



Régimes d'investissement offerts aux Métallos

Revue d'administration et de performance
des fonds Métallos au 30 juin 2023

Benoit Arsenault, BAA, AVC

Directeur principal, relations avec la clientèle

Vincent Lévesque, BAA

Directeur, relations avec la clientèle



ON S'INVESTIT, POUR VOUS.

À L'ORDRE DU JOUR

- ✓ — Administration et expérience client
- Revue de la performance
- Toile de fond économique

Administration

Actifs, DDA au 30 juin 2023

Solde au début - valeur marchande

242 810 963.65 \$

| | |
|---------------------------|------------------|
| Dépôt - transfert externe | 5 273 912.54 \$ |
| Dépôt - transfert interne | 5 045 167.22 \$ |
| Dépôt - régulier | 10 124 205.52 \$ |
| Dépôt - frais facturés | 93 088.02 \$ |
| Revenus de placements | 7 516 605.86 \$ |

Effet de la promotion

Total des revenus

28 052 979.16 \$

| | |
|---|-----------------|
| Déboursés - remboursement comptant | 2 115 259.10 \$ |
| Déboursés - conservation des actifs | 5 080 755.24 \$ |
| Déboursés - versement de rente | 722 456.53 \$ |
| Déboursés - autres | 7 037 730.74 \$ |
| Frais de gestion | 679 311.97 \$ |
| Frais d'administration - frais facturés | 95 506.15 \$ |
| Frais d'administration - frais de règlement | 7 486.19 \$ |
| Frais d'administration - autres | - \$ |
| Frais externe | 73 509.57 \$ |
| Taxes | 101 614.10 \$ |

Total des déboursés

15 913 629.59 \$

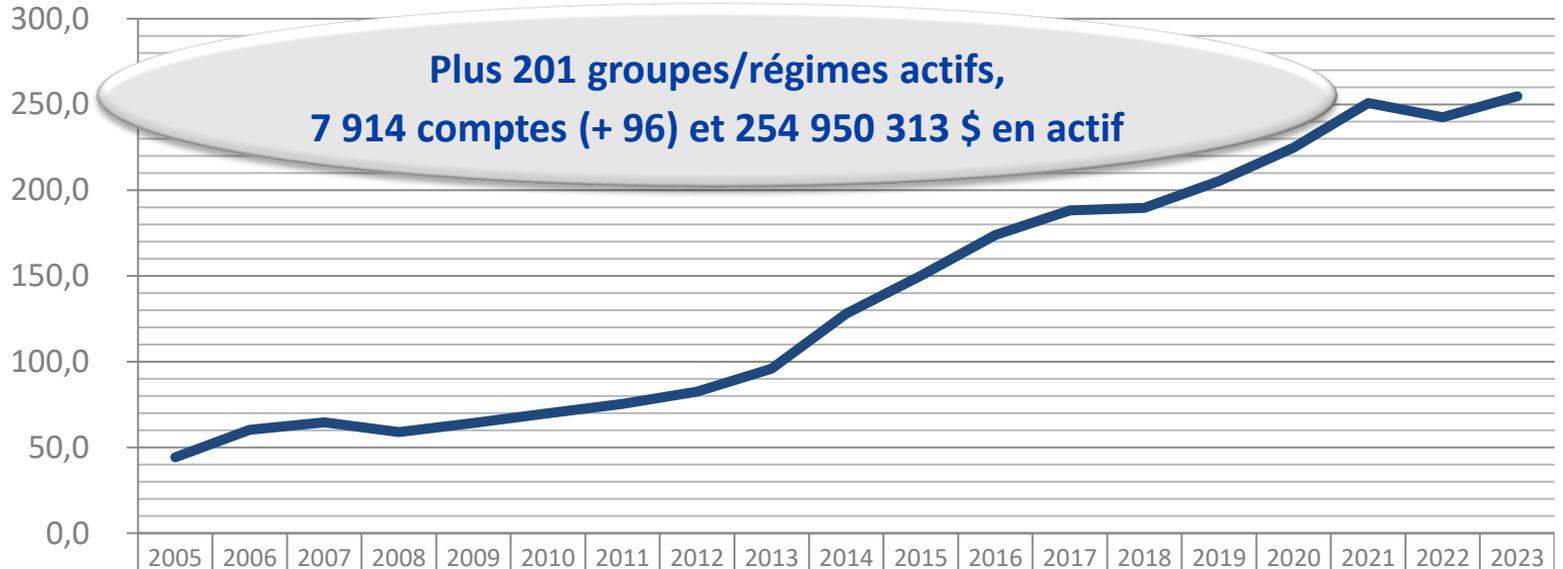
Solde à la fin - valeur marchande

254 950 313.22 \$

Actif sous gestion / CASOM

au 30 juin 2023

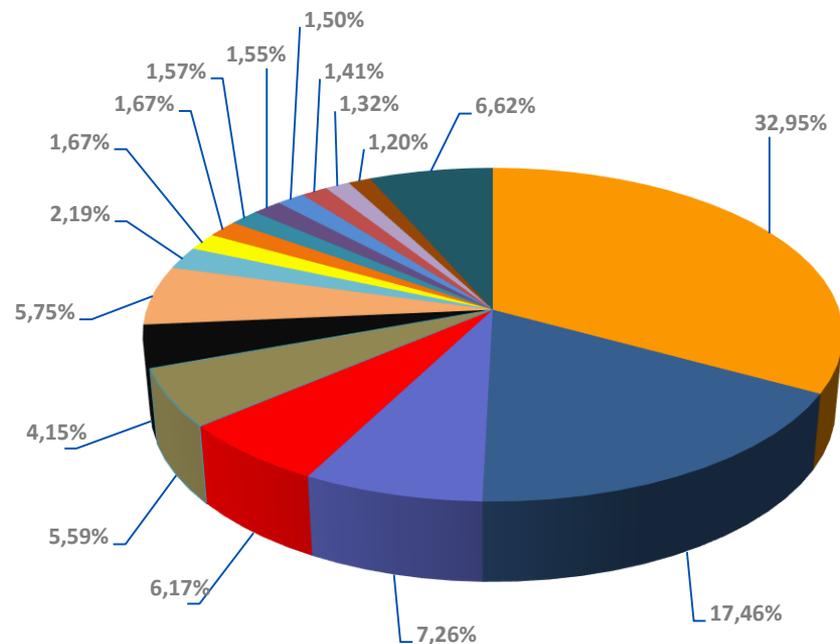
En millions de \$



| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| En Millions de \$ | 44,3 | 60,2 | 64,7 | 58,9 | 64,3 | 69,8 | 75,3 | 82,6 | 95,9 | 128,0 | 150,0 | 173,9 | 188,3 | 189,8 | 205,3 | 224,9 | 250,9 | 242,6 | 254,9 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

Administration – Répartition des placements

au 30 juin 2023 (254 950 313,22 \$)



- Cycle de vie équilibré Métallos
- Diversifié équilibré Métallos
- Diversifié prudent Métallos
- Cycle de vie prudent Métallos
- Cycle de vie audacieux Métallos
- Diversifié audacieux Métallos
- Placements garantis
- Dividendes
- Actions canadiennes (Jarislowsky)
- Immobilier mondial direct -100% (UBS)
- Indiciel américain (BlackRock)
- Répartition d'actif équilibré
- Obligations
- Actions internationales (Mawer)
- Obligations (Fiera Capital)
- Obligations long terme
- Tous les autres fonds

6 placements pour 73,62 % i.e. les 3 portefeuilles cycle de vie et les 3 fonds diversifiés Métallos

Administration

Nouveaux groupes en 2023

Estrimont Suites et Spa inc., local 9400 → RRS, REER et CRI

Transdev Québec inc., local 9414 → REER et RPDB

Administration

Actifs en vigueur au 30 juin 2023

REER et CRI

- 85 groupes (3 781 comptes)
- 65 723 084 \$ (26 %)

