

CARTE THERMIQUE DES INDICES BOURSIERS

SERVICES-CONSEILS, FONDS DE PLACEMENT

Au 31 mars 2023

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)	0.41	1.12	2.13	1.12	2.81	1.10	1.34
Canada Court Terme (FTSE)	1.22	1.82	2.50	1.82	0.70	0.02	1.33
Canada Long Terme (FTSE)	2.61	4.72	3.66	4.72	-7.17	-4.39	-0.20
Canada Univers (FTSE)	2.16	3.22	3.32	3.22	-2.01	-1.67	0.89
Canada Sociétés (FTSE)	1.33	2.79	3.81	2.79	-0.97	0.63	1.60
Canada Rendement Réel (FTSE)	0.69	-0.23	2.56	-0.23	-5.73	-0.56	0.94
Canada Qualité d'investissement	1.34	2.45	3.64	2.45	-0.59	0.61	1.56
Canada Haut rendement	-0.10	1.38	3.97	1.38	0.32	6.12	4.16
U.S. Haut rendement	1.24	3.34	7.58	3.34	-4.28	3.71	1.65
Global Sociétés	2.34	3.03	6.28	3.03	-5.75	-0.80	0.72
Billets à Taux Variable	0.42	1.33	2.38	1.33	3.26	1.49	1.47

Indices Actions

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
S&P/TSX 60	-0.47	4.11	9.89	4.11	-5.66	17.41	9.28
Actions canadiennes (TSX Composite)	-0.22	4.55	10.79	4.55	-5.17	18.02	8.80
Actions canadiennes (TSX Dividende)	-0.86	3.50	9.08	3.50	-4.32	18.97	9.29
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	-0.43	4.50	13.25	4.50	-12.56	27.64	5.74
Actions US (S&P 500)	3.05	7.37	13.88	7.37	-0.02	16.63	12.27
Actions US (Nasdaq 100)	8.81	20.35	18.33	20.35	-3.75	17.06	16.02
Actions mondiales (MSCI World)	2.55	7.75	16.76	7.75	1.27	15.01	9.63
Actions mondiales croissance (MSCI)	6.34	15.04	18.85	15.04	-2.06	14.25	11.74
Actions mondiales valeur (MSCI)	-1.17	1.01	14.47	1.01	3.69	14.81	6.83
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	-3.08	4.29	14.03	4.29	-1.33	16.13	5.93
Actions internationales (MSCI EAFE)	2.00	8.50	25.60	8.50	7.42	11.62	5.05
Marchés émergents (MSCI)	2.46	3.89	12.48	3.89	-2.81	6.42	0.44

Secteurs canadiens (S&P/TSX Composite)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	3.66	0.38	4.64	13.86	6.53	6.53	26.61	6.33
Cons. non cyclique	4.35	4.33	7.88	17.03	12.71	12.71	18.68	13.45
Énergie	16.83	-2.21	-2.33	6.41	-1.15	-1.15	30.34	8.84
Financières	30.00	-5.93	1.67	5.10	-9.81	-9.81	17.44	7.82
Santé	0.34	-11.31	0.88	-10.12	-57.65	-57.65	-27.46	-26.97
Industrie	13.84	2.04	6.51	14.34	4.02	4.02	20.14	13.12
Technologie de l'information	6.69	11.11	26.53	42.47	-5.95	-5.95	10.52	17.05
Matériaux	12.51	6.90	8.08	16.92	-8.44	-8.44	19.51	10.23
Immobilier	2.46	-4.70	5.85	13.31	-12.86	-12.86	13.35	5.34
Télécommunications	4.81	0.72	3.21	9.52	-7.63	-7.63	9.51	7.71
Services aux collectivités	4.51	5.38	6.74	-1.18	-9.04	-9.04	9.06	10.32

Secteurs américains (S&P 500)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	10.13	2.55	16.04	3.00	-12.94	-12.94	12.76	9.76
Cons. non cyclique	7.23	3.65	0.74	12.22	9.64	9.64	12.91	11.71
Énergie	4.61	-0.72	-4.75	15.60	23.07	23.07	46.12	10.60
Financières	12.91	-10.06	-5.64	5.94	-7.11	-7.11	16.27	6.43
Santé	14.20	1.66	-4.39	6.58	4.30	4.30	13.61	12.91
Industrie	8.66	0.10	3.38	21.81	8.49	8.49	19.82	9.49
Technologie de l'information	26.08	10.32	21.72	25.99	3.38	3.38	22.41	20.80
Matériaux	2.64	-1.59	4.20	18.47	1.50	1.50	22.00	10.66
Immobilier	2.56	-1.94	1.86	4.51	-13.02	-13.02	8.35	8.47
Télécommunications	8.11	9.77	20.40	17.34	-10.92	-10.92	7.73	7.47
Services aux collectivités	2.86	4.33	-3.32	3.79	1.59	1.59	8.62	10.66

