

Portefeuilles Chorus II

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 |
|--|--------|-------|-------|-------|--------|
| Revenu fixe | | | | | |
| 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 |
| Croissance | | | | | |
| 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 A) au 2023-12-31 (%)

| | Date de début des opérations | Depuis la création | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--|------------------------------|--------------------|--------|------|-------|-------|--------|
| Chorus II Conservateur à faible volatilité | 2011-11-28 | 2,78 | 7,09 | 7,01 | -1,57 | 1,90 | 2,28 |
| Chorus II Modéré à faible volatilité | 2011-11-28 | 3,44 | 7,17 | 7,52 | -0,66 | 71 | 2,81 |
| Chorus II Équilibré à faible volatilité | 2011-11-28 | 4,24 | 7,31 | 8,37 | 0,78 | 3,58 | 3,45 |

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 | 5,41% | Amérique Latine | 0,07% |
| | Non Classifié | 1,13% | Extrême-Orient | 0,22% |
| | Europe | 1,09% | Asie Pacifique | 0,65% |
| Secteurs | Technologies | 2,14% | Énergie | -0,10% |
| | Finances | 1,83% | Matériaux | 0,19% |
| | Industries | 0,99% | Utilités | 0,24% |
| | Non Classifié | 0,98% | Santé | 0,35% |
| Titres | Desjardins Low Volatility Canadian Eq I | 0,97% | Exxon Mobil Corp | -0,09% |
| | Microsoft Corp | 0,37% | Sanofi SA | -0,05% |
| | American Tower Corp | 0,21% | Suncor Energy Inc | -0,05% |
| | Amazon.com Inc | 0,20% | Aon PLC Class A | -0,04% |
| | Bank of Montreal | 0,17% | Nutrien Ltd | -0,04% |
| | Royal Bank of Canada | 0,15% | Chevron Corp | -0,04% |
| | Wells Fargo & Co | 0,15% | Pfizer Inc | -0,04% |
| | Dollar Tree Inc | 0,11% | Cisco Systems Inc | -0,02% |
| | Fujitsu Ltd | 0,10% | Walmart Inc | -0,02% |
| S&P Global Inc | 0,09% | Becton Dickinson & Co | -0,02% | |
| Style et grandeur | Croissance Grande capitalisation | 2,24% | Croissance Petite capitalisation | 0,08% |
| | Équilibré Grande capitalisation | 1,92% | Valeur Petite capitalisation | 0,09% |
| | Valeur Grande capitalisation | 1,28% | Équilibré Petite capitalisation | 0,18% |

Les valeurs présentées dans le tableau ci dessus sont issues du portefeuille Chorus II Équilibré à faible volatilité

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

| | | Rendement | Contribution |
|--|------------------------------|-----------|--------------|
| Chorus II Conservateur à faible volatilité | Desjardins Global Dividend I | 10,8% | 1,1% |
| | Desjardins Global Equity I | 9,5% | 1,0% |
| | Unclassified | 4,6% | 1,0% |
| Chorus II Modéré à faible volatilité | Desjardins Global Dividend I | 10,8% | 1,2% |
| | Desjardins Global Equity I | 9,5% | 1,1% |
| | Unclassified | 5,1% | 1,0% |
| Chorus II Équilibré à faible volatilité | Desjardins Global Dividend I | 10,8% | 1,4% |
| | Desjardins Global Equity I | 9,5% | 1,3% |
| | Unclassified | 5,7% | 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.