RPA-CD

- 6 régimes (944 comptes)
- 60 031 101 \$ (24 %)

RRS

- 19 régimes (1 166 comptes)
- 43 615 971 \$ (17 %)

RPA-IO

- 4 régimes
- 35 298 050 \$ (14 %)

FERR et FRV

- 18 groupes (199 comptes)
- 17 993 869 \$ (7 %)

Ex-REER et Ex-CRI

- 38 groupes (1 126 comptes)
- 16 978 862 \$ (7 %)

RPDB

- 4 groupes (323 comptes)
- 6 418 209 \$ (3 %)

NENR

- 18 groupes (248 comptes et SL)
- 5 460 674 \$ (2 %)

CELI

- 9 groupes (127 comptes)
- 3 430 493 \$ (1 %)

LÉGENDE

REER – Régime enregistré d'épargne retraite

CRI – Compte de retraite immobilisé

RPA-CD – Régime de pension agréé à cotisation déterminée

RRS – Régime de retraite simplifié

RPA-IO – Régime de pension agréé à investissement seulement

FERR – Fonds enregistré de revenu de retraite

FRV – Fonds de revenu viager

RPDB – Régime de participation différée aux bénéfices

NENR – Non enregistré

CELI – Compte d'épargne libre d'impôt

Administration

Série conseiller au 30 juin 2023

Actif sous gestion (10,4 % de 254 950 313 \$)

- 26 531 248 \$

Nombre de comptes (5,0 % de 7 914)

- 393

Dernières nouvelles

Septembre 2023



Compte-rendu de la Promotion CASOM (résultats finaux) = très belle réussite

- Fin de la promotion 15 mars 2023
- 54 775 \$ versé dans 462 comptes de participant pour 2 276 428 \$ d'actif additionnel (2,4% de prime moyenne)
 - 13 500 \$ pour 111 ouvertures de nouveaux comptes admissibles ce qui représente 614 581\$ de nouvelles cotisations
 - 41 275 \$ pour 351 comptes existants représentant 1 661 847 \$ de nouvelles cotisations



Protection des renseignements confidentiels – nouvelles normes et lois ainsi que des changements de la Loi sur la langue de communication au Québec

Dernières nouvelles

Septembre 2023



La transition vers le numérique se poursuit

- Fin des remises de cotisations par chèque (PPA sera la nouvelle norme ou paiement internet).
Date limite le 1e novembre 2023.



La double identification pour l'Espace client (participant et promoteur) arrive sous peu.... (messages textes sur cellulaire et Google Authenticateur)

Dernières nouvelles

Septembre 2023



Ajustement des frais des fonds Métallos (début août) suite à une confirmation de frais des fonds sous-jacents des 2 fonds de UBS

- Diminution de 10pbs pour l'immobilier
- Augmentation de 37pbs pour l'infrastructure
- Selon les données des États Financiers au 31 décembre 2021, sous peu nous devrions avoir des nouvelles du 31 décembre 2022.



Amélioration de la bonification des taux des placements garantis pour les contrats à caisse globale de NENR (contrat # 6047) i.e. comptes des sections locales

- Taux réguliers + 1,00%
- Pour les caisses individuelles, c'est toujours les taux réguliers + 0,75%

Dernières nouvelles

Septembre 2023



Dépôt d'une nouvelle tarification (comptes individuels) avec 2 possibles nouveaux groupes d'envergure (section locale 9996 (MFQ) et section locale 9554 (Sécuritas))

- Petit rappel sur comment fonctionnent les frais
- Rencontre le 7 septembre avec l'exécutif de la section locale 9996 en vue des négociations de la convention collective
- Effet immédiat de la nouvelle tarification dégressive sur le frais d'administration, réduction de 2.2pbs (13.1pbs à 10.9pbs, 17%)
- Si les 2 possibles nouveaux se joignent (+120M\$), réduction de 4pbs (13.1pbs à 9.1pbs, 31%) sur le frais d'administration
- Si l'actif devient 400M\$ dans les fonds, le frais d'administration sera de 8.1pbs



Projet d'ajout d'un ticket modérateur (25\$) sur tous les types de retrait sur le REER seulement

- Explications

À L'ORDRE DU JOUR

- Administration et expérience client
- ✓ — Revue de la performance
- Toile de fond économique

Les fonds diversifiés Métallos

Rendements bruts et frais annuels de gestion

caisses individuelles – au 30 juin 2023

| (%) | Fonds Prudent | Fonds Équilibré | Fonds Audacieux |
|-------------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| DDA | 1,11 | 4,58 | 7,23 |
| 1 an | 6,19 | 10,81 | 13,00 |
| 2 ans | 3,55 | 4,11 | 2,96 |
| 3 ans | 3,72 | 7,31 | 9,11 |
| 4 ans | 4,08 | 6,55 | 7,98 |
| 5 ans | 4,68 | 6,92 | 8,03 |
| 7 ans | 4,24 | 6,90 | 8,61 |
| 10 ans | 5,08 | 7,57 | 9,18 |
| Depuis le 10/12/2003 | 5,44 | 7,02 | 7,82 |
| Frais annuel de gestion | 0,690 | 0,720 | 0,648 |

Les portefeuilles cycle de vie Métallos

Rendements bruts et frais annuels de gestion

caisses individuelles – au 30 juin 2023

| (%) | Étendue Portefeuille Prudent | Étendue Portefeuille Équilibré | Étendue Portefeuille Audacieux |
|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| DDA | 1,11 et 4,40 | 1,11 et 7,23 | 1,63 et 8,50 |
| 1 an | 6,19 et 10,58 | 3,72 et 9,11 | 6,88 et 15,14 |
| 3 ans | 3,72 et 7,13 | 4,68 et 8,03 | 4,27 et 10,21 |
| 5 ans | 4,68 et 6,82 | 4,68 et 8,03 | 5,03 et 8,64 |
| 10 ans | 4,58 et 7,59 | 5,24 et 9,22 | 5,95 et 10,15 |
| Frais annuel de gestion | 0,690 et 0,719 | 0,690 et 0,648 | 0,695 et 0,625 |

Interprétation du tableau ci-dessus: le premier chiffre est pour un participant ayant pris sa retraite entre 2006 et 2010 (âgé de plus de 75 ans) tandis que le deuxième chiffre est pour un participant désirant prendre sa retraite entre 2066 et 2070 (âgé dans la jeune vingtaine)

À L'ORDRE DU JOUR

- Administration et expérience client
- Revue de la performance
- ✓ — Toile de fond économique

Sur notre radar

À venir en 2023



Le dossier de l'inflation notamment l'énergie et la nourriture



D'autres hausses de taux à prévoir?



