

Survol des marchés

Résilience des marchés en août malgré des signaux contradictoires

Une analyse par l'équipe Gestion et surveillance des fonds iAGMA

Carte thermique des indices

Revenu fixe	Performance % (CAD)						
	1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
Marché monétaire (FTSE)	0,22	0,66	1,36	1,93	3,38	4,27	2,70
Canada Court Terme (FTSE)	0,56	0,76	1,32	2,69	4,70	4,67	1,75
Canada Long Terme (FTSE)	-0,50	-2,80	-6,00	-2,95	-1,12	1,65	-4,02
Canada Univers (FTSE)	0,37	-0,31	-1,21	1,07	2,95	3,82	-0,47
Canada Sociétés (FTSE)	0,21	0,48	0,59	2,47	5,72	5,91	1,46
Canada Rendement Réel (FTSE)	0,42	-0,79	-2,70	1,02	3,29	2,34	-1,02
Canada Qualité d'investissement (S&P)	0,29	0,48	0,56	2,44	5,47	5,76	1,57
Canada Haut rendement (S&P)	0,92	2,35	2,64	3,90	7,66	8,27	5,72
U.S. Haut rendement (iShares ETF)	1,08	2,91	3,28	5,21	6,54	7,70	3,61
Global Sociétés (Morningstar)	0,55	1,86	1,44	3,44	2,89	3,92	-0,22
Billets à Taux Variable (iShares ETF)	0,27	0,83	1,54	2,22	3,57	4,50	2,82

Actions	Performance % (CAD)						
	1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
S&P/TSX 60	4,82	8,88	12,34	16,57	24,69	17,06	14,94
Actions canadiennes (TSX)	4,96	9,85	14,09	17,59	25,86	17,49	14,98
Actions canadiennes (TSX Dividende)	4,20	7,81	12,71	16,30	21,92	15,58	15,78
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	9,34	17,84	27,19	25,11	30,76	16,21	14,91
Actions US (S&P 500)	1,32	9,46	4,09	5,76	18,05	21,44	15,95
Actions US (Nasdaq 100)	0,15	9,56	6,86	6,38	21,86	26,00	15,30
Actions mondiales (MSCI Monde)	1,93	8,34	5,76	8,94	18,34	20,95	14,61
Actions mondiales croissance (MSCI)	1,04	8,82	7,83	7,74	21,76	24,51	13,99
Actions mondiales valeur (MSCI)	2,91	7,83	3,58	10,22	14,82	17,15	14,80
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	4,46	11,40	9,22	9,49	16,12	14,80	11,94
Actions internationales (MSCI EAEO)	3,55	4,96	9,50	17,71	16,60	19,51	11,87
Marchés émergents (MSCI)	0,76	9,71	11,43	14,20	19,86	13,16	6,80

Secteurs canadiens (Composé S&P/TSX)	Poids (%)	Performance % (CAD)						
		1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
Cons. discrétionnaire	3,2	0,66	6,56	14,47	17,04	21,72	14,04	14,14
Cons. non cyclique	3,6	-0,77	-0,83	8,67	5,42	10,34	13,81	13,59
Énergie	15,9	3,96	10,31	12,57	10,93	16,06	11,60	23,06
Financières	32,4	4,27	9,62	14,36	17,17	33,56	19,63	18,94
Santé	0,2	9,22	12,05	0,91	-3,87	6,80	1,43	-14,84
Industrie	12,0	-0,05	-0,26	2,56	5,40	6,84	9,23	10,73
Technologie de l'information	10,3	6,18	16,37	10,61	17,25	52,30	42,09	10,53
Matériaux	14,8	15,87	20,20	34,34	50,79	48,51	24,76	12,35
Immobilier	1,8	3,75	10,18	12,37	12,15	7,03	6,92	8,15
Télécommunications	2,3	4,42	12,91	10,86	15,01	-3,81	-5,37	1,38
Services aux collectivités	3,6	0,31	3,05	9,68	13,06	18,81	2,16	7,46

