

# CARTE THERMIQUE DES INDICES BOURSIERS

## SERVICES-CONSEILS, FONDS DE PLACEMENT

Au 31 juillet 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)	0.40	1.08	2.17	2.55	4.01	1.53	1.54
Canada Court Terme (FTSE)	-0.09	-1.33	-0.45	0.91	0.06	-1.14	1.11
Canada Long Terme (FTSE)	-2.59	-3.87	-2.64	2.66	-3.83	-9.02	-0.45
Canada Univers (FTSE)	-1.11	-2.74	-1.66	1.37	-1.83	-4.50	0.57
Canada Sociétés (FTSE)	-0.36	-1.52	-0.37	2.60	0.62	-2.60	1.58
Canada Rendement Réel (FTSE)	-2.68	-3.63	-4.59	-2.95	-6.87	-4.52	0.37
Canada Qualité d'investissement	-0.35	-1.55	-0.16	2.27	0.74	-2.18	1.51
Canada Haut rendement	0.93	1.09	1.86	3.43	5.45	3.45	4.28
U.S. Haut rendement	1.21	1.40	1.67	5.50	1.70	0.51	1.66
Global Sociétés	0.55	-0.46	0.04	3.36	-2.01	-3.97	0.79
Billets à Taux Variable	0.41	1.31	2.61	3.07	4.72	1.75	1.72

### Indices Actions

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
S&P/TSX 60	2.14	0.17	0.57	7.99	7.80	11.97	8.23
Actions canadiennes (TSX Composite)	2.58	0.78	0.95	8.43	8.23	11.73	7.92
Actions canadiennes (TSX Dividende)	2.52	-0.30	-0.11	6.47	6.01	14.18	8.23
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	6.09	2.38	-2.90	5.74	3.77	12.27	4.87
Actions US (S&P 500)	2.67	7.25	11.98	17.20	16.09	13.05	12.44
Actions US (Nasdaq 100)	3.26	15.44	28.44	39.92	25.01	12.39	17.11
Actions mondiales (MSCI World)	2.84	5.46	9.91	15.93	17.18	11.55	9.92
Actions mondiales croissance (MSCI)	2.38	8.60	17.79	27.25	20.06	9.28	12.39
Actions mondiales valeur (MSCI)	3.34	2.12	2.23	5.42	13.79	13.18	6.75
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	4.37	5.34	2.24	10.04	12.10	10.64	5.89
Actions internationales (MSCI EAFE)	2.70	0.49	5.63	12.46	20.62	9.16	5.29
Marchés émergents (MSCI)	5.73	5.40	2.12	8.52	11.79	1.26	2.32

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

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	3.86	0.74	5.67	5.37	7.54	17.31	16.26	6.49
Cons. non cyclique	4.02	-2.24	-6.01	0.80	-0.70	6.83	10.25	11.37
Énergie	16.92	4.09	-0.47	-2.67	1.82	-0.10	27.19	6.34
Financières	30.91	3.88	2.64	-0.82	-0.32	6.33	17.04	8.07
Santé	0.31	21.27	15.28	7.25	8.05	11.93	-25.22	-24.65
Industrie	13.48	0.67	2.18	5.64	4.87	10.98	14.21	10.67
Technologie de l'information	7.83	1.93	17.11	25.84	32.07	46.77	-3.50	19.17
Matériaux	12.14	6.40	-4.04	-3.28	5.87	19.51	1.70	9.24
Immobilier	2.38	1.82	-2.18	-5.44	-5.73	-2.06	7.69	3.75
Télécommunications	3.85	-6.25	-12.98	-9.30	-6.60	-6.19	6.66	4.92
Services aux collectivités	4.30	-1.13	-4.87	0.40	2.67	-11.68	4.70	9.65

### Secteurs américains (S&P 500)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	10.58	1.96	15.00	16.98	17.20	10.39	6.19	10.36
Cons. non cyclique	6.59	1.66	-3.88	3.03	3.55	8.32	9.58	10.93
Énergie	4.28	6.89	0.00	-2.58	2.89	19.45	40.33	8.10
Financières	12.61	4.35	3.88	-3.66	-3.28	10.04	15.39	7.37
Santé	13.12	0.54	-2.08	0.11	2.94	5.86	9.50	10.86
Industrie	8.47	2.41	7.62	7.91	6.80	20.86	16.74	9.86
Technologie de l'information	28.13	2.19	16.26	32.37	29.26	30.34	18.16	22.25
Matériaux	2.51	2.92	3.82	0.91	2.36	15.25	14.00	10.12
Immobilier	2.48	0.77	-0.92	-5.61	-1.59	-8.10	4.69	6.83
Télécommunications	8.69	6.44	13.08	25.60	29.23	24.26	6.72	10.52
Services aux collectivités	2.56	1.99	-4.84	-2.66	1.47	-3.87	5.99	8.62