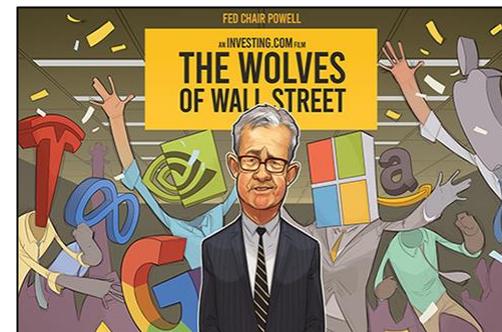
Alors que des failles émergent



Fin du programme de pardon de prêt étudiant de Biden à prévoir



Est-ce que la recession sera évitée

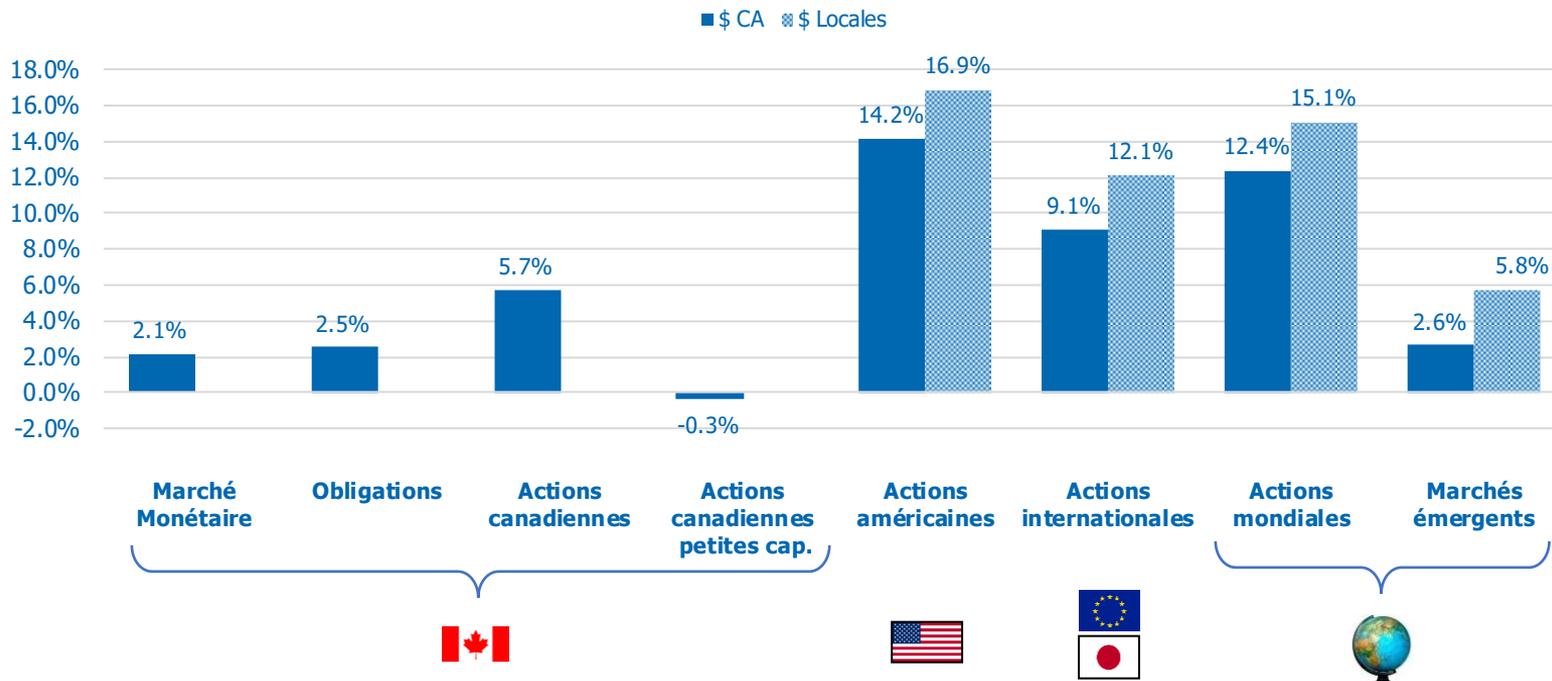


Pour le moment...

