

CARTE THERMIQUE DES INDICES BOURSIERS

SERVICES-CONSEILS, FONDS DE PLACEMENT

Au 30 Septembre 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)	0.42	1.22	2.25	3.39	4.43	1.79	1.66
Canada Court Terme (FTSE)	-0.40	-0.12	-0.92	0.88	1.56	-1.23	1.08
Canada Long Terme (FTSE)	-6.04	-9.50	-8.92	-4.62	-5.58	-10.44	-1.75
Canada Univers (FTSE)	-2.62	-3.87	-4.53	-1.46	-1.36	-5.14	0.05
Canada Sociétés (FTSE)	-1.77	-2.22	-2.04	0.69	1.69	-3.05	1.19
Canada Rendement Réel (FTSE)	-3.59	-7.45	-7.48	-7.70	-5.11	-6.40	-0.56
Canada Qualité d'investissement	-1.47	-1.73	-1.56	0.85	2.02	-2.59	1.22
Canada Haut rendement	-0.41	1.09	2.17	3.59	6.23	2.77	4.09
U.S. Haut rendement	-1.35	0.07	0.94	4.31	8.59	0.33	1.20
Global Sociétés	-1.99	-1.89	-2.11	0.85	4.04	-4.49	0.28
Billets à Taux Variable	0.37	1.29	2.60	3.96	5.04	1.97	1.84

Indices Actions

	Performance % (\$CA)						
	1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
S&P/TSX 60	-3.19	-2.55	-1.04	3.03	8.75	10.08	7.71
Actions canadiennes (TSX Composite)	-3.33	-2.20	-1.13	3.38	9.54	9.88	7.27
Actions canadiennes (TSX Dividende)	-2.65	-1.64	-1.30	2.15	7.66	12.27	7.80
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	-5.24	-0.79	-5.37	-1.11	7.17	10.03	3.85
Actions US (S&P 500)	-4.83	-1.17	5.08	12.82	19.67	10.60	10.91
Actions US (Nasdaq 100)	-5.14	-0.95	11.53	34.22	31.97	9.26	15.07
Actions mondiales (MSCI World)	-4.35	-1.26	3.30	11.31	20.61	9.04	8.78
Actions mondiales croissance (MSCI)	-5.72	-2.79	5.03	20.82	24.83	5.93	10.69
Actions mondiales valeur (MSCI)	-2.83	0.43	1.43	2.45	16.11	11.68	6.19
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	-5.26	-2.20	-1.14	3.11	12.73	7.13	4.50
Actions internationales (MSCI EAFE)	-3.44	-1.96	-1.05	7.36	24.28	6.71	4.68
Marchés émergents (MSCI)	-2.64	-0.68	-1.88	1.94	10.37	-0.94	1.85

Secteurs canadiens (S&P/TSX Composite)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	3.67	-2.74	-7.08	-1.18	3.40	12.52	11.67	6.48
Cons. non cyclique	4.20	-1.35	-1.18	-3.79	3.80	12.60	9.69	12.01
Énergie	18.79	0.93	10.27	10.31	7.74	17.38	33.82	9.08
Financières	30.36	-2.08	-2.61	-0.66	1.00	4.40	13.38	6.45
Santé	0.32	-6.44	14.48	15.00	16.01	3.36	-22.47	-30.76
Industrie	13.48	-3.67	-4.22	-2.21	4.16	11.81	9.64	9.40
Technologie de l'information	7.48	-9.95	-7.52	7.83	36.44	53.63	-5.85	15.69
Matériaux	11.62	-6.04	-3.76	-10.41	-3.18	4.75	-0.44	9.19
Immobilier	2.32	-6.76	-6.05	-8.73	-3.39	3.42	4.53	1.71
Télécommunications	3.73	-6.23	-12.55	-13.50	-10.72	-5.27	3.98	3.76
Services aux collectivités	4.04	-6.76	-11.96	-13.24	-7.39	-14.26	-0.79	7.67

Secteurs américains (S&P 500)

	Poids (%)	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
Cons. discrétionnaire	10.67	-6.06	-2.78	8.97	26.45	12.23	2.82	8.12
Cons. non cyclique	6.57	-4.61	-3.97	-5.63	-4.93	5.90	6.57	9.45
Énergie	4.72	2.55	14.60	11.12	5.84	28.45	52.10	9.91
Financières	12.81	-3.21	0.97	4.05	-1.82	10.22	14.07	6.97
Santé	13.36	-3.04	-0.58	0.13	-4.26	6.72	9.10	9.16
Industrie	8.30	-6.04	-3.15	0.90	4.31	22.90	11.94	8.23
Technologie de l'information	27.46	-6.95	-3.64	10.48	34.48	39.20	13.83	19.43
Matériaux	2.45	-4.86	-2.74	-1.70	2.43	16.45	9.96	9.56
Immobilier	2.37	-7.32	-6.97	-7.34	-5.61	-3.16	2.80	5.30
Télécommunications	8.87	-3.34	5.26	16.43	40.18	36.61	5.79	8.82
Services aux collectivités	2.41	-5.70	-7.32	-11.63	-14.56	-8.28	3.37	6.57

