

## CARTE THERMIQUE DES INDICES DE MARCHÉS SERVICES-CONSEILS, FONDS DE PLACEMENT

Au 29 décembre 2023

Équipe de Gestion et surveillance des fonds iAGMA

### Indices Revenu Fixe

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Marché monétaire (FTSE)	0,39	1,28	2,52	4,71	4,71	2,22	1,83
Canada Court Terme (FTSE)	1,51	4,11	3,98	5,02	5,02	-0,06	1,62
Canada Long Terme (FTSE)	6,09	14,82	3,91	9,51	9,51	-6,47	0,63
Canada Univers (FTSE)	3,43	8,27	4,08	6,69	6,69	-2,80	1,30
Canada Sociétés (FTSE)	3,27	7,63	5,24	8,37	8,37	-1,23	2,51
Canada Rendement Réel (FTSE)	3,67	10,50	2,27	1,99	1,99	-3,81	1,67
Canada Qualité d'investissement	3,04	6,91	5,06	7,82	7,82	-0,87	2,40
Canada Haut rendement	2,57	5,27	6,41	9,05	9,05	3,31	5,24
U.S. Haut rendement	3,58	6,74	6,82	11,34	11,34	0,72	3,52
Global Sociétés	3,64	7,19	5,17	8,11	8,11	-3,09	1,71
Billets à Taux Variable	0,42	1,22	2,53	5,24	5,24	2,37	2,02

### Indices Actions

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
S&P/TSX 60	4,06	8,76	5,99	12,05	12,05	10,39	11,60
Actions canadiennes (TSX Composite)	3,91	8,10	5,72	11,75	11,75	9,59	11,30
Actions canadiennes (TSX Dividende)	3,96	7,32	5,56	9,63	9,63	11,87	11,49
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	3,76	5,98	5,14	4,79	4,79	4,57	8,37
Actions US (S&P 500)	1,67	8,93	7,66	22,90	22,90	11,27	14,88
Actions US (Nasdaq 100)	2,61	11,52	10,46	49,68	49,68	10,55	20,74
Actions mondiales (MSCI World)	2,06	8,78	7,40	21,08	21,08	9,03	12,58
Actions mondiales croissance (MSCI)	1,59	10,60	7,51	33,63	33,63	6,97	15,50
Actions mondiales valeur (MSCI)	2,54	6,78	7,23	9,39	9,39	10,40	8,94
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	6,65	9,81	7,39	13,22	13,22	4,52	9,48
Actions internationales (MSCI EAFE)	2,44	7,74	5,63	15,66	15,66	5,74	7,93
Marchés émergents (MSCI)	1,09	5,27	4,55	7,31	7,31	-3,61	3,34

### Secteurs canadiens (S&P/TSX Composite)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	3,61	3,04	7,31	-0,29	10,95	10,95	7,29	10,76
Cons. non cyclique	4,18	2,74	8,06	6,78	12,16	12,16	14,75	12,50
Énergie	17,09	-2,75	-1,33	8,80	6,30	6,30	27,27	13,00
Financières	31,34	7,81	12,77	9,83	13,89	13,89	12,11	11,68
Santé	0,30	12,80	2,01	16,78	18,34	18,34	-28,51	-24,17
Industrie	13,70	6,49	7,40	2,86	11,86	11,86	9,76	14,20
Technologie de l'information	8,66	3,74	24,01	14,67	69,19	69,19	-1,29	23,44
Matériaux	11,02	1,41	1,89	-1,94	-1,35	-1,35	1,44	9,40
Immobilier	2,38	8,81	10,68	3,98	6,92	6,92	4,86	5,24
Télécommunications	3,71	0,98	7,59	-5,91	-3,94	-3,94	5,28	4,88
Services aux collectivités	4,01	5,37	8,18	-4,76	0,19	0,19	0,01	9,66

