

# CARTE THERMIQUE DES INDICES BOURSIERS

## SERVICES-CONSEILS, FONDS DE PLACEMENT

Au 30 juin 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)	0.34	1.01	2.14	2.14	3.70	1.40	1.48
Canada Court Terme (FTSE)	-0.34	-0.80	1.00	1.00	1.37	-0.95	1.11
Canada Long Terme (FTSE)	1.09	0.64	5.39	5.39	5.90	-7.51	-0.26
Canada Univers (FTSE)	0.04	-0.69	2.51	2.51	3.15	-3.75	0.65
Canada Sociétés (FTSE)	0.21	0.18	2.97	2.97	4.24	-1.88	1.55
Canada Rendement Réel (FTSE)	0.08	-0.04	-0.27	-0.27	3.44	-2.55	0.54
Canada Qualité d'investissement	0.26	0.17	2.63	2.63	3.99	-1.53	1.50
Canada Haut rendement	0.37	1.07	2.47	2.47	5.59	3.91	4.19
U.S. Haut rendement	1.57	0.87	4.23	4.23	7.29	1.62	1.62
Global Sociétés	0.04	-0.23	2.79	2.79	0.92	-3.33	0.79
Billets à Taux Variable	0.47	1.29	2.64	2.64	4.40	1.65	1.65

### Indices Actions

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
S&P/TSX 60	3.57	1.55	5.72	5.72	9.66	12.65	8.13
Actions canadiennes (TSX Composite)	3.35	1.10	5.70	5.70	10.43	12.42	7.62
Actions canadiennes (TSX Dividende)	3.09	0.34	3.85	3.85	7.98	14.76	8.04
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	0.59	-4.62	-0.33	-0.33	5.34	12.71	3.42
Actions US (S&P 500)	3.78	6.32	14.16	14.16	22.68	13.50	12.44
Actions US (Nasdaq 100)	3.67	12.60	35.51	35.51	35.36	13.24	16.75
Actions mondiales (MSCI World)	3.27	4.62	12.73	12.73	22.21	11.64	9.76
Actions mondiales croissance (MSCI)	3.32	8.04	24.29	24.29	29.93	10.25	12.21
Actions mondiales valeur (MSCI)	3.21	1.00	2.01	2.01	14.43	12.28	6.60
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	3.51	1.08	5.42	5.42	16.43	9.87	5.03
Actions internationales (MSCI EAFE)	1.81	0.93	9.50	9.50	22.49	8.43	5.02
Marchés émergents (MSCI)	1.14	-1.21	2.64	2.64	4.86	1.73	1.44

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

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	3.93	9.05	6.35	11.28	11.28	26.15	17.57	6.28
Cons. non cyclique	4.21	1.48	-2.64	5.04	5.04	16.94	13.36	12.07
Énergie	16.64	3.94	0.04	-2.29	-2.29	0.84	25.95	5.71
Financières	30.66	4.21	2.00	3.70	3.70	5.87	15.89	7.81
Santé	0.26	-1.96	0.46	1.34	1.34	#####	#####	#####
Industrie	13.71	4.79	2.10	8.75	8.75	21.68	16.06	11.56
Technologie de l'information	7.86	4.37	16.61	47.54	47.54	58.34	-2.20	18.22
Matériaux	11.68	0.75	-6.92	0.60	0.60	11.59	3.81	7.02
Immobilier	2.40	0.69	-2.85	2.83	2.83	2.99	8.18	3.77
Télécommunications	4.20	1.10	-1.09	2.09	2.09	0.16	9.47	7.08
Services aux collectivités	4.46	-2.26	-1.46	5.19	5.19	-7.12	7.18	10.09

### Secteurs américains (S&P 500)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	10.74	9.07	12.09	30.07	30.07	28.15	7.99	10.08
Cons. non cyclique	6.67	0.48	-1.73	-1.00	-1.00	9.52	10.84	11.19
Énergie	4.13	3.79	-3.04	-7.64	-7.64	22.01	34.12	6.72
Financières	12.51	3.84	3.05	-2.76	-2.76	12.50	14.54	7.31
Santé	13.18	1.57	0.72	-3.70	-3.70	8.26	10.62	11.91
Industrie	8.50	8.31	4.18	7.71	7.71	28.60	16.83	10.64
Technologie de l'information	28.18	3.74	14.66	39.56	39.56	44.11	18.81	21.95
Matériaux	2.48	8.08	1.07	5.31	5.31	18.27	14.88	9.87
Immobilier	2.53	2.77	-0.40	1.45	1.45	-1.50	5.22	6.65
Télécommunications	8.47	-0.16	10.61	33.18	33.18	20.49	6.25	9.40
Services aux collectivités	2.60	-1.07	-4.64	-7.81	-7.81	-1.04	7.38	8.35

