



# Régimes d'investissement offerts aux Métallos

Revue d'administration et de performance des fonds Métallos au 30 septembre 2024

**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

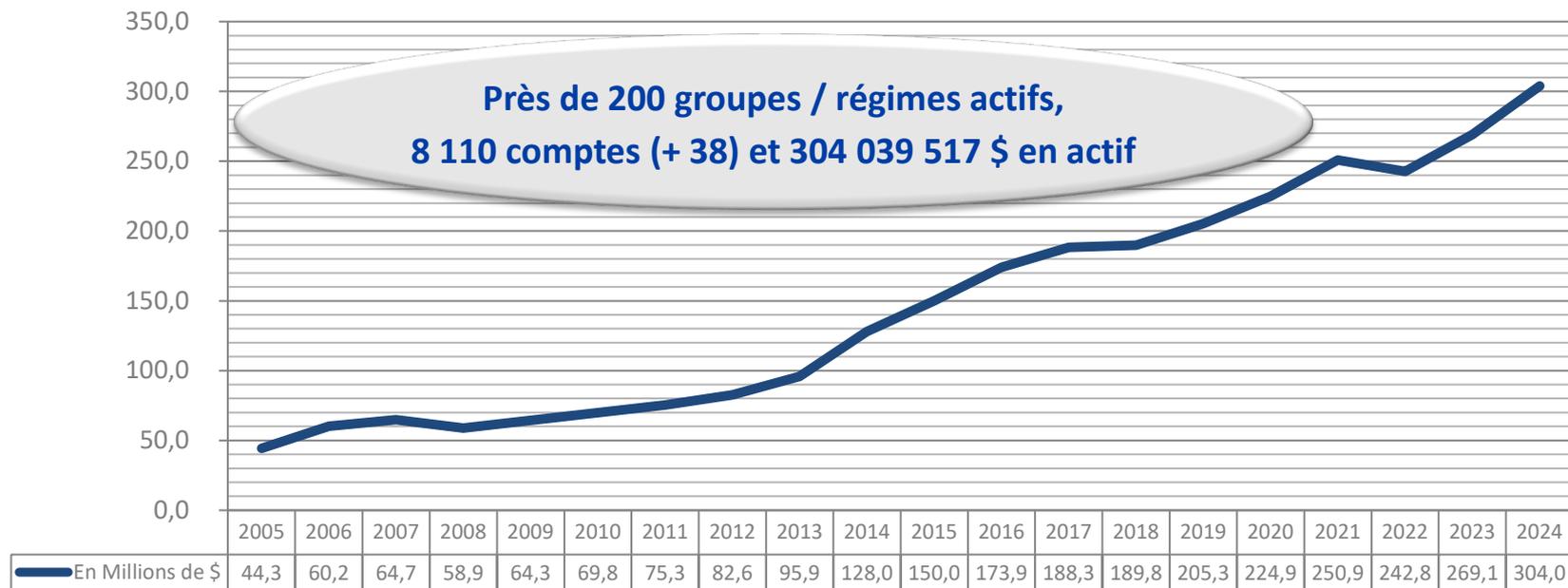
## Actifs, DDA au 30 septembre 2024

<b>Solde au début - valeur marchande</b>		<b>269 122 453,62 \$</b>
Dépôt - transfert externe	2 244 207,07 \$	
Dépôt - transfert interne	8 358 767,92 \$	
Dépôt - régulier	18 155 351,31 \$	
Dépôt - frais facturés	55 603,89 \$	
Revenus de placements	30 102 861,64 \$	
<b>Total des revenus</b>		<b>58 916 791,83 \$</b>
Déboursés - remboursement comptant	3 240 100,81 \$	
Déboursés - conservation des actifs	8 362 497,83 \$	
Déboursés - versement de rente	1 139 889,81 \$	
Déboursés - autres	9 778 368,37 \$	
Frais de gestion	1 029 908,08 \$	
Frais d'administration - frais facturés	59 365,18 \$	
Frais d'administration - frais de règlement	7 220,47 \$	
Frais d'administration - autres	- \$	
Frais externe	228 301,32 \$	
Taxes	154 076,96 \$	
<b>Total des déboursés</b>		<b>23 999 728,83 \$</b>
<b>Solde à la fin - valeur marchande</b>		<b>304 039 516,62 \$</b>