### Secteurs américains (S&P 500)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	10,85	3,32	9,97	6,91	39,05	39,05	5,04	13,03
Cons. non cyclique	6,16	-0,02	3,24	-0,86	-1,85	-1,85	7,17	10,18
Énergie	3,89	-2,64	-8,97	4,32	-3,65	-3,65	37,98	12,70
Financières	12,97	2,64	11,54	12,62	9,51	9,51	12,07	11,28
Santé	12,62	1,57	4,09	3,48	-0,35	-0,35	9,45	10,89
Industrie	8,81	4,21	10,58	7,10	15,35	15,35	12,00	13,50
Technologie de l'information	28,86	1,11	14,61	10,44	54,13	54,13	16,57	26,16
Matériaux	2,41	1,82	7,29	4,35	9,90	9,90	9,29	12,88
Immobilier	2,52	5,86	16,24	8,14	9,71	9,71	8,02	8,22
Télécommunications	8,58	2,06	8,53	14,23	52,13	52,13	5,75	12,61
Services aux collectivités	2,34	-0,75	6,20	-1,58	-9,27	-9,27	4,88	6,45

### Devise \$US/\$CA

	Rate	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
\$US/\$CA*	0,76 \$	2,82	2,53	0,35	2,76	2,76	-1,14	0,71

\*Une performance positive signifie que le dollar canadien s'est apprécié par rapport au dollar américain

Sources : iA Gestion mondiale d'actifs et Morningstar

**Mise en garde:** Ce document est uniquement destiné à des fins d'information. Les opinions exprimées dans ce document ou cette communication sont basées sur des observations passées ou sur les conditions actuelles du marché qui peuvent changer sans avertissement préalable. L'objectif n'est pas de faire des recommandations d'investissement car la situation de chaque investisseur est personnelle et différente. Les performances passées ne garantissent pas les rendements futurs et tous les investissements impliquent des risques et des incertitudes.

### Observations sur les marchés et effet sur certains de nos fonds

Le marché des titres à revenu fixe a enregistré des rendements positifs tout au long de l'année, alors que toutes les principales catégories d'actifs affichaient des chiffres positifs à la fin de 2023. Le sentiment des investisseurs a été alimenté par l'anticipation que la plupart des banques centrales auraient terminé leur cycle de hausse des taux et que l'on percevait une décélération de l'inflation. Ces conditions optimistes ont favorisé les classes d'actifs plus risquées comme les obligations à haut rendement, ce qui se reflète dans les performances des fonds **Fidelity Titres américains à rendement élevé - Devises neutres** et **Stratégie d'obligations de sociétés (iA)**. Les titres à court terme et les titres du marché monétaire ont pour leur part été parmi les moins performants, ce qui a nui à la performance des titres du fonds **Marché monétaire (iA)** et des **Obligations court terme (iA)** par rapport aux autres classes d'actifs.

Tout comme le marché des titres à revenu fixe, la plupart des secteurs boursiers ont connu une année positive en 2023. Comme le montre la performance du fonds **Indiciel américain DAQ (iA)**, les actions de croissance ont été les grandes gagnantes, en particulier les grandes capitalisations américaines, qui ont su profiter d'une forte progression en début d'année. En général, les actions américaines ont surpassé les autres régions, comme le montrent les bons rendements des fonds **Indiciel américain (BlackRock)** et **Actions américaines (iA)**, tandis que les actions canadiennes, comme le montre le fonds **Indiciel canadien (iA)**, sont restées à la traîne. Pour leur part, malgré un rendement de plus de 7 %, les marchés émergents sont restés loin derrière des marchés développés, ce qui a nui à la performance relative du fonds **Marchés émergents (Jarislowsky Fraser)**. Les actions canadiennes à petite capitalisation ont également été à la traîne, mais le fonds **Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)** a tout de même réussi à terminer l'année avec d'excellents rendements relatifs.

Dans l'ensemble, l'année 2023 a été positive pour les 11 secteurs de l'indice composé S&P/TSX, à l'exception des secteurs des matériaux et des services de communication, qui ont terminé l'année en territoire négatif. Le secteur des technologies de l'information s'est particulièrement distingué, grâce aux bons résultats de l'entreprise Shopify. Des fonds comme **Fidelity Potentiel Canada** et **Actions nord-américaines (iA)** ont bien performé, en raison de leur surpondération dans le secteur de la technologie tout au long de l'année. En revanche, l'année a été difficile pour **Dividendes croissance (iA)** et **Actions revenu stratégique (iA)**, car ces deux fonds étaient surpondérés dans les services de communication par rapport à d'autres fonds d'actions canadiennes. Enfin, **Fidelity Frontière Nord** a été un autre fonds très performant en 2023, en partie grâce à son exposition aux marchés étrangers, qui a varié entre 5 % et 10 %.

