

# Perspectives des marchés pour 2025

## Principales tendances et occasions qui pourraient avoir une incidence sur votre portefeuille

À Placements NEI, nous considérons 2025 comme une année prometteuse, remplie d'occasions pour solidifier et optimiser votre avenir financier. Il est attendu que l'économie mondiale reste résiliente, et de nouveaux secteurs de croissance potentiels devraient émerger pour les investisseurs. La diversification des portefeuilles sera essentielle, car au-delà des sociétés technologiques à mégacapitalisation, comme Apple, Microsoft et Amazon, l'accent sera aussi mis sur les placements ayant une valeur élevée, des flux de trésorerie stables et un potentiel de croissance important. Voici quelques-unes des tendances à l'aube de la nouvelle année :

### À quoi s'attendre en 2025

#### Nouvelles occasions dans des secteurs négligés

À mesure que la croissance mondiale se stabilisera, des occasions inexploitées dans des régions comme le Canada et la zone euro émergeront; l'économie américaine ralentira et ces régions prendront de la vitesse.

#### Mégaprojets ayant un grand potentiel

Les thèmes de croissance à long terme comme l'intelligence artificielle (IA), l'électrification et l'efficacité des ressources devraient transformer les secteurs et créer des possibilités intéressantes en 2025 et par la suite.

#### Composer avec les changements politiques

Le nouveau gouvernement républicain aux États-Unis pourrait provoquer des fluctuations du côté des actions, des devises et des marchandises. Il sera essentiel d'avoir recours à des portefeuilles bien diversifiés pour atténuer la volatilité et tirer parti des occasions.

#### Retour aux fondamentaux

Les sociétés dotées de solides flux de trésorerie et d'une gestion rigoureuse devraient montrer la voie à suivre par leur résilience et la confiance qu'elles inspirent dans un contexte d'évolution des marchés.



# Principales occasions dans diverses catégories d'actif

## 1 Titres à revenu fixe canadiens

Les obligations canadiennes pourraient offrir des rendements plus élevés, car les taux d'intérêt de la Banque du Canada devraient demeurer inférieurs à ceux des États-Unis. En mettant l'accent sur une qualité de crédit plus élevée et les durations plus courtes, les investisseurs pourraient profiter de taux de rendement intéressants. De plus, une gestion active peut aider à tirer parti des fluctuations du marché.

## 2 Titres à revenu fixe mondiaux

Les obligations de sociétés de grande qualité, ainsi que les obligations municipales et les titres adossés à des créances hypothécaires, pourraient accroître la résilience des portefeuilles, même en période de fluctuations sur les marchés.

## 3 Obligations d'impact mondial

Les véhicules comme les obligations convertibles et les titres adossés à des créances immobilières offrent des occasions de revenu et de croissance, tout en contribuant à des changements positifs.

## 4 Obligations à rendement élevé

Pour ceux qui cherchent à obtenir des rendements plus élevés, les obligations à rendement élevé deviennent plus intéressantes à mesure que l'inflation se stabilise et que les politiques de taux d'intérêt s'assouplissent. Les placements axés sur l'énergie sont particulièrement prometteurs en raison de l'augmentation des dépenses de production intérieure et de la solidité des bilans des émetteurs.

## 5 Actions américaines

Le marché américain pourrait continuer d'offrir des occasions de croissance, surtout en raison des politiques favorables à l'expansion des affaires sous une

administration républicaine. La gestion active peut aider à déceler les secteurs les plus performants, comme les technologies, les soins de santé et les services financiers, assurant ainsi la résilience des portefeuilles.

## 6 Actions canadiennes

Les actions canadiennes offrent un avantage unique et disposent d'un grand potentiel en matière de valorisations et de bénéfices. Les taux d'intérêt moins élevés et la faiblesse du dollar canadien pourraient aider les secteurs bien positionnés pour croître. Les banques et les sociétés à petite capitalisation canadiennes pourraient compter parmi les secteurs à explorer pour trouver des occasions.

## 7 Actions mondiales

Les tendances générales comme la durabilité, l'intégration de l'IA et le développement des infrastructures ouvrent la voie à une croissance dans le monde entier. Les marchés émergents sont particulièrement prometteurs, avec des secteurs sous-évalués et une augmentation des investissements dans des domaines comme l'efficacité énergétique et l'innovation en soins de santé.

## 8 Marchés émergents

Des régions comme l'Inde, l'ANASE et l'Asie du Nord sont positionnées pour la croissance, grâce aux réformes, aux progrès technologiques et à l'essor des infrastructures. Par exemple, l'accent mis par l'Inde sur le secteur manufacturier et la hausse des dépenses de la classe moyenne crée des occasions dans les secteurs de l'immobilier et des biens de consommation, entre autres. Les marchés émergents offrent une occasion de tirer parti plus rapidement des secteurs à forte croissance.

## Communiquez avec votre conseiller ou conseillère pour savoir comment les solutions de placement de NEI peuvent vous aider à atteindre vos objectifs en 2025 et au-delà.

Placements NEI s'efforce de s'assurer que le contenu est tiré de sources considérées comme fiables et que les données et les opinions sont complètes et exactes. Néanmoins, Placements NEI ne peut donner aucune garantie, expresse ou implicite, à cet égard et ne peut être tenue responsable des erreurs ou omissions éventuelles aux présentes. Les opinions exprimées aux présentes peuvent changer sans préavis, les marchés évoluant au fil du temps. Toute référence à une société, un titre, un secteur, ou un marché en particulier ne doit pas être interprétée comme une intention de réaliser des transactions concernant un fonds géré par Placements NEI. Ces opinions ne doivent pas être interprétées comme un conseil en placement ni comme une recommandation d'achat ou de vente. Les fonds communs de placement sont exclusivement offerts par voie de prospectus et par l'intermédiaire de courtiers inscrits.

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de frais de gestion et d'autres frais. Les placements dans certaines séries de titres de fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions de suivi. Veuillez lire l'Aperçu du fonds ou le prospectus du fonds commun de placement pertinent avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire. Placements NEI est une marque déposée de Placements NordOuest & Éthiques S.E.C. (« NEI S.E.C. »). Placements NordOuest & Éthiques inc. est le commandité de NEI S.E.C. et une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso inc. (« Aviso »). Aviso est le seul commanditaire de NEI S.E.C. Aviso est une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso S.E.C., détenue à 50 % par Desjardins Holding financier inc. (« Desjardins ») et à 50 % par une société en commandite qui appartient aux cinq centrales de caisses de crédit provinciales (les « Centrales ») et au Groupe CUMIS limitée.