### Devise \$US/\$CA

	Rate	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
\$US/\$CA*	0.76 \$	2.72	2.27	2.40	2.40	-2.52	0.97	-0.12

\*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 premier semestre 2023 s'est terminé après avoir connu une période globalement positive. Bien que les marchés des actions aient rebondi de manière plus impressionnante que le marché des titres à revenu fixe, la plupart des principaux indices de titres à revenu fixe ont tout de même réussi à terminer la période en territoire positif. En juin, au Canada, les obligations à plus courte durée ont sous-performé, ce qui a entraîné une baisse des rendements du fonds **iA Obligations court terme**. Pendant ce temps, le sentiment économique positif aux États-Unis concernant la possibilité d'un atterrissage en douceur de l'économie a aidé les fonds à revenu fixe à haut rendement tel que **Fidelity Titres américains à rendement élevé - Devises neutres et Revenu à taux variable (Wellington Square)**. Enfin, les obligations mondiales ayant baissé de 0,13 %, les fonds tels que **Obligations mondiales multisectorielles (Loomis Sayles)** ont connu une période plus difficile.

Les rendements des marchés d'actions ont été généralement positifs au premier semestre 2023, en particulier pour les actions orientées vers la croissance, comme en témoignent les rendements élevés de l'indice MSCI Actions mondiales croissance. Cette tendance s'est poursuivie en juin, les fonds orientés vers la croissance, tels qu'**iA Innovation thématique** et **Fidelity Vision stratégique**, ayant surperformé leurs pairs. À l'inverse, les fonds axés sur la valeur ont connu une période plus difficile par rapport au marché, par exemple le fonds **Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)**. Les actions des marchés émergents ont affiché des rendements positifs au cours du mois, mais sont restées à la traîne des marchés développés, reflétant la performance difficile des actions chinoises. Dans ce contexte, des fonds comme **iA Asie pacifique** et **Marchés émergents (Jarislowsky Fraser)** ont sous-performé les fonds des marchés développés. Enfin, malgré la sous performance des actions à petite capitalisation en général, le fonds **Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)** a réussi à surperformer, ce qui est à souligner.

Au Canada, le secteur de la consommation discrétionnaire a été de loin le plus performant. Bien que son poids soit légèrement inférieur à 4 % dans l'indice, **Fidelity Potentiel Canada** a alloué près de 15 % à ce secteur, ce qui a favorisé sa performance relative. Le fonds **iA Actions canadiennes croissance** a également réalisé une bonne performance relative, non seulement en raison d'une surpondération de la consommation discrétionnaire, mais aussi du secteur industrielle, qui a surperformé par rapport à d'autres secteurs. Alors que ces fonds ont bénéficié de leur surpondération dans ces secteurs, d'autres, comme le fonds **iA Dividendes croissance**, ont suralloué leurs investissements dans des secteurs à la traîne, ce qui leur a causé des difficultés. En particulier, le surinvestissement du fonds dans les secteurs des services publics et de la santé a nuí à ses performances relatives.

Aux États-Unis, la plupart des secteurs ont terminé le mois avec des rendements positifs à la suite d'une révision à la hausse des chiffres de la croissance du PIB au premier trimestre. Comme au Canada, le secteur de la consommation discrétionnaire a mené la danse, ce qui a profité aux fonds qui étaient surpondérés dans ce secteur, notamment **Fidelity Actions mondiales concentré et Américain (Dynamique)**. En revanche, **iA Dividendes croissance américain** et **Fidelity Frontière Nord** ont souffert en termes relatifs en raison de leurs positions actives (différence entre l'allocation du fonds et celle de l'indice) dans les secteurs de la consommation discrétionnaire et de la consommation de base. De même, **Infrastructures mondiales (Dynamique)**, dont plus de la moitié du fonds était allouée au secteur des services publics, a sous-performé par rapport à d'autres fonds d'actions mondiaux.

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 juin, le rendement du CAD/USD était de 2.72%.

## 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, évalués, 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.**