Comme pour l'indice composé S&P/TSX, la performance du S&P 500 a été largement soutenue par le secteur des technologies de l'information. Les fonds fortement surpondérés dans ce secteur, tels que **Opportunités mondiales (Loomis Sayles)**, **Fidelity Vision stratégique** et **Fidelity Innovations mondiales**, ont été parmi les plus performants. À l'inverse, les secteurs défensifs tels que les biens de consommation de base, la santé et les services aux collectivités ont connu des difficultés au cours de la même période. Des fonds tels que **Infrastructures mondiale (Dynamique)** et **Soins de santé mondiaux (Renaissance)** ont été affectés par leur forte exposition aux services aux collectivités et à la santé, respectivement. De même, en tant que fonds valeur, **Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)** a généralement tendance à surpondérer les secteurs défensifs, ce qui a nui au fonds en 2023, et a contribué à sa sous-performance.

En conclusion, le dollar canadien (CAD) s'est apprécié par rapport au dollar américain (USD), ce qui a nui les investisseurs canadiens qui ont investi dans des titres américains. En décembre, le rendement du CAD/USD était de 2.82 %.

## Note légale

---

La présente publication contient de l'information qui provient de sociétés qui ne sont pas affiliées à iA Groupe financier (les « Fournisseurs de données »), ce qui inclut, sans s'y limiter, des cotes de crédit, des indices boursiers et des systèmes de classification de sociétés (les « données »). Ces données représentent des marques de commerce ou de services qui appartiennent exclusivement aux Fournisseurs de données, qui se réservent tous les droits. L'utilisation des données provenant de Fournisseurs de données par iA Groupe financier est autorisée sous licence.

Toute information incluse à la présente publication est transmise à titre informatif seulement. iA Groupe financier et les Fournisseurs de données ne donnent aucune garantie et ne font aucune représentation, quelle qu'elle soit, quant aux informations incluses aux présentes, ni ne garantissent leur originalité, précision, exhaustivité ou utilité. iA Groupe financier et les Fournisseurs de données déclinent toute responsabilité à l'égard de ces informations ou des résultats pouvant être obtenus grâce à leur utilisation.

Les fonds d'investissement offerts par iA Groupe financier (les « Fonds ») ne sont parrainés, avalisés, vendus ou promus par aucun Fournisseur de données. Aucun Fournisseur de données ne fait de déclaration sur la pertinence d'investir dans les Fonds, n'offre de garanties ou de conditions à leur égard, ni n'accepte de responsabilité relativement à leur conception, à leur administration et à leur négociation.

Aucun Fournisseur de données n'a participé à la conception, à l'approbation ou à la révision des publications économiques et financières distribuées par iA Groupe financier.

La redistribution et l'utilisation des informations incluses à la présente publication sont interdites sans le consentement écrit préalable de iA Groupe financier et/ou des Fournisseurs de données concernés.

### FTSE

Pour toute mention des indices FTSE : FTSE International Limited© (« FTSE »), FTSE [2022]. FTSE® est une marque de commerce des sociétés du groupe de la Bourse de Londres utilisée par FTSE sous licence. « NAREIT® » est une marque de commerce de la National Association of Real Estate Investments Trusts utilisée par FTSE sous licence. « EPRA® » est une marque de commerce de la European Public Real Estate Association utilisée par FTSE sous licence.

### NASDAQ

NASDAQ®, OMXTM, NASDAQ-100® et indice NASDAQ-100® sont des marques de commerce déposées de NASDAQ, Inc. dont l'utilisation par iA Groupe financier a été autorisée sous licence. Classification GICS Pour toute mention ou utilisation de la classification GICS (Global Industry Classification Standard) (« GICS ») : la classification GICS a été développée par MSCI Inc. (« MSCI ») et Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et son utilisation par iA Groupe financier est autorisée sous licence.

### MSCI

Le Fonds Indiciel international, le Fonds Indiciel mondial tous pays, le Compte Actions mondiales, le Compte Actions européennes et le Compte Actions internationales sont des produits d'investissement qui tentent de répliquer le plus fidèlement possible la performance d'indices appartenant à MSCI. L'utilisation des indices MSCI par iA Groupe financier est autorisée sous licence. Pour plus d'informations à propos des indices MSCI, visitez la page <https://www.msci.com/indexes>.

---

## ON S'INVESTIT, POUR VOUS.

iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel l'**Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.** exerce ses activités.  
1 844 442-4636

**ia.ca**