# Actif sous gestion / CASOM

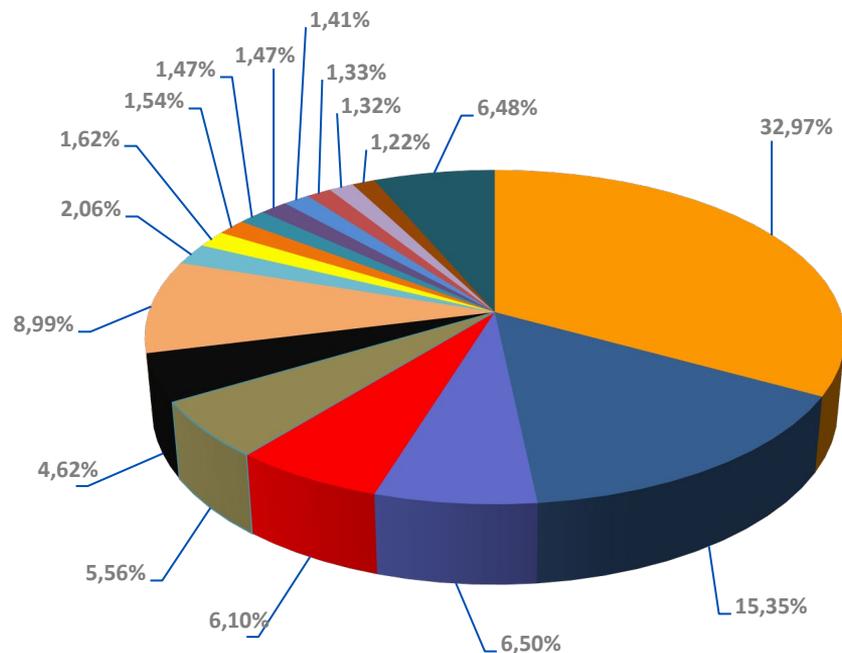
au 30 septembre 2024

En millions de \$



# Administration – Répartition des placements

## au 30 septembre 2024 (304 039 517 \$)



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

**6 placements pour 71,16 % i.e. les 3 portefeuilles cycle de vie et les 3 fonds diversifiés Métallos**

# Administration

## Nouveaux groupes en 2024

Local 2015, Débardeurs de Sept-Iles, REER et CELI

Local 9490, Rio Tinto Alma, REER collectif (émission 26 janvier 2024)

Local 8971 (Wajax), REER (émission 1<sup>e</sup> septembre 2024)

Local 9700 (ABI), REER (émission 25 octobre 2024)

Dossier à réactiver lors de l'Assemblée Annuelle : local 9996 (MFQ)

# Administration

## Actifs en vigueur au 30 septembre 2024

### REER et CRI

- 75 groupes (3 666 comptes)
- 77 469 243 \$ (25,5 %)

### RPA-CD

- 6 régimes (1 011 comptes)
- 72 871 330 \$ (24,0 %)

### RRS

- 19 régimes (1 174 comptes)
- 48 444 154 \$ (15,9 %)

### RPA-IO

- 4 régimes
- 37 611 299 \$ (13,2 %)

### Ex-REER et Ex-CRI

- 41 groupes (1 333 comptes)
- 22 110 592 \$ (7,3 %)

### FERR et FRV

- 16 groupes (214 comptes)
- 21 966 255 \$ (7,2 %)

### NENR

- 21 groupes (256 comptes et SL)
- 9 939 242 \$ (3,5 %)

### RPDB

- 5 groupes (314 comptes)
- 7 153 362 \$ (2,4 %)

### CELI

- 11 groupes (140 comptes)
- 4 124 595 \$ (1,4 %)

### 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 septembre 2024, SPRM

Actif sous gestion (10,0 % de 304 039 517 \$)

- 30 516 303 \$

Nombre de comptes (4,9 % de 8 110)

- 396

# Dernières nouvelles

Novembre



**Le CELIAPP (Métallos/CASOM) est maintenant disponible et sera lancé officiellement lors de l'Assemblée Annuelle.**



**Assemblée annuelle: affiches et documents mis à jour pour une meilleur promotion des fonds Métallos et le CELIAPP.**

# 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 septembre 2024

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
DDA	6,43	9,91	12,31
1 an	10,75	15,93	19,83
2 ans	6,07	11,45	15,54
3 ans	4,57	6,45	7,19
4 ans	4,68	7,98	9,79
5 ans	4,65	7,58	9,49
7 ans	5,28	7,81	9,33
10 ans	4,93	7,33	8,87
Depuis le 10/12/2003	5,53	7,24	8,20
Frais annuel de gestion	0,698	0,735	0,639

# Les portefeuilles cycle de vie Métallos

## Rendements bruts et frais annuels de gestion

caisses individuelles – au 30 septembre 2024

(%)	Étendue Portefeuille Prudent	Étendue Portefeuille Équilibré	Étendue Portefeuille Audacieux
DDA	6,43 et 9,74	6,43 et 12,31	6,95 et 13,62
1 an	10,75 et 15,69	10,75 et 19,83	11,52 et 21,81
3 ans	4,57 et 6,36	4,57 et 7,19	4,86 et 7,96
5 ans	4,65 et 7,44	4,66 et 9,49	5,10 et 10,38
10 ans	4,66 et 7,30	4,97 et 9,00	5,49 et 9,82
Frais annuel de gestion	0,700 et 0,735	0,700 et 0,641	0,706 et 0,612

**Interprétation du tableau ci-dessus: le premier chiffre est pour un participant ayant pris sa retraite entre 2001 et 2005 (âgé de plus de 85 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

# Sommaire

## au 30 septembre 2024

Le marché des actions a poursuivi sa bonne performance

Le rendement des obligations a été affecté par l'inflation persistante aux USA

L'indice américain S&P 500 a surpassé tous les autres marchés boursiers (comme en 2023)

- Aidé par Nvidia et ses semblables.

