents	Industries	1,8% Énergie -0,1%
	Technologies	1,4% Télécommunication 0,3%
	Finances	1,4% Consommation de base 0,3%
Europe Australasie et Extrême-Orient	Technologies	3,0% Consommation discrétionnaire -0,2%
	Finances	1,3% Télécommunication -0,2%
	Matériaux	0,4% Immobilier -0,1%

### Tableau récapitulatif du marché des obligations

Contributeurs/Détracteurs (rendement global)

FTSE Canada	Bloomberg Multiverse
FTSE Canada	8,3% Bloomberg Multiverse 5,7%
Gouvernement Canada	8,5% Univers USA 4,2%
Corporatif Canada	7,6% Univers Global 5,4%
	Univers Rendement Élevé 5,9%
	Univers Canada 8,3%

## Rendements des portefeuilles (catégorie C) au 2023-12-31 (%)

	Date de début des opérations	Depuis la création	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Avisé de Revenu fixe	2019-07-08	-1,41	6,86	5,50	-4,01		
Avisé Conservateur	2019-07-08	-0,45	7,15	6,79	-2,63		
Avisé Équilibré	2019-07-08	1,51	7,37	8,76	-0,58		
Avisé Croissance	2019-07-08	2,84	7,65	10,59	1,36		
Avisé Croissance maximale	2019-07-08	4,44	7,86	12,30	3,31		
Avisé 100 % actions	2019-07-08	6,59	7,97	13,77	5,32		

Contrairement aux indices, le rendement des portefeuilles est établi après déduction des frais et dépenses  
Sources : Desjardins Société de placement inc., Morningstar inc.

## Tableau récapitulatif de la performance

### Contributeurs et Détracteurs

#### Décomposition de la performance

	Contributeurs		Détracteurs	
Régions	Amérique du Nord	6,49%	Amérique Latine	0,09%
	Europe	1,12%	Non Classifié	0,23%
	Asie Pacifique	0,49%	Extrême-Orient	0,30%
Secteurs	Technologies	2,51%	Énergie	-0,21%
	Finances	2,27%	Non Classifié	0,00%
	Industries	1,28%	Utilités	0,21%
	Consommation discrétionnaire	0,86%	Consommation de base	0,30%
Titres	Microsoft Corp	0,40%	First Quantum Minerals Ltd	-0,13%
	Shopify Inc Registered Shs -A- Subord Vtg	0,37%	Cenovus Energy Inc	-0,09%
	Royal Bank of Canada	0,25%	Exxon Mobil Corp	-0,07%
	Amazon.com Inc	0,23%	Franco-Nevada Corp	-0,07%
	Apple Inc	0,20%	Suncor Energy Inc	-0,05%
	Brookfield Corp Registered Shs -A- Limited Vtg	0,17%	Nutrien Ltd	-0,05%
	Bank of Montreal	0,14%	Aon PLC Class A	-0,03%
	Canadian National Railway Co	0,13%	Chevron Corp	-0,03%
	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,12%	Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares	-0,03%
	Meta Platforms Inc Class A	0,10%	Tourmaline Oil Corp	-0,02%
Style et grandeur	Croissance Grande capitalisation	3,36%	Non Classifié	0,05%
	Équilibré Grande capitalisation	2,03%	Valeur Moyenne capitalisation	0,15%
	Valeur Grande capitalisation	1,13%	Croissance Petite capitalisation	0,22%

Les valeurs présentées dans le tableau ci dessus sont issues du portefeuille Avisé Équilibré

## Contribution au rendement des portefeuilles (catégorie C) au 2023-12-31 (%)

		Rendement (%)	Contribution (%)
Avisé de Revenu fixe	Desjardins Indice univers obligations canadiennes	8,1%	4,2%
	Desjardins Obligations mondiales à rendement global	6,4%	0,6%
	Vanguard Global ex-U.S. Agg. Bond Index ETF (CAD-hedged)	5,7%	0,5%
Avisé Conservateur	Vanguard S&P 500 ETF	9,0%	2,7%
	Vanguard FTSE Canada All Cap ETF	8,2%	2,2%
	iShares Core MSCI EAFE IMI ETF	7,9%	1,1%
Avisé Équilibré	Vanguard S&P 500 ETF	9,0%	2,6%
	Vanguard FTSE Canada All Cap ETF	8,2%	2,3%
	iShares Core MSCI EAFE IMI ETF	7,9%	1,0%
Avisé Croissance	Vanguard S&P 500 ETF	9,0%	2,5%
	Vanguard FTSE Canada All Cap ETF	8,2%	2,4%
	iShares Core MSCI EAFE IMI ETF	7,9%	1,0%
Avisé Croissance maximale	Vanguard S&P 500 ETF	9,0%	2,5%
	Vanguard FTSE Canada All Cap ETF	8,2%	2,4%
	iShares Core MSCI EAFE IMI ETF	7,9%	1,0%
Avisé 100 % actions	Vanguard S&P 500 ETF	9,0%	2,6%
	Vanguard FTSE Canada All Cap ETF	8,2%	2,5%
	iShares Core MSCI EAFE IMI ETF	7,9%	1,0%

Les informations incluses 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 opinions, des philosophies ou des objectifs 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. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement total annuels composés historiques en date du présent document qui tiennent compte des fluctuations de la valeur des titres et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement et autres frais optionnels, ou de l'impôt sur le revenu payable par le porteur, lesquels auraient réduit le rendement. 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.