Secteurs américains (S&P 500)	Poids (%)	Performance % (CAD)						
		1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
Cons. discrétionnaire	10,5	2,53	8,29	2,53	-2,65	29,70	17,34	10,13
Cons. non cyclique	5,2	0,70	-3,04	-7,30	0,25	5,05	8,70	8,62
Énergie	3,0	2,77	11,64	-3,68	2,58	4,33	8,11	26,32
Financières	14,0	2,22	6,05	-1,14	7,11	22,85	21,03	18,98
Santé	9,1	4,50	3,85	-11,54	-3,80	-8,70	6,54	7,72
Industrie	8,5	-0,88	6,40	6,45	10,52	20,42	20,51	16,46
Technologie de l'information	33,5	-0,52	15,60	13,09	8,69	26,01	32,57	21,15
Matériaux	1,9	4,88	7,54	0,56	6,53	3,41	10,38	10,93
Immobilier	2,0	1,32	2,06	-5,32	0,84	3,47	5,34	7,59
Télécommunications	10,0	2,71	13,61	9,65	12,52	38,05	32,76	15,90
Services aux collectivités	2,4	-2,41	3,41	2,66	7,83	16,89	8,88	11,89

Devises	Taux	Performance %						
		1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
USD/CAD*	0,73 \$	0,70	0,15	4,92	4,75	-1,84	-1,56	-1,04

*Une performance positive signifie que le dollar canadien s'est apprécié par rapport au dollar américain

Faits saillants sur les marchés

La majorité des marchés ont enregistré des rendements positifs en août, soutenus par une activité économique résiliente, une inflation modérée et de solides résultats d'entreprise. Malgré les préoccupations concernant la durabilité de la croissance liée à l'intelligence artificielle et les signes de ralentissement du marché de l'emploi américain, le sentiment des investisseurs est demeuré favorable, porté par les attentes de baisses de taux de la Réserve fédérale.

Les titres à revenu fixe plus risqués demeurent en tête

Les marchés du crédit ont continué de bien performer, les écarts de crédit des titres à haut rendement s'étant resserrés grâce à de solides données du sondage PMI, des résultats financiers robustes et des anticipations de réductions de taux aux États-Unis. À l'inverse, les titres à long terme ont sous-performé, le renforcement de la surveillance politique des banques centrales ayant incité les investisseurs à exiger une prime plus élevée pour les obligations à plus longue échéance.

Les marchés canadiens et internationaux surperforment

Les actions canadiennes ont généré de forts rendements, soutenues par l'appréciation du dollar canadien et la hausse du prix de l'or, qui a favorisé le secteur des matériaux.

Les marchés internationaux ont également affiché de bons résultats, menés par le Japon, qui a bénéficié d'un accord commercial avec les États-Unis. Les actions américaines ont progressé, portées par des résultats du deuxième trimestre supérieurs aux attentes. Les marchés émergents ont été à la traîne, malgré une trêve commerciale prolongée entre la Chine et les États-Unis.

Les titres de petites capitalisations et de style valeur ont surperformé, soutenus par les attentes d'un assouplissement monétaire et la résilience de l'activité économique. Le secteur technologique a sous-performé, les investisseurs se montrant plus prudents quant à la rentabilité des investissements liés à l'intelligence artificielle.

Faits saillants sur les fonds

- Les fonds Obligations mondiales multisectorielles (Loomis Sayles), Revenu fixe mondial (PIMCO) et Fidelity Titres américains à rendement élevé – Devises neutres ont surperformé. À l'inverse, les fonds Marché monétaire (iA) et Obligations de sociétés canadiennes (iA) ont moins bien fait.
- Les fonds Indiciel canadien (iA) et Indiciel international (BlackRock) ont surperformé, tandis que le fonds Indiciel américain DAQ (iA) a sous-performé, reflétant la faiblesse du secteur technologique au États-Unis en août.

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.

À propos de iA Gestion mondiale d'actifs (iAGMA)

BÂTIR SUR NOS RACINES, INNOVER POUR L'AVENIR.

Pôle d'attraction des meilleurs talents en investissement, iAGMA est l'un des plus grands gestionnaires d'actifs au Canada, avec plus de 100 milliards de dollars sous gestion pour des mandats institutionnels et de détail. Nous aidons les investisseurs à atteindre leurs objectifs de création de richesse à long terme par des solutions de placement innovantes conçues pour les marchés complexes d'aujourd'hui. Nous nous appuyons sur notre succès historique, soutenons le développement de nos principaux atouts et explorons des moyens innovants pour répondre aux besoins des investisseurs. Nous bâtissons sur notre histoire et innovons pour l'avenir. Nos gestionnaires de portefeuilles expérimentés utilisent une méthodologie de placement propre, ancrée dans l'engagement fédérateur d'iAGMA envers une solide gestion des risques, la rigueur analytique et une approche disciplinée axée sur les processus d'allocation d'actifs et de sélection de titres.

Informations générales

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>.