

APERÇU DES MARCHÉS FINANCIERS

LE 31 DÉCEMBRE 2023

Les actions canadiennes et les actions américaines ont connu de bons résultats au cours du trimestre. Les rendements ont baissé. Les obligations d'État ont mieux fait que les obligations de sociétés, et les obligations à long terme ont mieux fait que les obligations à court terme. Voici un aperçu des marchés financiers :

ACTIONS CANADIENNES

Secteur

10 des 11 secteurs d'actions canadiennes ont terminé le trimestre en territoire positif. Voici les secteurs présentant les meilleurs et les pires rendements au dernier trimestre.



Technologies de l'information

18,8 % ↑



Services financiers

12,7 % ↑



Immobilier

10,7 % ↑



Énergie

-9,1 % ↓



Matières premières

1,9 % ↑



Soins de santé

4,9 % ↓

Comparaison du rendement selon la taille de l'entreprise

Les grandes entreprises ont surpassé les moyennes et les petites entreprises, et leur rendement ont tous été positifs pour ce trimestre.



Grandes entreprises



Moyennes et petites entreprises

Ce qui fonctionne, ce qui ne fonctionne pas

- D'un point de vue du style, la valeur a surpassé la croissance tandis que l'indice composé S&P/TSX a été à la traîne, mais tous les styles ont dégagé des rendements positifs pour ce trimestre.
- Le momentum et la faible volatilité ont surpassé l'indice composé S&P/TSX, tandis que la qualité et les dividendes ont été à la traîne. Tous les facteurs ont dégagé des rendements positifs pour ce trimestre.

ACTIONS AMÉRICAINES

Secteur

10 des 11 secteurs d'actions américaines ont terminé le trimestre en territoire positif. Voici les secteurs présentant les meilleurs et les pires rendements au dernier trimestre.



Immobilier

15,9 % ↑



Technologies de l'information

14,3 % ↑



Énergie

-9,2 % ↓



Biens de consommation de base

2,9 % ↑

Comparaison du rendement selon la taille de l'entreprise

Les petites entreprises ont surpassé les grandes et les moyennes entreprises, et ces dernières ont été à la traîne. Toutes ont eu un rendement positif ce trimestre.



Petites entreprises



Grandes et moyennes entreprises

Ce qui fonctionne, ce qui ne fonctionne pas

- D'un point de vue du style, la croissance a surpassé l'indice S&P 500 tandis que la valeur a été à la traîne, mais tous les styles ont dégagé des rendements positifs pour ce trimestre.
- Tous les facteurs ainsi que l'indice S&P 500 ont obtenu des rendements positifs ce trimestre et le momentum a surpassé les autres facteurs. Les dividendes et la faible volatilité ont accusé un retard par rapport à l'indice.

ACTIONS MONDIALES

Régions*



Comparaison du rendement selon la taille de l'entreprise

Les petites et les grandes entreprises mondiales ont obtenu des rendements positifs au cours du trimestre.



Grandes entreprises



Petites entreprises

Ce qui fonctionne, ce qui ne fonctionne pas

- D'un point de vue du style, la croissance a surpassé l'indice MSCI Monde. La valeur a obtenu un rendement inférieur à celui de l'indice et tous ont connu un rendement positif au cours du trimestre.
- Tous les facteurs et l'indice MSCI Monde ont connu un rendement positif au cours du trimestre, et la qualité et le momentum ont surpassé l'indice. Les dividendes et la faible volatilité ont été à la traîne par rapport à l'indice.

TITRES À REVENU FIXE CANADIENS

Les rendements ont baissé ce trimestre. Les obligations à long terme ont mieux fait que les obligations à court terme. Les obligations d'État ont surpassé les obligations de sociétés.

Rendement relatif des obligations



Obligations à long terme



Obligations à court terme



Obligations d'État



Obligations de sociétés

Rendement des obligations



Les rendements obligataires ont connu une baisse au cours du trimestre, tant ceux à court terme que ceux à long terme.

Les obligations du Canada à 2 ans sont passées de **4,87 % à 3,88 %**.

Les obligations du Canada à 5 ans sont passées de **4,25 % à 3,17 %**.

Les obligations du Canada à 10 ans sont passées de **4,03 % à 3,10 %**.

Les obligations du Canada à long terme sont passées de **3,81 % à 3,02 %**.

* Les indices représentés sont les suivants : actions canadiennes - indice composé de rendement total S&P/TSX, actions américaines - indice de rendement global du S&P 500, marchés émergents - indice MSCI Marchés émergents (rendement brut), actions européennes - indice MSCI Europe (rendement brut), actions asiatiques - indice MSCI Pacifique hors Japon (rendement brut), actions japonaises - indice MSCI Japon (rendement brut).

Source : Morningstar Research Inc., le 31 décembre 2023. © 2023 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les données du présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu, (2) ne peuvent être reproduites ni distribuées et (3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou de toute perte découlant de l'utilisation de cette information. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs.

Les contrats de fonds distincts sont établis par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (« Empire Vie »). La brochure documentaire du produit considéré décrit les principales caractéristiques de chaque contrat individuel à capital variable. **Tout montant affecté à un fonds distinct est placé aux risques du titulaire du contrat et la valeur du placement peut augmenter ou diminuer.** Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Veuillez lire la brochure documentaire, le contrat et l'aperçu du fonds avant d'investir.

Ce document comprend de l'information prospective fondée sur le point de vue de L'Empire Vie à la date indiquée et peut changer sans préavis. L'information contenue dans ce document est fournie à titre indicatif seulement et ne peut être considérée comme constituant des conseils de placement complets. Nous encourageons fortement les investisseurs à demander conseil à des professionnels avant de prendre une quelconque décision de placement. L'Empire Vie et ses sociétés affiliées déclinent toute responsabilité quant à l'utilisation ou à la mauvaise utilisation de cette information, ainsi qu'aux omissions relatives à l'information présentée dans ce document.

^{MD} Marque déposée de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie. Les polices sont établies par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.

L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie

259, rue King Est, Kingston, ON K7L 3A8 • 1 877 548-1881 • info@empire.ca • empire.ca

Assurance et placements – Avec simplicité, rapidité et facilité^{MD}

INV-3005-FR-02/24