Devise \$US/\$CA

	Rate	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
\$US/\$CA*	0.74 \$	0.60	0.12	1.53	0.12	-7.71	1.70	-0.97

*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

Les marchés des titres à revenu fixe ont terminé le premier trimestre 2023 sur une note positive, la plupart des indices étant en territoire positif. Alors que le secteur financier était dans la tourmente avec la faillite de la SVB et la pression sur Credit Suisse, de nombreux investisseurs se sont tournés vers des investissements moins risqués tels que les obligations à longue échéance, soutenant de bons rendements relatifs pour des fonds tels que **iA Obligations**, **iA Portefeuille géré de revenu fixe** et **Obligations mondiales multisectorielles (Loomis Sayles)**. De même, les obligations de qualité ont été préférées aux obligations à haut rendement plus risquées sur le marché canadien, ce qui explique en partie pourquoi les fonds **Fidelity Titres américains à rendement élevé - Devises neutres** et **Obligations de base plus (Wellington Square)** ont enregistré des rendements inférieurs à ceux de leurs pairs. Enfin, les taux à long et à court terme ayant baissé au cours du mois, les fonds obligataires à taux variable, tels que **Revenu à taux variable (Wellington Square)**, ont été à la traîne en mars.

Sur le marché des actions, le mois a été difficile pour les actions canadiennes par rapport aux autres régions. Même si les préoccupations bancaires concernaient principalement les États-Unis et l'Europe, l'indice composé S&P/TSX et son allocation de 30 % au secteur financier en ont souffert. Par conséquent, les fonds ayant un positionnement sectoriel similaire à celui de l'indice, tels que **iA Indiciel canadien** et **iA Actions canadiennes croissances** sont restés à la traîne de leurs pairs. Comme le montre la performance de **Indiciel américain DAQ**, les actions ayant un biais de croissance ont été les grands gagnants du mois de mars. Cet environnement a profité à des fonds tels que **Fidelity Innovations mondiales** et **iA Innovation thématique**. En revanche, les fonds privilégiant le style valeur se sont rétractés, ce qui explique en partie la sous-performance de fonds **Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)**. Le mois a également été difficile pour les actions à petite capitalisation, ce qui se reflète dans la performance du fonds **Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)**.

Comme nous l'avons mentionné, le mois a été difficile pour les actions canadiennes, mais plusieurs fonds ont réalisé de bonnes performances relatives. L'un d'entre eux est **Potentiel Canada Fidelity**. Ce fonds a bénéficié d'une importante sous-pondération du secteur financier et d'une surpondération de la technologie, ce qui lui a permis de surperformer l'indice. De même, **iA Actions nord-américaines** a sous-pondéré le secteur financier, ce qui lui a permis de terminer le mois dans le vert. Avec une performance négative de plus de 11 %, le secteur des soins de santé a été le moins performant du mois. Bien que son poids dans l'indice soit proche de 0, certains fonds comme **iA Dividende croissance** étaient surpondérés dans ce secteur. Le secteur de l'immobilier a également été à la traîne, ne laissant aucune chance à un fonds d'actions sectorielles comme **iA Revenu immobilier**.

En ce qui concerne le marché des actions américaines, le secteur des technologies de l'information a été le grand gagnant du mois. Avec une surpondération significative du secteur, **Opportunités mondiales (Loomis Sayles)** a terminé le mois avec une performance positive sur une base absolue et relative. Inversement, **Dividende mondial (Dynamique)**, **Américain (Dynamique)** et **iA Actions mondiales Conviction** ont fortement sous-pondéré le secteur, ce qui a eu un impact négatif sur la performance.

Au cours d'un mois où les indices boursiers mondiaux ont enregistré des performances positives, être près de son indice de référence en termes d'allocation sectorielle s'est avéré payant pour de nombreux fonds. **iA Actions mondiales**, **iA Actions américaines** et **iA Actions internationales** ont bénéficié d'un tel positionnement.

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 mars, le rendement du CAD/USD était de 0.6%.

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.

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



