



Mise à jour au 31 janvier 2023

Revenu Stratégique

Équipe de Gestion et surveillance des fonds iAGP

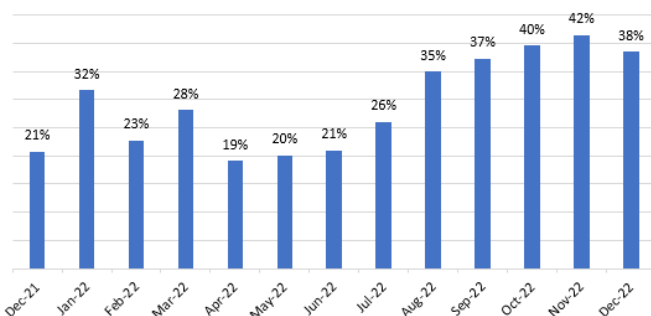
Positionnement défensif pour les marchés incertains

2022 a été une année difficile pour la plupart des marchés mondiaux, les craintes d'un ralentissement économique et d'une récession, l'inflation élevée et l'inversion de l'assouplissement monétaire en faveur d'un resserrement créant une incertitude accrue sur les marchés. Dans ce contexte, Dan Bastasic, de IAGP, estime qu'un positionnement défensif axé sur les entreprises ayant des flux de trésorerie disponibles élevés et des activités stables servira bien les clients, en particulier au cours du premier semestre 2023.

La faible prime de risque des actions favorise les titres à revenu fixe

Selon Dan, la prime de risque offerte sur le marché actuel des actions est faible, ce qui a conduit à la plus grande allocation du portefeuille aux titres à revenu fixe dans l'histoire récente. Dan a augmenté l'allocation au crédit de première qualité et aux liquidités à des fins défensives. Par rapport aux actions, Dan pense que le haut rendement offre une meilleure performance ajustée au risque et il ne serait pas surpris que la performance absolue rivalise. Au sein des actions, le fonds est orienté vers des secteurs plus défensifs (consommation de base, services publics et télécommunications), qui offrent également des rendements intéressants.

Allocation (%) to Investment Grade Fixed Income

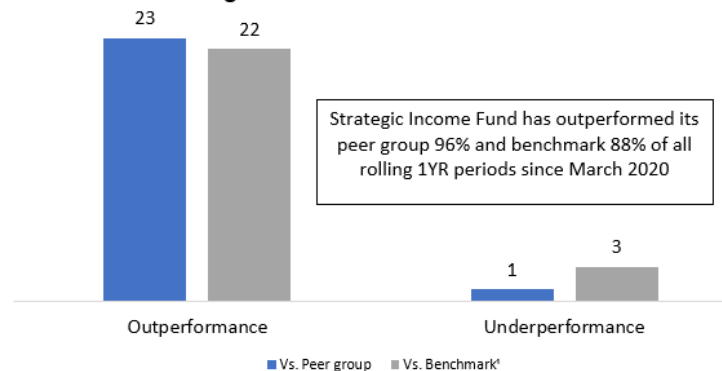


Source: Morningstar, décembre 2022

Surperformance constante au cours de la dernière décennie

L'accent mis par Dan sur l'investissement dans des entreprises de qualité a permis d'obtenir des performances exceptionnelles au cours de la dernière décennie par rapport aux pairs de la catégorie *Équilibrés canadiens neutres* et à son indice de référence. Si l'on inclut l'année 2022, le Fonds Revenu stratégique a surpassé ses pairs 9 des 11 dernières années civiles depuis sa création. La performance récente a été tout aussi exceptionnelle, puisque le fonds a surpassé ses pairs de 96 % et son indice de référence de 88 % sur l'ensemble des périodes d'un an depuis mars 2020.

IA Clarington Strategic Income (Series F)
Rolling 1YR Performance since March 2020



Source: Morningstar, en date de décembre 2022; *60% indice S&P/TSX Comp 40% indice universel obligations FTSE Canada

Points essentiels à retenir :

- Revenu stratégique est positionné de manière défensive pour le premier semestre de 2023.
- Allocation accrue aux titres à revenu fixe et aux liquidités ; rendement élevé plutôt qu'actions.
- Performance exceptionnelle par rapport à ses pairs au cours de la dernière décennie - surperformance de 9 des 11 dernières années civiles et de 23 des 24 dernières

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>.

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.

ON S'INVESTIT, POUR VOUS.