

Portefeuilles FNB Avisé

Commentaire trimestriel au 31 mars 2023



Survol des marchés

Rendements des marchés au 31 mars 2023 (%)

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Revenu fixe					
Indice obligataire universel FTSE Canada	3,22	-2,01	-1,67	0,89	1,88
Indice obligataire Bloomberg Barclays Multiverse (couvert CAD)	2,75	-4,30	-2,04	0,60	1,95
Croissance					
Indice MSCI Canada (rendement global)	4,19	-5,83	16,53	7,60	7,05
Indice MSCI USA (CAD) (rendement global)	7,47	-1,32	15,99	11,60	14,77
Indice MSCI EAEO (CAD) (rendement global)	8,34	6,86	11,10	4,53	8,05
Indice MSCI Marchés émergents (CAD) (rendement global)	3,83	-3,25	6,03	0,06	4,96
Indice MSCI Monde tous pays ex/Canada IMI (CAD) (rendement global)	6,90	0,22	13,59	7,61	11,24

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

Commentaires sur les rendements des marchés

- L'inflation a poursuivi sa tendance baissière durant le premier trimestre de 2023. Cette baisse est principalement attribuable aux hausses répétées des taux d'intérêt directeurs décrétées par la Banque du Canada.
- Au Canada, le marché boursier a affiché un rendement de 4,2 % d'après l'indice MSCI Canada (rendement global). Ce résultat est en grande partie attribuable à la bonne performance des secteurs des matériaux, de l'industrie et des technologies de l'information. Le secteur de l'énergie a affiché un léger recul après sa hausse remarquable durant le quatrième trimestre de 2022.
- Du côté des obligations, l'indice obligataire universel FTSE Canada a affiché un rendement positif de 3,2 % grâce à la bonne performance des obligations gouvernementales.
- En ce qui concerne le marché boursier des États-Unis, l'indice MSCI USA (CAD) (rendement global) a affiché un rendement de 7,5 % pour le premier trimestre de 2023. Cette hausse est principalement attribuable aux secteurs des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et des services de télécommunication.
- Du côté des pays émergents, l'indice MSCI Marchés émergents (CAD) (rendement global) a connu une bonne performance, finissant le trimestre avec un rendement de 3,8 %. Cette progression est principalement liée à la bonne performance du marché chinois. Les secteurs des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire ont également eu un effet positif sur la performance de l'indice MSCI Marchés émergents (CAD) (rendement global) grâce à leurs rendements trimestriels remarquables.

Rendements des portefeuilles (catégorie C) au 31 mars 2023 (%)

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le début des opérations	Date de début des opérations
Portefeuille FNB Avisé de Revenu fixe	2,79	-4,42	-2,95	s. o.	s. o.	-2,38	2019/07/08
Portefeuille FNB Avisé Conservateur	3,09	-4,45	-0,86	s. o.	s. o.	-1,48	2019/07/08
Portefeuille FNB Avisé Équilibré	3,71	-3,75	2,35	s. o.	s. o.	0,53	2019/07/08
Portefeuille FNB Avisé Croissance	4,29	-3,22	5,27	s. o.	s. o.	1,81	2019/07/08
Portefeuille FNB Avisé Croissance maximale	4,79	-2,79	8,41	s. o.	s. o.	3,42	2019/07/08
Portefeuille FNB Avisé 100 % actions	5,27	-2,17	11,69	s. o.	s. o.	5,75	2019/07/08

Contrairement aux indices, le rendement des portefeuilles est établi après déduction des frais et dépenses.

Source : Desjardins Société de placement inc.

Commentaires sur les rendements des portefeuilles au 31 mars 2023

Revenu fixe (rendements en dollars canadiens et de la catégorie A pour les Fonds Desjardins)

- Au cours du premier trimestre de 2023, tous les FNB et les Fonds Desjardins de titres à revenu fixe ont affiché des rendements positifs allant de +1,8 % (FNB Desjardins Indice Obligations canadiennes à court terme) à +4,3 % (iShares US IG Corporate Bond ETF).
- En raison de leurs rendements élevés durant le premier trimestre de 2023, le FNB iShares US IG Corporate Bond (+4,3 %), le FNB Desjardins Indice univers obligations canadiennes (+3,2 %) et le FNB Vanguard Global ex-U.S. Aggregate Bond Index (CAD-hedged) (+3,1 %) ont le plus contribué au rendement de la composante revenu fixe des portefeuilles.
- Le FNB Desjardins Indice Obligations canadiennes à court terme (+1,8 %) a le moins contribué au rendement global de la composante revenu fixe des portefeuilles.

Actions (rendements en dollars canadiens et de la catégorie A pour les Fonds Desjardins)

- Au cours des trois derniers mois, tous les fonds d'actions composant les FNB et les Fonds Desjardins ont enregistré un rendement positif allant de +2,6 % (iShares Core S&P Small-Cap ETF) à +7,8 % (iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF).
- En raison de leurs pondérations et rendements élevées, les FNB iShares Core MSCI EAFE IMI Index (+7,8 %), Vanguard S&P 500 Index Fund (+7,5 %) et Vanguard FTSE Canada All Cap Index (+4,7 %) ont le plus contribué au rendement de la composante actions des portefeuilles.
- Le FNB iShares Core S&P Small-Cap (+2,6 %) a le moins contribué au rendement global de la composante revenu fixe des portefeuilles.

Contribution au rendement des portefeuilles (catégorie C) au 31 mars 2023

	Revenu fixe	Actions
Portefeuille FNB Avisé de Revenu fixe	+++	+
Portefeuille FNB Avisé Conservateur	++	++
Portefeuille FNB Avisé Équilibré	++	+++
Portefeuille FNB Avisé Croissance	++	+++
Portefeuille FNB Avisé Croissance maximale	+	+++
Portefeuille FNB Avisé 100 % actions	s. o.	+++

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, quel que soit le territoire. 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. 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.