### Devise \$US/\$CA

	Rate	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
\$US/\$CA*	0.76 \$	0.53	3.04	1.38	2.94	-2.65	0.59	-0.22

\*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

En juillet, les données sur l'inflation plus faible que prévu aux États-Unis ont renforcé l'optimisme quant à un atterrissage en douceur de l'économie, ce qui a favorisé la surperformance des actifs à revenu fixe plus risqués par rapport aux obligations d'État. Dans ce contexte, les fonds à revenu fixe à haut rendement ont été les plus performants, tant au Canada qu'aux États-Unis, comme le montre la performance des fonds **Fidelity Titres américains à rendement élevé - Devises neutres et Revenu à taux variable (Wellington Square)**. Les taux obligataires ayant augmenté au cours du mois (c.a.d. que les prix des obligations ont baissé), le reste du marché canadien des titres à revenu fixe a connu davantage de difficultés. **Obligations (IA)** et **Obligations de sociétés canadiennes (IA)** n'ont pas fait exception à la règle. Enfin, alors que les obligations mondiales ont été plutôt neutres, **Revenu fixe mondial (PIMCO)** et **Obligations mondiales multisectorielles (Loomis Sayles)** ont réussi à surperformer en raison de leur allocation tactique à des titres à revenu fixe à haut rendement.

Le sentiment du marché est resté positif en juillet, grâce à une baisse de l'inflation en général et à la robustesse des données du PIB. Grâce à ces indicateurs favorables, les marchés ont progressé dans la plupart des classes d'actifs et des régions. Les actions des marchés développés se sont bien comportées en juillet, mais les secteurs et les régions plus risqués, comme les petites capitalisations canadiennes et les actions des marchés émergents, ont mené la charge. Ce contexte a permis à des fonds comme **Marchés émergents (Jarislowsky Fraser)**, **Asie pacifique (IA)** et **Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)** de dégager de solides rendements. Pour leur part, les actions canadiennes ont été à la traîne des autres régions en juillet, en particulier celles qui versent des dividendes élevés, ce qui a eu un impact sur la performance relative des fonds **Dividendes croissance (IA)** et **Actions revenu stratégique (IA)**. En ce qui concerne le style, les fonds axés sur la valeur ont surpassé les fonds axés sur la croissance, ce qui a permis à **Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)** d'améliorer sa surperformance relative depuis le début de l'année.

Bien que la Banque du Canada ait relevé son taux directeur de 25 points de base dans le cadre du resserrement de sa politique monétaire, la plupart des secteurs canadiens ont affiché des rendements positifs au cours du mois. Pour le deuxième mois consécutif, c'est le secteur des soins de santé qui s'est distingué, contribuant à la forte performance des fonds **Actions nord-américaines (IA)** et de **Fidelity Potentiel Canada**, qui étaient tous deux surpondérés dans ce secteur. En revanche, les secteurs de la consommation de base et des télécommunications ont affiché des rendements négatifs, ce qui a nuí à la performance relative de **Fidelity Frontière Nord**, en raison de sa surpondération dans ces deux secteurs. Dans l'ensemble, malgré un retard par rapport à d'autres régions, le mois a été positif pour les actions canadiennes, les fonds **Actions canadiennes croissance (IA)** et **Actions canadiennes durables (IA)** ayant également terminé dans le vert.

Aux États-Unis, les 11 secteurs ont tous progressé, le secteur de l'énergie se distinguant par ses performances, compte tenu de l'anticipation d'un resserrement de l'offre d'énergie. En conséquence, les fonds **Actions américaines (IA)** a enregistré une forte performance mensuelle, avec une allocation de près de 9 % au secteur de l'énergie. **Fidelity Innovations mondiales** a également enregistré de bonnes performances en raison d'une forte surpondération des télécommunications. À l'inverse, les fonds **Stratégie climatique (Wellington)** avait une exposition proche de 0 % à ce secteur, ce qui a nuí à sa performance relative. Alors qu'il s'agissait du secteur dominant sur le marché canadien, le secteur des soins de santé a connu des difficultés aux États-Unis par rapport à d'autres secteurs. Inévitablement, un fonds d'actions sectorielles (fonds concentré sur un secteur) comme **Soins de santé mondiaux (Renaissance)** est resté à la traîne de la plupart des fonds d'actions mondiales. Toutefois, le fonds a réussi à surperformer le secteur des soins de santé.

En conclusion, le dollar canadien (CAD) s'est apprécié par rapport au dollar américain (USD), ce qui a nuí les investisseurs canadiens qui ont investi dans des titres américains. En juillet, le rendement du CAD/USD était de 0.53%.

## 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®, OMX™, 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.**