

CARTE THERMIQUE DES INDICES BOURSIERS SERVICES-CONSEILS, FONDS DE PLACEMENT

Au 31 décembre 2022

Équipe de Gestion et surveillance des fonds iAGP

Indices Revenu Fixe

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Marché monétaire (FTSE)	0.34	1.00	1.53	1.82	1.82	0.95	1.17
Canada Court Terme (FTSE)	-0.15	0.67	0.36	-4.04	-4.04	0.03	1.01
Canada Long Terme (FTSE)	-3.63	-1.01	0.49	-21.76	-21.76	-5.80	-1.12
Canada Univers (FTSE)	-1.65	0.10	0.62	-11.69	-11.69	-2.20	0.27
Canada Sociétés (FTSE)	-1.03	1.00	1.23	-9.87	-9.87	-1.12	1.10
Canada Rendement Réel (FTSE)	-0.62	2.81	3.72	-14.32	-14.32	-0.46	1.26
Canada Qualité d'investissement	-0.63	1.15	1.33	-8.65	-8.65	-0.83	1.11
Canada Haut rendement	0.98	2.55	3.04	-3.84	-3.84	2.73	4.03
U.S. Haut rendement	-1.14	4.11	2.94	-11.50	-11.50	-1.80	0.68
Global Sociétés	-0.80	3.16	-1.82	-14.91	-14.91	-3.33	-0.17
Billets à Taux Variable	0.42	1.04	1.72	1.80	1.80	0.97	1.26

Indices Actions

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
S&P/TSX 60	-5.39	5.56	3.73	-6.24	-6.24	8.22	7.39
Actions canadiennes (TSX Composite)	-4.90	5.96	4.47	-5.84	-5.84	7.54	6.85
Actions canadiennes (TSX Dividende)	-4.64	5.39	3.98	-0.09	-0.09	8.88	7.51
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	-1.84	8.37	5.69	-9.29	-9.29	7.19	3.14
Actions US (S&P 500)	-5.81	6.07	7.46	-12.16	-12.16	9.25	11.15
Actions US (Nasdaq 100)	-9.11	-1.67	-0.11	-28.10	-28.10	9.39	13.09
Actions mondiales (MSCI World)	-4.26	8.36	8.40	-11.75	-11.75	7.00	8.37
Actions mondiales croissance (MSCI)	-6.15	3.31	4.54	-23.90	-23.90	6.49	9.43
Actions mondiales valeur (MSCI)	-2.45	13.34	12.17	1.03	1.03	6.38	6.57
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	-3.44	9.33	10.44	-12.44	-12.44	4.89	5.55
Actions internationales (MSCI EAFE)	0.05	15.77	11.86	-7.76	-7.76	2.83	3.64
Marchés émergents (MSCI)	-1.41	8.27	2.16	-13.90	-13.90	-0.90	0.53

Secteurs canadiens (S&P/TSX Composite)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	3.66	-4.34	8.82	13.37	-6.03	-6.03	9.22	4.76
Cons. non cyclique	4.23	-1.95	8.48	11.33	10.08	10.08	12.00	10.39
Énergie	18.06	-5.64	8.95	3.20	30.27	30.27	12.51	7.21
Financières	30.83	-5.61	3.37	2.09	-9.38	-9.38	7.93	6.71
Santé	0.37	-16.83	-10.90	-16.64	-61.59	-61.59	-38.04	-29.18
Industrie	13.28	-5.74	7.35	11.89	1.44	1.44	11.42	11.12
Technologie de l'information	5.67	-7.22	12.60	7.32	-52.02	-52.02	0.89	13.86
Matériaux	12.02	-1.85	8.18	10.92	1.74	1.74	8.65	7.58
Immobilier	2.59	-2.70	7.05	0.16	-21.54	-21.54	-0.52	4.26
Télécommunications	4.89	-3.13	6.11	-1.89	-2.59	-2.59	5.36	5.55
Services aux collectivités	4.41	-4.55	-7.42	-11.70	-10.56	-10.56	4.80	7.58