Devise \$US/\$CA

	Rate	Performance % (\$CA)						
		1m	3m	6m	AAD	1 an	3 ans	5 ans
\$US/\$CA*	0.74 \$	0.07	-2.13	0.10	0.22	1.63	-0.40	-0.89

*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

Sur les marchés des titres à revenu fixe, les rendements des obligations d'État ont été négatifs sur l'ensemble des marchés développés, le taux de rendement des obligations américaines à 10 ans ayant atteint son niveau le plus élevé depuis 2007. Ainsi, en raison de leur échéance plus longue, les fonds tels que **Obligations (iA)** et **Portefeuille géré de revenu fixe (iA)** ont été à la traîne par rapport à leurs pairs, tandis que les fonds à échéance plus courte tels que **Obligations court terme (iA)** et **Stratégie d'obligations de sociétés (iA)** ont tiré leur épingle du jeu. Les autres gagnants du troisième trimestre ont été les obligations à haut rendement et à taux variable en raison de leur plus faible sensibilité aux taux d'intérêt, ce qui a profité à des fonds comme **Fidelity Titres américains à rendement élevé - Devises neutres** et **Revenu à taux variable (Wellington Square)**.

Après une forte reprise des actions au cours du premier semestre de 2023, la plupart des grandes régions ont reculé au cours du troisième trimestre. Les marchés émergents ont surperformé les régions développées alors que le Japon a terminé le trimestre avec un rendement positif. Un tel environnement a profité à un fonds comme **Asie Pacifique (iA)**, qui a enregistré une performance positive au cours de ces trois mois. En termes de style, les actions valeur ont profité de la baisse du marché pour surperformer leurs homologues croissance. Ainsi, les fonds **Actions mondiales de valeur opportuniste (Wellington)** a surperformé, tandis que les fonds ayant un penchant pour la croissance, comme le fonds **Innovation thématique (iA)**, sont restés à la traîne. Quant au Canada, les actions canadiennes ont sous-performé les autres régions développées au troisième trimestre, ce qui a nuí à la performance du fonds **Indiciel canadien (iA)**.

Les performances sectorielles au troisième trimestre ont été très variables au Canada, les secteurs de l'énergie et de la santé ayant enregistré de bonnes performances, tandis que les services de communication et les services publics ont connu des difficultés. En ce qui concerne le secteur de l'énergie, la baisse attendue de l'offre de pétrole a fait grimper les prix du pétrole, ce qui s'est reflété dans la performance du secteur. Les fonds sous-pondérés dans ce secteur, tels que **Actions revenu stratégique (iA)** et **Dividendes croissance (iA)**, ont manqué la vague et sont restés à la traîne de leurs pairs. Le fonds **Actions canadienne croissance (iA)** était également sous-pondéré, mais il a réussi à se rattraper grâce à la sélection des titres et a terminé le trimestre avec un rendement positif par rapport à son indice. Enfin, avec une surpondération combinée des soins de santé et une sous-pondération des services de communication, le fonds **Actions canadiennes à petite capitalisation (QV)** a maintenu sa bonne performance relative du début de l'année.

L'histoire est similaire aux États-Unis, le secteur de l'énergie ayant été le plus performant au cours des trois derniers mois. Bien que son poids dans l'indice des actions américaines soit nettement plus faible, la surpondération du secteur est restée bénéfique pour la performance des fonds **Actions américaines (iA)** et des **Actions mondiales (iA)**. En revanche, le trimestre a été particulièrement difficile pour des fonds comme **Stratégie climatique (Wellington)** et **Infrastructure mondiales (Dynamique)**, qui sont généralement très investis dans le secteur des services publics, le moins performant. De même, **Revenu immobilier (iA)** a été à la traîne en raison de la mauvaise performance du secteur immobilier, tant au Canada qu'aux États-Unis. En revanche, **Fidelity Vision stratégique** a réussi à terminer le troisième trimestre sur une note positive grâce à une allocation significative aux services de communication.

En conclusion, le dollar canadien (CAD) s'est apprécié par rapport au dollar américain (USD), ce qui a aidé les investisseurs canadiens qui ont investi dans des titres américains. En septembre, le rendement du CAD/USD était de 0.74%.

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