

# CARTE THERMIQUE DES INDICES BOURSIERS

## SERVICES-CONSEILS, FONDS DE PLACEMENT

Au 31 mai 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)	0.35	1.09	2.14	1.80	3.41	1.29	1.44
Canada Court Terme (FTSE)	-0.90	0.75	1.19	1.35	0.92	-0.67	1.22
Canada Long Terme (FTSE)	-2.38	2.16	0.47	4.26	0.21	-6.77	-0.28
Canada Univers (FTSE)	-1.69	1.42	0.78	2.47	0.86	-3.22	0.76
Canada Sociétés (FTSE)	-1.37	1.31	1.70	2.76	2.43	-1.12	1.59
Canada Rendement Réel (FTSE)	-1.06	0.56	-0.97	-0.36	-0.32	-1.81	0.74
Canada Qualité d'investissement	-1.46	1.25	1.72	2.36	2.26	-0.87	1.53
Canada Haut rendement	-0.21	0.60	3.09	2.09	3.80	4.95	4.16
U.S. Haut rendement	-1.36	0.54	1.46	2.63	-1.79	1.04	1.37
Global Sociétés	-1.05	2.06	1.93	2.75	-1.72	-2.78	0.71
Billets à Taux Variable	0.43	1.24	2.59	2.16	4.06	1.55	1.59

### Indices Actions

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
S&P/TSX 60	-5.31	-2.42	-3.43	2.07	-2.94	12.15	7.78
Actions canadiennes (TSX Composite)	-4.95	-2.40	-2.74	2.27	-2.46	12.10	7.27
Actions canadiennes (TSX Dividende)	-5.67	-3.50	-3.93	0.74	-3.96	13.99	7.75
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	-4.06	-5.58	-2.73	-0.91	-9.33	14.57	3.24
Actions US (S&P 500)	0.66	5.58	3.61	10.00	10.61	12.29	12.06
Actions US (Nasdaq 100)	7.85	18.18	18.80	30.71	21.17	13.63	16.47
Actions mondiales (MSCI World)	-0.70	3.89	4.51	9.16	10.27	10.88	9.35
Actions mondiales croissance (MSCI)	2.66	11.19	12.89	20.29	17.40	10.14	11.81
Actions mondiales valeur (MSCI)	-4.26	-3.29	-3.59	-1.16	3.13	10.84	6.21
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	-2.50	-5.35	-1.65	1.85	3.32	9.02	4.54
Actions internationales (MSCI EAFE)	-3.89	1.12	7.62	7.56	11.34	8.47	4.69
Marchés émergents (MSCI)	-1.43	0.08	0.06	1.48	-1.20	3.28	0.65

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

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	3.68	-3.81	-2.11	-2.39	2.04	8.67	14.96	4.59
Cons. non cyclique	4.30	-5.26	0.10	1.49	3.50	8.67	12.65	12.45
Énergie	16.65	-8.00	-5.88	-11.30	-5.99	-14.55	22.40	6.00
Financières	30.07	-5.19	-7.92	-6.07	-0.49	-7.32	15.69	6.94
Santé	0.36	-3.04	-9.12	-14.03	3.36	-29.35	-29.95	-27.71
Industrie	13.96	-3.14	-0.59	-2.18	3.77	14.82	14.85	10.44
Technologie de l'information	7.72	10.09	24.14	31.16	41.36	37.95	0.58	17.33
Matériaux	11.91	-10.49	-1.24	-1.99	-0.15	-5.62	5.09	7.25
Immobilier	2.44	-4.59	-8.05	-0.64	2.12	-7.81	9.08	3.97
Télécommunications	4.25	-8.19	-1.46	-2.18	0.97	-6.54	8.15	7.21
Services aux collectivités	4.67	-1.55	6.24	2.72	7.62	-7.74	7.76	11.13

### Secteurs américains (S&P 500)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	10.16	3.41	5.38	6.10	19.25	6.77	6.21	9.32
Cons. non cyclique	6.90	-5.90	1.38	-3.99	-1.47	8.28	10.12	12.45
Énergie	4.18	-9.86	-7.26	-13.40	-11.02	-0.36	31.38	6.44
Financières	12.48	-4.14	-10.74	-11.02	-6.36	-1.65	12.55	6.45
Santé	13.72	-4.11	0.81	-6.74	-5.18	5.71	8.75	12.30
Industrie	8.24	-2.98	-3.72	-3.25	-0.56	12.01	14.07	8.52
Technologie de l'information	28.05	9.67	21.94	23.60	34.54	28.33	19.63	21.38
Matériaux	2.41	-6.67	-7.98	-7.73	-2.57	-3.94	12.30	8.62
Immobilier	2.42	-4.33	-4.97	-5.79	-1.28	-9.09	4.37	7.35
Télécommunications	8.76	6.41	21.61	23.27	33.39	13.50	5.71	10.32
Services aux collectivités	2.68	-5.69	0.57	-7.05	-6.81	-3.16	5.66	9.54