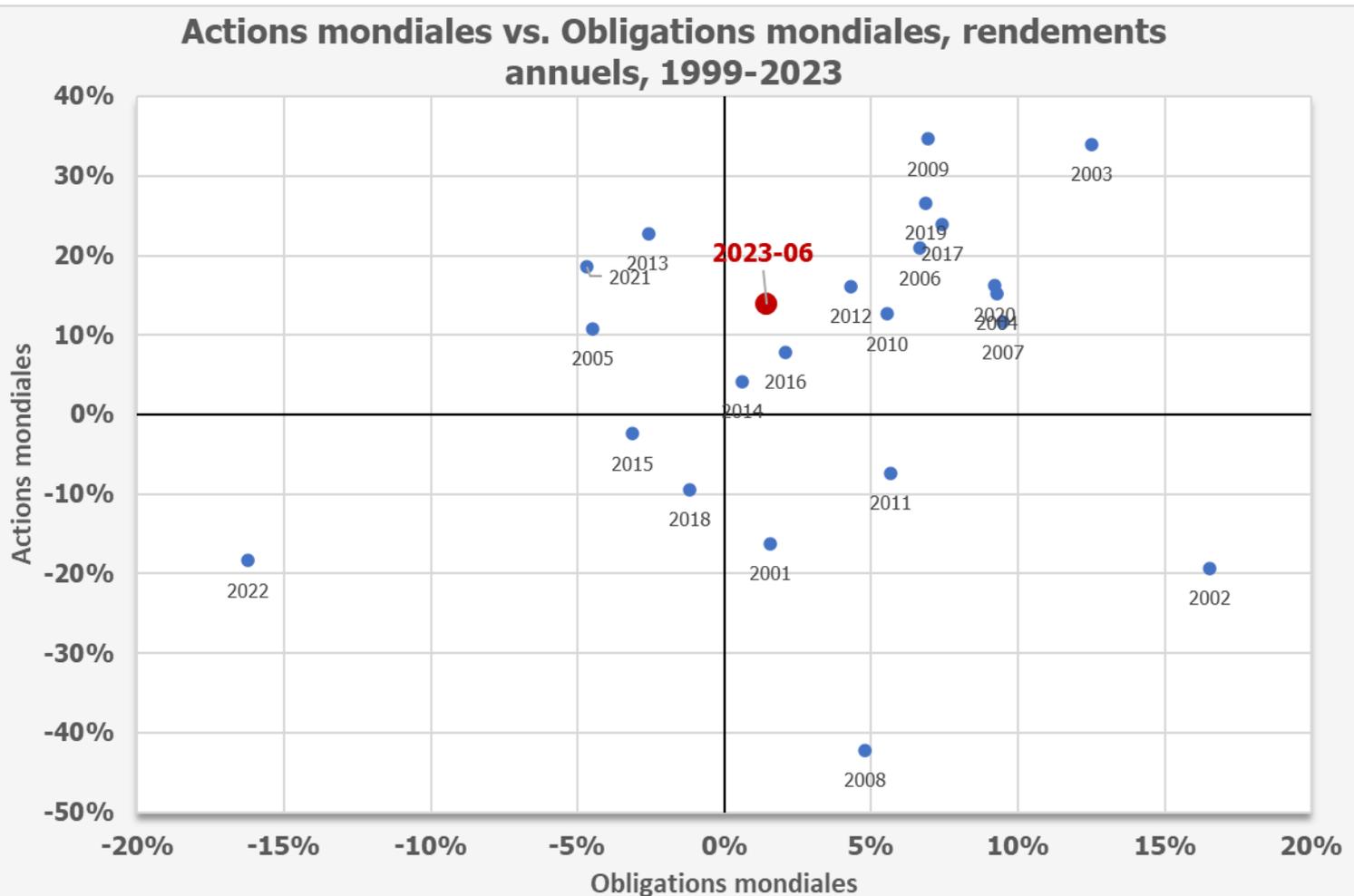
Performance des classes d'actifs

au 30 juin 2023

Rendements depuis le début de l'année 2023

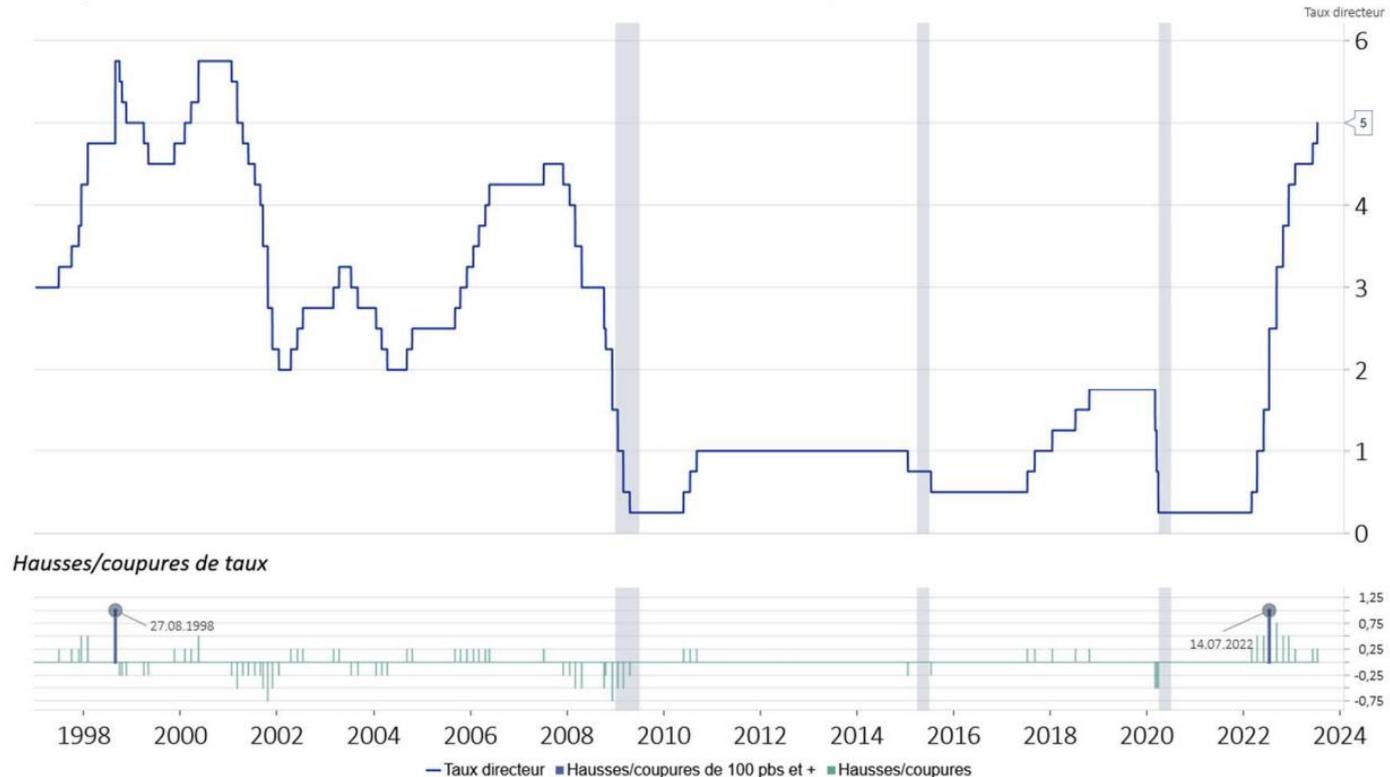


Marchés en 2023: Bilan de moitié d'année



Banque du Canada: 2 hausses depuis la fin de la « pause »

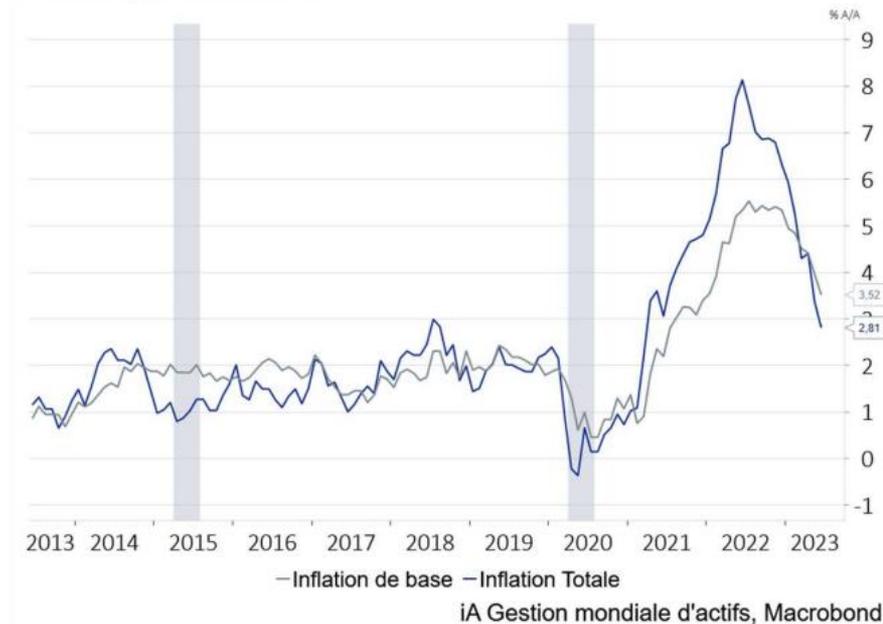
Banque du Canada: Taux directeur et décisions historiques



L'inflation canadienne est maintenant de 2,8 %

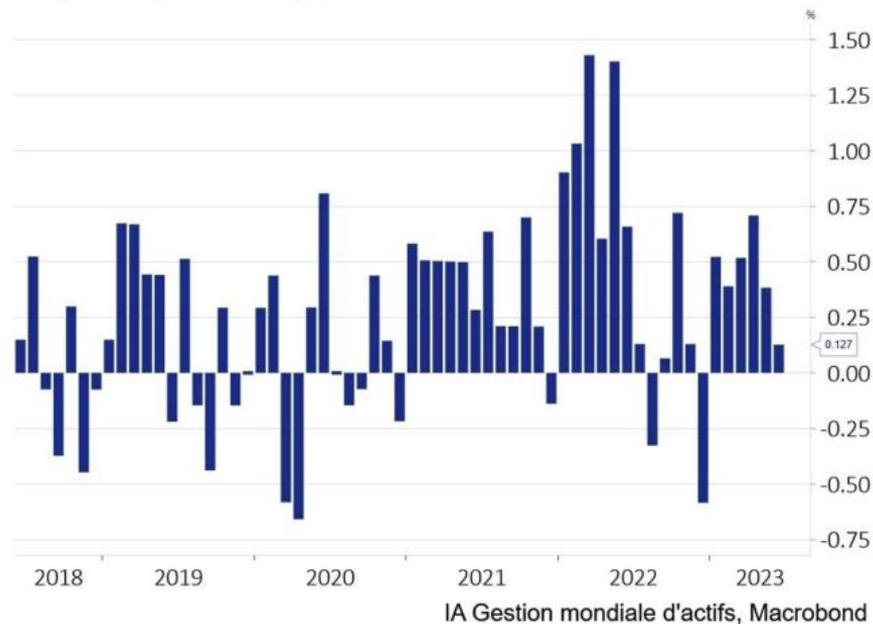
Canada: Inflation totale et de base

Variation % A/A, en date de 06.2023



Canada: Inflation totale

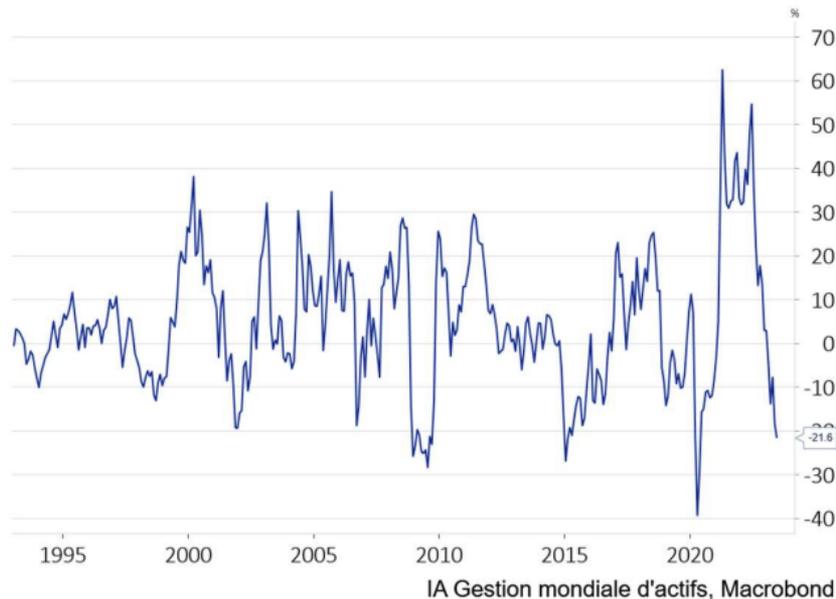
Statistique Canada, var. mensuelle, %, en date de 2023-06



