

Survol des marchés

L'incertitude entourant les politiques commerciales américaines demeure élevée

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)	0,21	0,70	1,67	1,04	4,23	4,14	2,55
Canada Court Terme (FTSE)	0,12	0,93	2,78	1,81	7,70	4,10	1,85
Canada Long Terme (FTSE)	-2,16	-1,75	0,39	-0,41	9,59	1,84	-2,93
Canada Univers (FTSE)	-0,65	0,16	2,35	1,36	9,13	3,50	0,00
Canada Sociétés (FTSE)	-0,42	0,32	2,94	1,39	9,75	5,37	2,15
Canada Rendement Réel (FTSE)	-1,80	-0,98	2,56	1,58	11,19	2,19	0,45
Canada Qualité d'investissement (S&P)	-0,39	0,24	2,76	1,37	9,17	5,17	2,20
Canada Haut rendement (S&P)	-0,81	-0,70	1,86	0,20	7,64	6,53	6,84
U.S. Haut rendement (iShares ETF)	-0,01	-0,53	1,27	0,73	7,56	4,92	4,58
Global Sociétés (Morningstar)	0,18	1,04	1,34	1,53	6,32	2,42	0,36
Billets à Taux Variable (iShares ETF)	0,12	0,70	1,73	1,06	4,00	4,30	2,70

Actions	Performance % (CAD)						
	1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
S&P/TSX 60	0,10	-2,25	5,00	1,84	18,51	9,57	14,50
Actions canadiennes (TSX)	-0,10	-2,00	4,34	1,41	17,85	9,57	14,37
Actions canadiennes (TSX Dividende)	0,11	-0,34	3,92	2,70	17,55	8,99	15,18
Actions canadiennes petite cap. (TSX)	-1,83	-1,60	-1,64	-0,96	8,86	3,32	14,42
Actions US (S&P 500)	-4,68	-11,77	-2,63	-8,68	12,70	15,12	15,48
Actions US (Nasdaq 100)	-2,57	-13,09	-2,50	-10,54	12,82	18,06	16,68
Actions mondiales (MSCI Monde)	-3,13	-8,60	0,23	-4,69	13,25	14,53	14,36
Actions mondiales croissance (MSCI)	-0,95	-11,50	-0,19	-8,52	14,09	16,68	14,64
Actions mondiales valeur (MSCI)	-5,27	-5,45	0,67	-0,46	12,37	12,05	13,47
Actions mondiales petite cap. (MSCI)	-3,32	-10,51	-3,61	-6,75	6,97	7,84	11,15
Actions internationales (MSCI EAEO)	0,47	1,50	7,91	7,59	13,75	13,55	11,80
Marchés émergents (MSCI)	-2,74	-2,20	-0,36	0,26	10,19	7,06	6,66

Secteurs canadiens (Composé S&P/TSX)	Poids (%)	Performance % (CAD)						
		1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
Cons. discrétionnaire	3,3	1,78	1,42	-1,37	1,60	9,73	9,73	15,26
Cons. non cyclique	4,1	5,55	7,89	4,42	5,03	21,10	13,38	15,16
Énergie	16,2	-6,29	-4,02	-7,23	-3,80	4,34	7,70	20,56
Financières	32,6	1,63	-2,27	-1,27	0,36	27,30	12,05	18,42
Santé	0,3	-6,76	-12,80	-18,76	-15,13	-18,09	-17,86	-17,53
Industrie	12,1	-1,04	-6,16	-6,62	-2,99	2,05	8,12	12,20
Technologie de l'information	9,4	0,84	-15,17	-10,62	-6,68	30,38	26,45	12,44
Matériaux	13,9	1,70	11,04	15,85	22,37	32,57	9,28	11,73
Immobilier	1,8	-0,91	-2,94	-8,43	-2,52	8,55	-1,23	6,97
Télécommunications	2,3	-2,46	-2,53	-9,45	-0,33	-12,47	-11,92	-0,90
Services aux collectivités	4,1	2,62	7,99	4,23	7,64	28,05	1,95	7,49

Secteurs américains (S&P 500)	Poids (%)	Performance % (CAD)						
		1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
Cons. discrétionnaire	10,3	-4,24	-21,08	-13,21	-17,54	11,79	10,93	11,13
Cons. non cyclique	6,2	-2,80	-0,07	-0,45	2,00	14,44	8,21	10,42
Énergie	3,2	-17,05	-10,59	-15,01	-8,67	-10,46	9,00	21,08
Financières	14,5	-5,97	-8,88	-5,63	-2,87	22,72	16,58	17,87
Santé	10,8	-7,50	-7,87	-5,08	-1,54	2,27	6,92	8,72
Industrie	8,5	-3,76	-8,79	-9,34	-4,14	9,71	15,53	16,56
Technologie de l'information	30,3	-2,39	-12,38	-11,48	-14,86	14,02	21,81	21,03
Matériaux	2,0	-6,02	-8,66	-11,41	-3,47	-2,89	4,32	12,17
Immobilier	2,3	-5,09	-3,63	-7,71	-1,79	18,82	2,12	7,46
Télécommunications	9,3	-3,22	-16,95	-3,44	-9,31	17,30	21,63	14,36
Services aux collectivités	2,6	-3,84	-2,14	-4,60	0,81	22,47	9,53	9,95

Devises	Taux	Performance %						
		1m	3m	6m	YTD	1 yr	3 yrs	5 yrs
USD/CAD*	0,72 \$	4,20	4,85	0,92	4,12	-0,54	-2,56	0,11

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

Faits saillants sur les marchés

En avril, l'instabilité des politiques commerciales américaines a rendu les marchés volatils, affectant obligations, actions et devises. Les droits de douane annoncés par Trump lors du «jour de la libération», puis suspendus pour 90 jours, ont mis en évidence les avantages de la diversification géographique.

Risque de récession et volatilité

Les annonces tarifaires ont ébranlé la confiance des investisseurs en avril, augmentant les risques de récession et contribuant à générer des résultats mitigés sur les marchés obligataires. Dans ce contexte, les titres mondiaux, à court terme et à taux variable ont surperformé, tandis que les titres à long terme et à rendement réel ont été pénalisés.

Les actions internationales et canadiennes en tête

En avril, les résultats publiés aux États-Unis, pointant vers une modération économique, combinée à la perte de confiance des investisseurs ont entraîné une sous-performance des actions américaines. En contraste, les marchés internationaux et canadiens ont généré des rendements supérieurs. La mauvaise performance du secteur de l'énergie a nui aux actions de style valeur, permettant aux actions de style croissance de les surpasser pour la première fois depuis 2025.

Au Canada et aux États-Unis, le secteur de la consommation non cyclique s'est démarqué par sa surperformance, tandis que le secteur de l'énergie a agi comme un frein à la performance.

L'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain a nui aux investisseurs canadiens détenant des actifs américains.

Faits saillants sur les fonds

- Les fonds Marché monétaire (iA) et Obligations mondiales multisectorielles (Loomis Sayles) ont surperformé, alors que les fonds Obligations (iA) et Stratégie d'obligations de sociétés (iA) ont souffert.
- Les fonds Indiciel international (BlackRock) et Indiciel canadien (iA) ont profité de la surperformance des marchés internationaux et canadiens. Toutefois, le fonds Indiciel américain (BlackRock) a été affecté par la sous-performance des marchés américains.

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®, 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>.