### Devise \$US/\$CA

	Rate	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
\$US/\$CA*	0.74 \$	-0.22	0.16	-0.26	-0.32	-6.95	0.56	-0.93

\*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 mai, les données relatives à l'inflation sont restées élevées en Europe et aux États-Unis, ce qui a fait craindre aux investisseurs que les banques centrales resserrent leurs politiques. Cela a conduit à des attentes de taux terminaux plus élevés que les projections initiales, ce qui a entraîné une hausse des rendements obligataires et une baisse correspondante des prix des obligations. Les obligations à plus longue durée ont été les plus touchées, ce qui explique en partie la sous-performance des fonds **iA Obligations** et **Obligations mondiales multisectorielles (Loomis Sayles)**. En revanche, les fonds à durée plus courte, tels que **Obligations de base plus (Wellington Square)** et **iA Marché monétaire**, ont été moins affectés et ont terminé le mois avec de meilleurs rendements. Les obligations canadiennes à haut rendement ont également été parmi les plus performantes du mois, ce qui a profité au fonds **iA Stratégie d'obligations de sociétés** par rapport aux autres fonds à revenu fixe.

Le thème prédominant du marché des actions du mois précédent était le secteur de la technologie, qui a bénéficié d'un optimisme important de la part des investisseurs, stimulé en partie par les progrès de la technologie de l'intelligence artificielle, ce qui a été bénéfique pour les fonds ayant un penchant pour la croissance, mais plus difficile pour les fonds de style valeur. Dans un tel environnement, le fonds **iA Indiciel américain DAQ** a surperformé ses pairs, tandis que le fonds **Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)** a sous-performé. Avec près de 30 % du S&P 500 investis dans la technologie, les États-Unis ont surperformé la plupart des grandes régions, ce qui a permis au fonds **Indiciel américain (BlackRock)** de terminer le mois avec des rendements positifs. En revanche, avec moins de 8 % dans la technologie, le mois a été relativement difficile pour l'indice canadien, ce qui se reflète dans la performance des fonds **iA Actions canadiennes durables** et **iA Indiciel canadien**. Enfin, contrairement à de nombreuses régions, la Chine a connu une décelération de l'inflation en mai, ce qui a contribué à la performance relative du fonds **iA Asie pacifique**.

Comme mentionné précédemment, les actions canadiennes ont connu un mois difficile, seul le secteur des technologies de l'information ayant terminé dans le vert. Cependant, malgré cette tendance, certains fonds ont réussi à terminer le mois de mai sur une bonne note par rapport à l'indice composé S&P/TSX grâce à leur importante surpondération du secteur technologique. **iA Actions nord-américaines Equity** et **Fidelity Potentiel Canada** font partie de ces fonds. Par ailleurs, le fonds **Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)** a réussi à surperformer sur une base relative en raison de son importante sous-pondération du secteur des matériaux, qui a été le secteur le moins performant au cours du mois dernier. En revanche, le fonds **iA Dividendes croissance** a connu un mois plus difficile en raison de sa surpondération dans les services de communication et de sa sous-pondération dans le secteur de la technologie.

Aux États-Unis, la situation est la même, le secteur des technologies de l'information étant le plus performant. Les performances des fonds **Opportunités mondiales (Loomis Sayles)**, **Fidelity Innovations mondiales** et **iA Innovation thématique** illustrent cette tendance. Ces fonds axés sur l'innovation technologique ont profité de la reprise du secteur et ont terminé le mois avec des rendements positifs. À l'inverse, **Fidelity Actions mondiales concentré** et **Stratégie climatique (Wellington)** ont sous-performés, notamment en raison de leur forte sous-pondération dans le secteur technologique. Enfin, si l'allocation sectorielle est un élément crucial pour la performance relative, la sélection des titres l'est tout autant, comme l'illustre le fonds **Soins de santé mondiaux (Renaissance)**, qui a surperformé son indice en mai bien qu'il s'agisse d'un fonds d'actions sectoriel (fonds investis dans un seul secteur).

En conclusion, le dollar canadien (CAD) s'est déprécié par rapport au dollar américain (USD), ce qui a aidé les investisseurs canadiens qui ont investi dans des titres américains. En mai, le rendement du CAD/USD était de -0.22%.

## 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**