L'inflation est fortement négative à la pompe, mais demeure trop élevée chez l'épicier

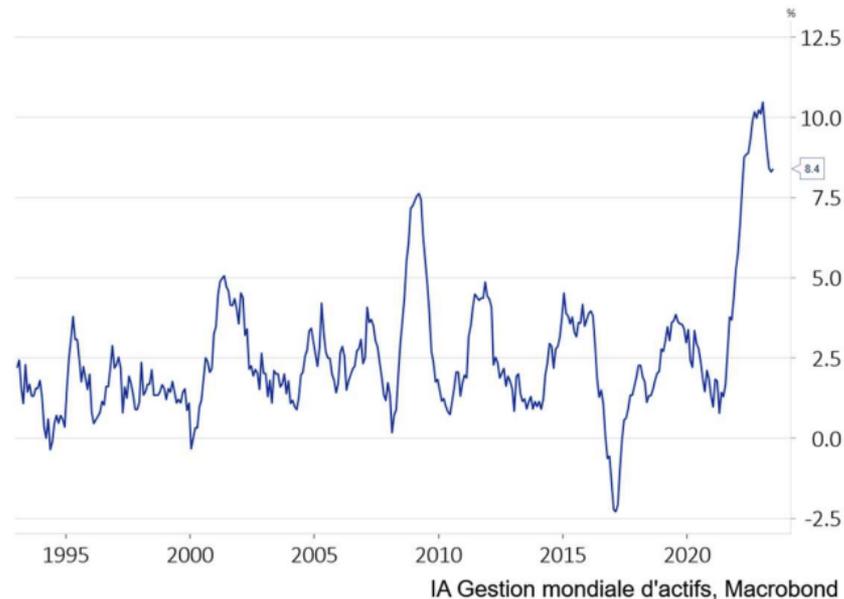
Canada: Inflation à la pompe

Statistique Canada, variation des prix A/A, %, en date de juin, 2023



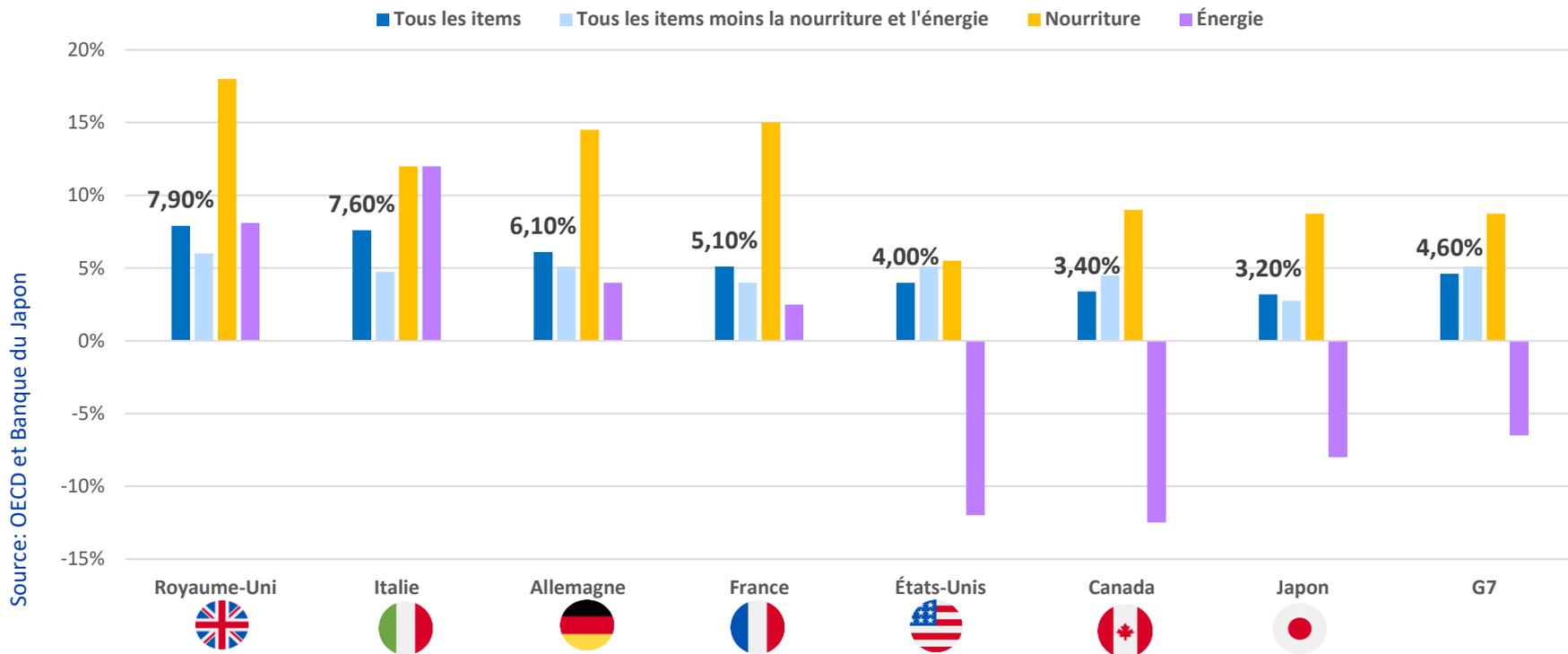
Canada: Inflation des prix des aliments

Statistique Canada, variation des prix A/A, %, en date de juin, 2023



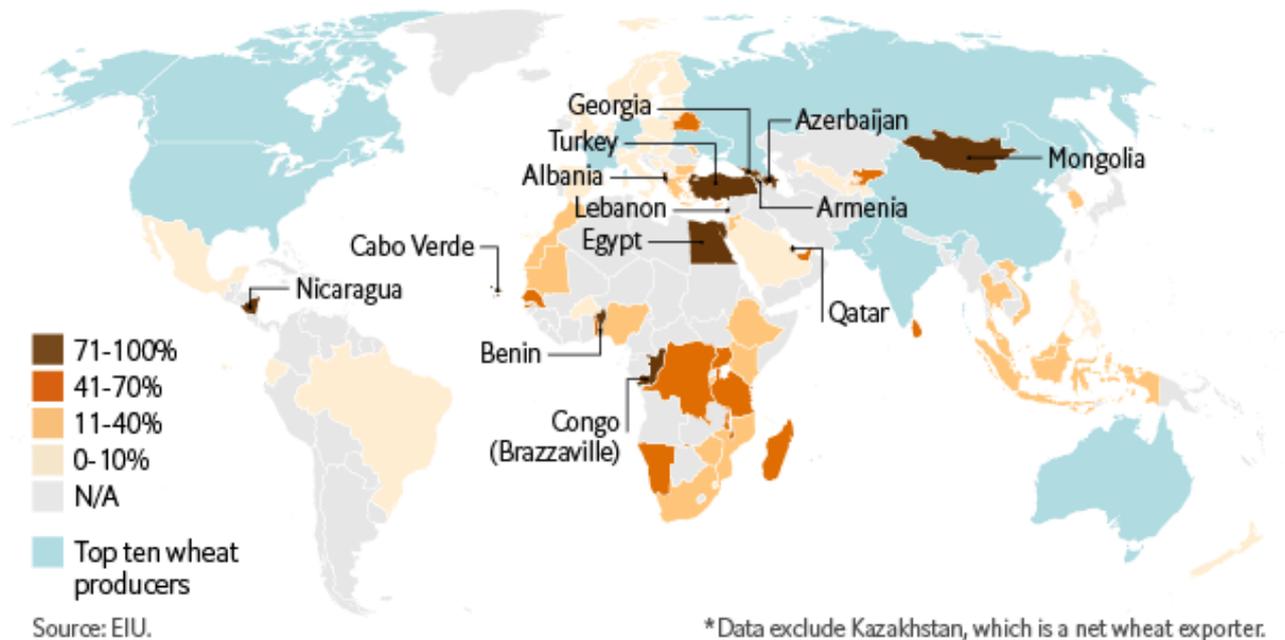
Quelles sont les économies du G7 où l'inflation est la plus élevée ?