Secteurs américains (S&P 500)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	9.80	-11.26	-10.18	-6.26	-37.03	-37.03	1.46	6.14
Cons. non cyclique	7.20	-2.82	12.72	5.25	-0.62	-0.62	9.30	8.83
Énergie	5.23	-2.94	22.81	25.69	65.72	65.72	19.34	9.25
Financières	11.66	-5.23	13.61	10.08	-10.53	-10.53	5.90	6.42
Santé	15.82	-1.91	12.80	6.96	-1.95	-1.95	11.95	12.53
Industrie	8.65	-2.97	19.22	13.59	-5.48	-5.48	8.33	7.36
Technologie de l'information	25.74	-8.37	4.74	-1.76	-28.19	-28.19	11.60	15.81
Matériaux	2.73	-5.56	15.05	6.85	-12.27	-12.27	10.47	7.45
Immobilier	2.71	-4.83	3.82	-7.63	-26.13	-26.13	1.85	5.91
Télécommunications	7.28	-7.84	-1.38	-13.92	-39.89	-39.89	-3.33	0.95
Services aux collectivités	3.18	-0.53	8.64	2.13	1.57	1.57	6.29	9.58

Devise \$US/\$CA

	Rate	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
\$US/\$CA*	0.74 \$	0.06	1.41	-4.80	-6.78	-6.78	-1.45	-1.55

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

Sources : iA Gestion de Placements 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

Pendant la majeure partie de l'année 2022, les hausses de taux et le resserrement des conditions du marché financier ont fait baisser les rendements des titres à revenu fixe. Le dernier mois de l'année n'y a pas échappé. Alors même que l'inflation montrait des signes de pic tant aux États-Unis qu'au Canada, les banques centrales ont réaffirmé leur intention de continuer à augmenter les taux. Ce ton ferme s'est traduit par des performances difficiles pour les obligations de longue durée, ce que reflètent des fonds comme **iA Obligations** et **iA Obligations de sociétés canadiennes**. En revanche, les fonds à durée plus courte, comme **iA Obligations courts terme** et **iA Obligations de base plus (Wellington Square)**, se sont bien comportés. Enfin, pour couronner une bonne année, les obligations à taux variable ont été parmi les plus performantes en décembre, ce qui explique la bonne performance de **Revenu à taux variable (Wellington Square)**.

Sur les marchés des actions, le mois de décembre a perdu une partie des gains réalisés au cours des deux premiers mois du quatrième trimestre. Les perdants étaient principalement des actions de croissance, ce qui a entraîné une sous-performance des fonds ayant un biais de croissance comme **Indiciel américain DAQ** et **Fidelity Innovation mondiale**. En revanche, les actions internationales ont été les grandes gagnantes pour le deuxième mois consécutif, en raison d'une hausse des taux d'intérêt moins importante que prévu par la Banque centrale européenne et du ralentissement de l'inflation dans la zone euro. Ainsi, des fonds comme **Indiciel International (BlackRock)** et **Actions Europe Fidelity** ont surperformé les autres régions. Enfin, les actions à petite capitalisation se sont bien comportées tant sur le marché américain que sur le marché canadien, ce qui a profité à des fonds comme **Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)** et **Fidelity Étoile du Nord**.

Au Canada, le secteur des technologies de l'information a terminé l'année sur une note négative, mettant un terme à ce qui a été une année très difficile pour ce secteur, perdant plus de 50 %. Inévitablement, la sous-performance se manifeste dans les fonds fortement exposés à la technologie, comme **iA Actions nord-américaines**. Par ailleurs, même si les dix secteurs sont tous dans le rouge en décembre, celui des matériaux a été une fois de plus le plus performant du mois. Les fonds qui étaient surpondérés dans ce secteur, comme **Potentiel Canada Fidelity** et **iA Actions canadiennes croissance**, en ont profité. Le secteur de l'immobilier s'est également bien comporté en termes relatifs, ce qui a permis au fonds **iA Revenu immobilier** de terminer le mois avec de bons rendements relatifs.

Contrairement à novembre, tous les secteurs du S&P 500 étaient dans le rouge en décembre, les technologies de l'information étant le second secteur le moins performant pour terminer l'année. Par conséquent, avec environ 30 % et 3 % respectivement du fonds investi dans les technologies, **Opportunités mondiales (Loomies Sayles)** a été à la traîne de ses pairs et **Dividende mondial (Dynamique)** a surperformé ses pairs. Quant au secteur industriel, il a rebondi dans la seconde moitié de 2022 et a terminé fort en décembre, ce qui a favorisé la performance de fonds comme **Fidelity Actions mondiales concentrées**. En résumé, l'année et le mois ont été difficiles pour les actions américaines en général, les trois secteurs les moins performants constituant environ 40 à 45 % du S&P 500, ce qui a eu un impact sur les résultats de fonds tels qu'**iA Innovation thématique** et **iA Actions américaines**.

En conclusion, le dollar canadien (CAD) s'est apprécié par rapport au dollar américain (USD), ce qui a nui aux investisseurs canadiens qui ont investi dans des titres américains. En décembre, le rendement du CAD/USD a été de 0,06 %.

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