Taux d'inflation dans les pays du G7 en mai 2023 (en %)



La sécurité alimentaire en peril suite aux récentes attaques russes

Plus d'un demi-milliard de personnes vivent dans des pays qui dépendent fortement du blé russe et ukrainien.
(% des importations totales de blé en provenance de la Russie et de l'Ukraine, 2021)

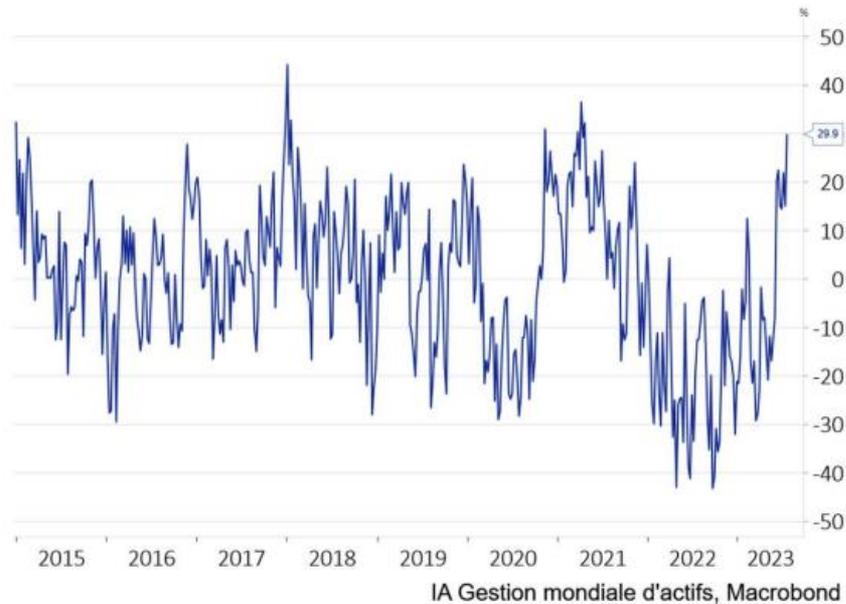


L'optimisme s'empare de Wall Street



É.-U.: Écart entre les optimistes et les pessimistes

Enquête AAI sur le sentiment des investisseurs, en date de 2023-07-17

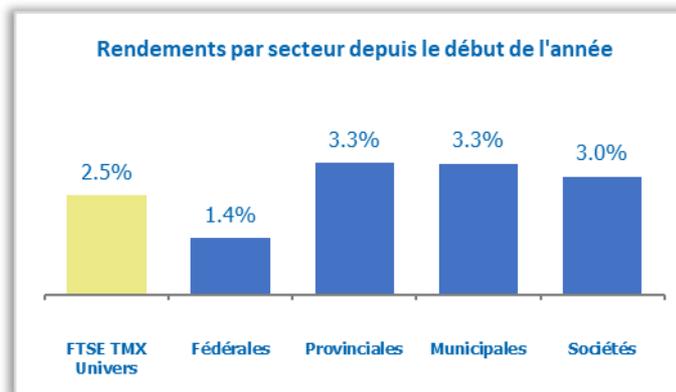
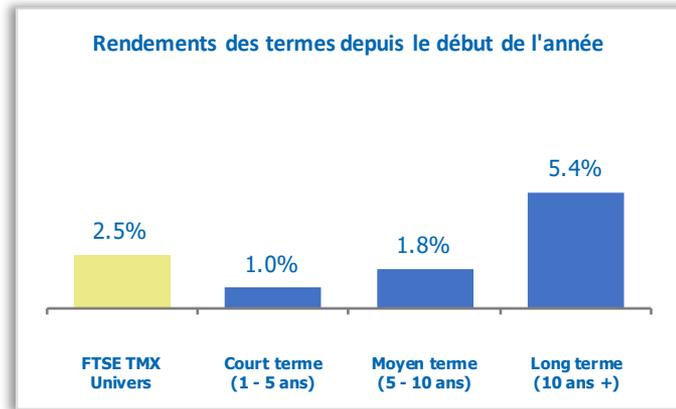
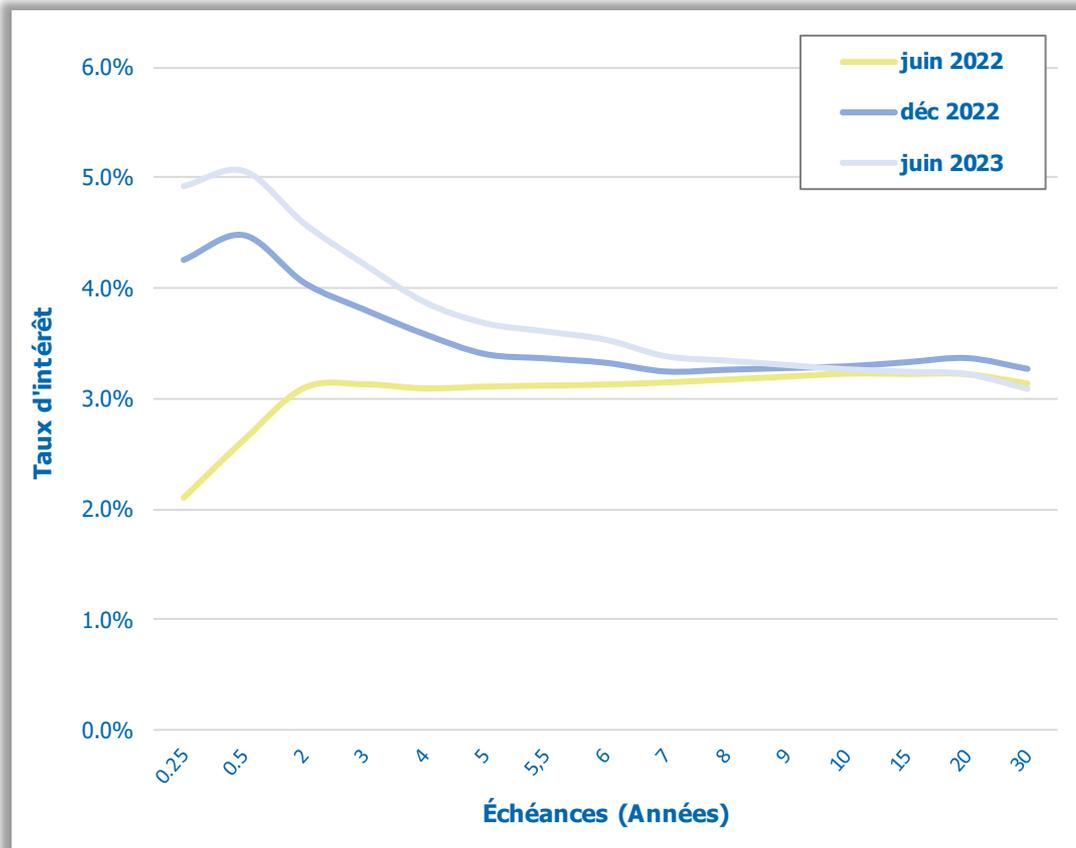




Source: Investing

Marché obligataire canadien

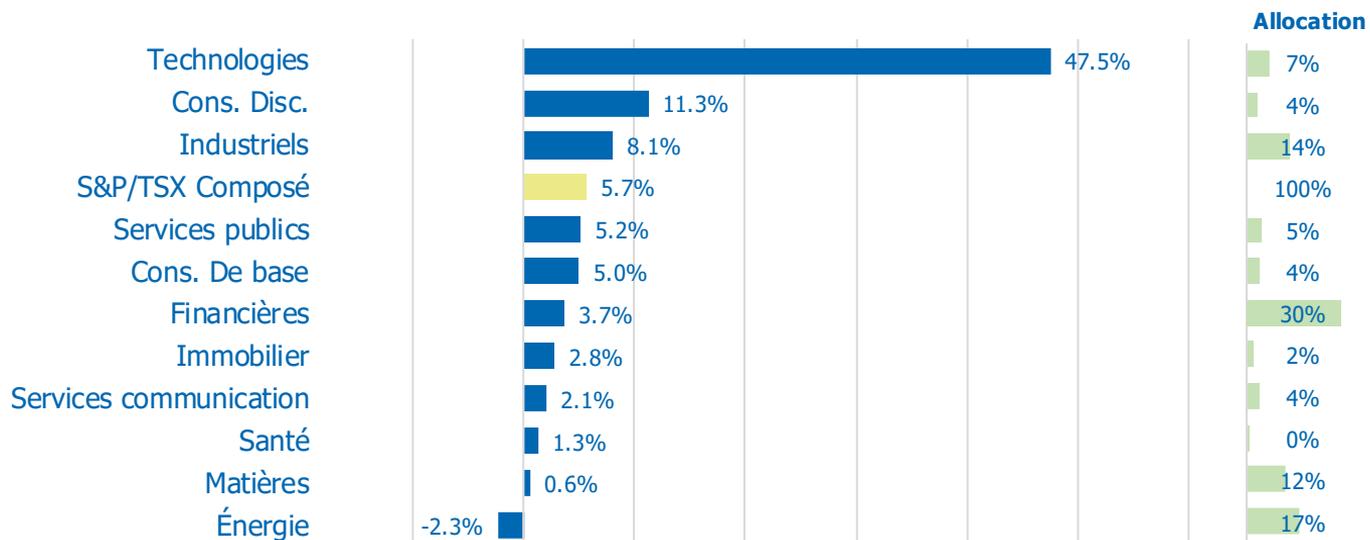
au 30 juin 2023



Rendements sectoriels du S&P TSX

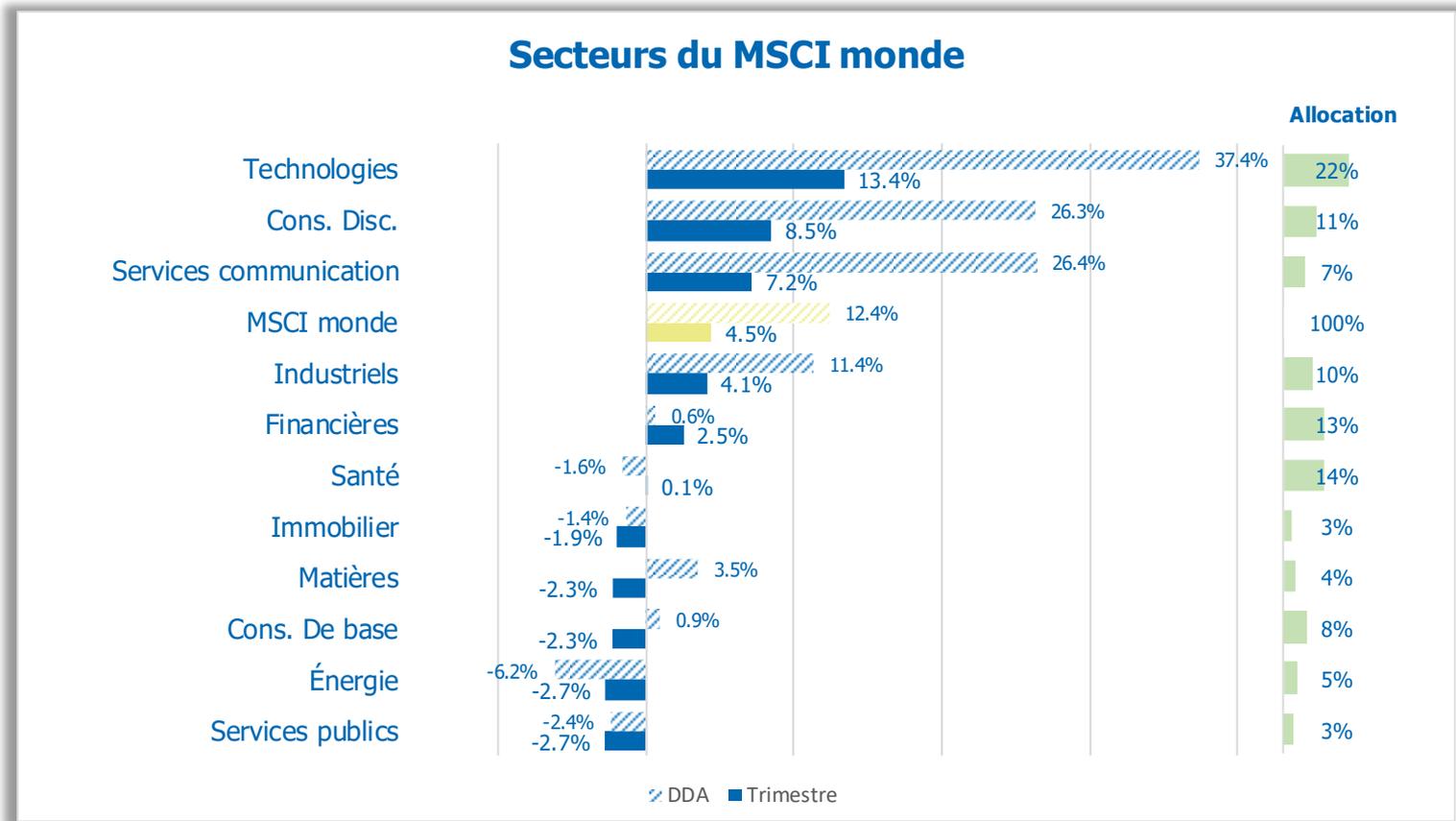
au 30 juin 2023

Secteurs du S&P/TSX - Performance depuis le début de l'année

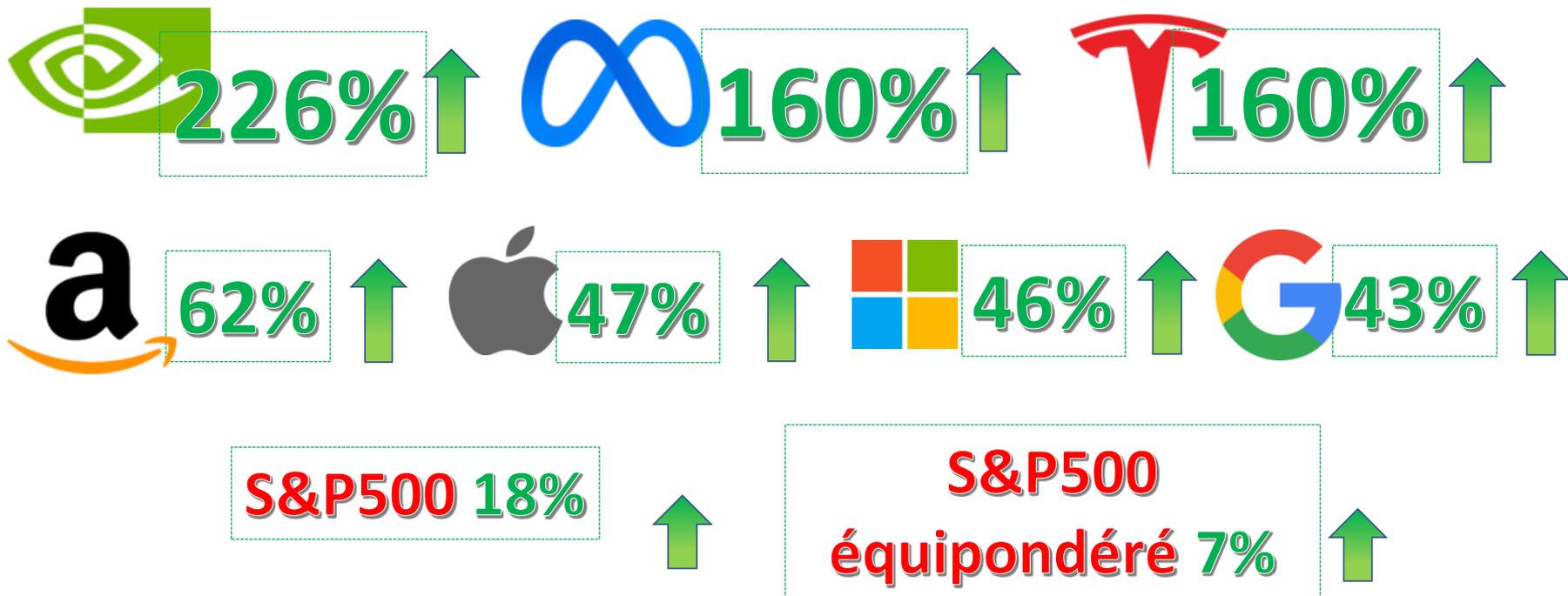


Rendements sectoriels du MSCI monde

au 30 juin 2023



Les sept magnifiques





ASSURANCE ▾



ÉPARGNE ET RETRAITE ▾



PRÊT ▾

ACTUALITÉS ÉCONOMIQUES

Sébastien Mc Mahon vous propose des articles et des capsules vidéo qui vous garderont à l'affût de l'économie et des marchés financiers.

Suivez l'économie chaque semaine avec notre infolettre.



J'accepte de recevoir des courriels ou d'autres messages électroniques de IA Groupe financier à propos de ses produits et services. ⓘ



Catégorie

Toutes ▾

Auteur

Tous ▾

Revue économique hebdomadaire

Emploi : avantage clair au Canada

8 octobre 2021 | Sébastien McMahon | ▶



Économie et
finance 101

[Consulter les capsules →](#)

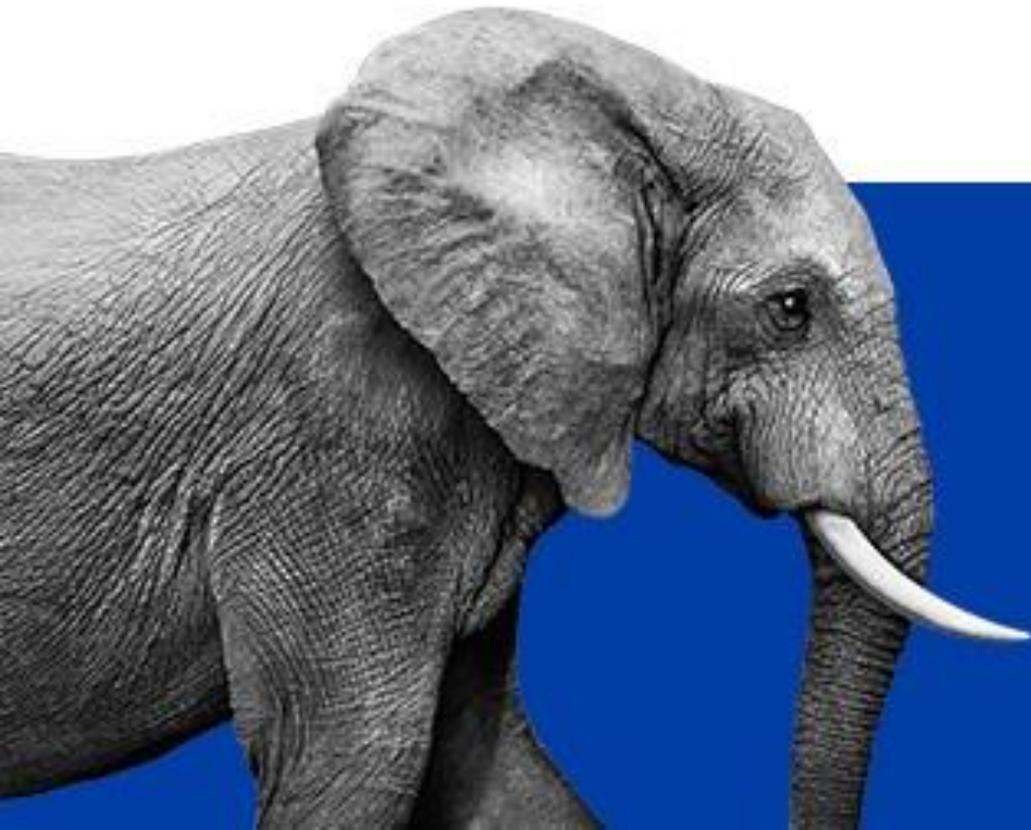
Divulgation – autorisation

Les renseignements fournis dans ce document ne constituent en aucun cas un conseil juridique, fiscal ou financier. Les opinions exprimées par le représentant-conseil responsable de la gestion du(des) fonds distinct(s) indiqué(s) à la présentation (« gestionnaire de portefeuille ») représentent son avis professionnel, ne représentent pas nécessairement les points de vue d'iA Groupe financier et ne doivent pas être considérées comme étant fiables à toute autre fin. L'information prospective et les opinions exprimées sont valides uniquement à la date de cette présentation et sont sujettes à changement sans préavis. iA Groupe financier décline toute responsabilité quant à la mise à jour des informations transmises dans la présentation.

Aucun renseignement fourni ne devrait être considéré comme un conseil d'achat ou de vente d'un titre quelconque. Les fonds distincts peuvent vendre ou acheter des titres à tout moment et la valeur des titres détenus en portefeuille peut augmenter ou diminuer. Le rendement passé d'un fonds distinct ou d'un titre ne constitue pas une indication de son rendement futur.

Cette présentation peut contenir de l'information provenant de fournisseurs de données externes, ce qui inclut notamment, sans s'y limiter, des cotes de crédit, des indices et des systèmes de classification de compagnies. Ces données sont la propriété du fournisseur de données externes concerné, sont commercialisées par ce dernier et elles ne sont utilisées dans la présentation qu'à titre d'illustration seulement. La présentation est destinée pour usage interne uniquement et l'information qu'elle contient ne peut être reproduite et/ou distribuée sans avoir obtenu préalablement le consentement écrit d'iA Groupe financier ou du fournisseur de données externes concerné. Aucun fournisseur de données externes n'accepte de responsabilité à l'égard de la présentation et de l'information qu'elle contient et n'offre de garantie ou ne fait de représentation, expresse ou tacite, à l'égard de celles-ci. La présentation a été préparée par le gestionnaire de portefeuille et n'a pas été révisée ou approuvée par les fournisseurs de données externes concernés.

Les fonds distincts sont offerts par l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel l'Industrielle Alliance, Alliance et services financiers inc., exerce ses activités.



MERCI !



ON S'INVESTIT, POUR VOUS.