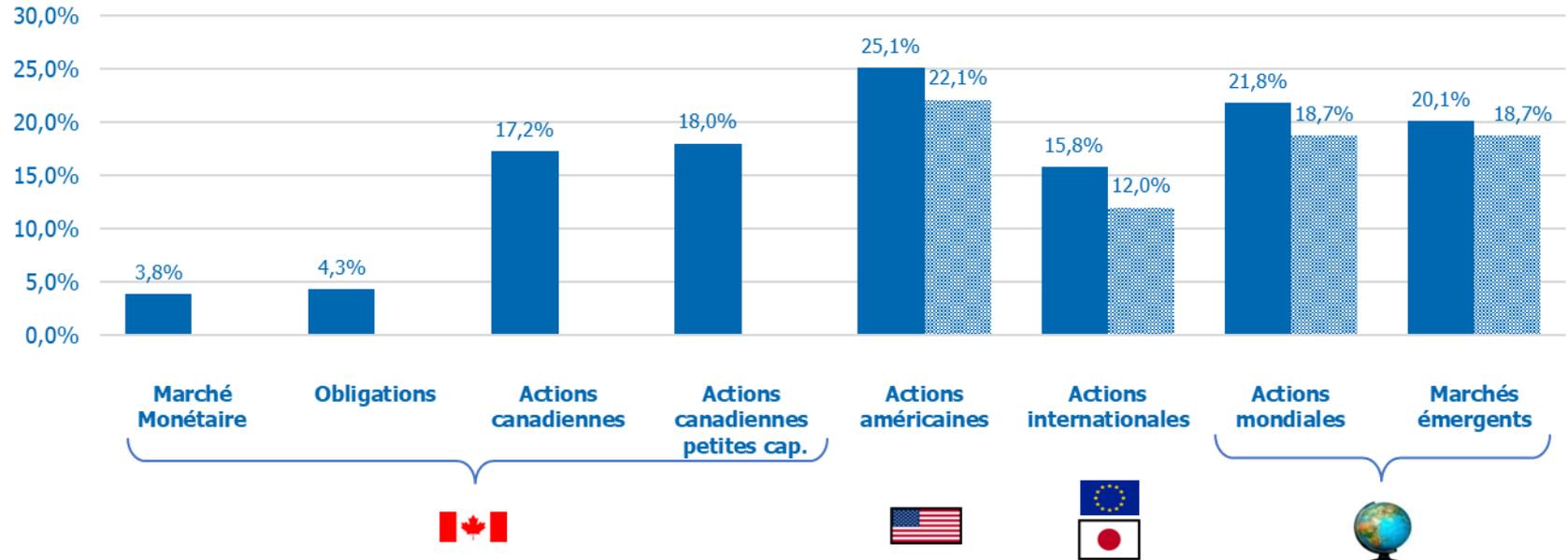
Les stratégies de style Croissance devancent les stratégies de style Valeur/Dividende/Défensive



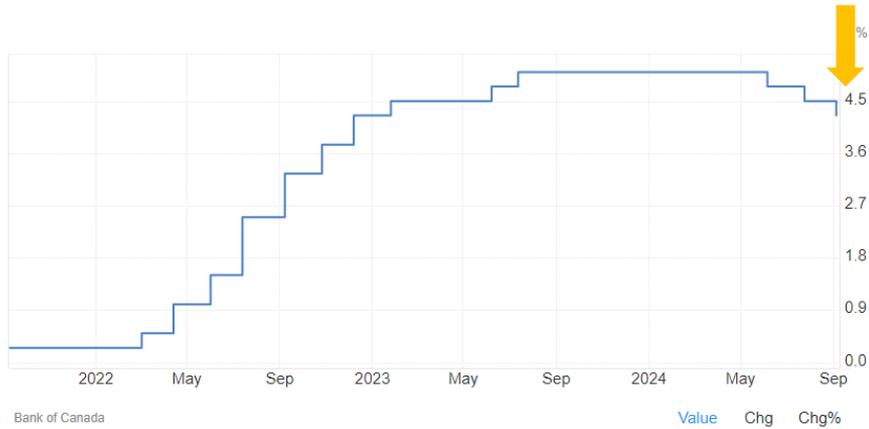
# Performance des classes d'actifs au 30 septembre 2024

## Rendements depuis le début de l'année 2024

■ \$ CA    ▨ \$ Locales



# Déjà 3 coupures de taux par la banque du Canada et d'autres à venir



Bank of Canada: Implied Overnight Rate Probability

Meeting Dates	2.75	3.00	3.25	3.50	3.75	4.00	4.25	<u>4.50</u>
2024-09-04	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	14.7%	<b>85.3%</b>	0.0%
2024-10-23	0.0%	0.0%	0.0%	2.4%	26.1%	<b>71.5%</b>	0.0%	0.0%
2024-12-11	0.0%	0.0%	2.7%	26.8%	<b>70.5%</b>	0.0%	0.0%	0.0%
2025-01-29	0.0%	2.2%	22.1%	62.0%	13.7%	0.0%	0.0%	0.0%

source: Bloomberg L.P, iA Global Asset Management

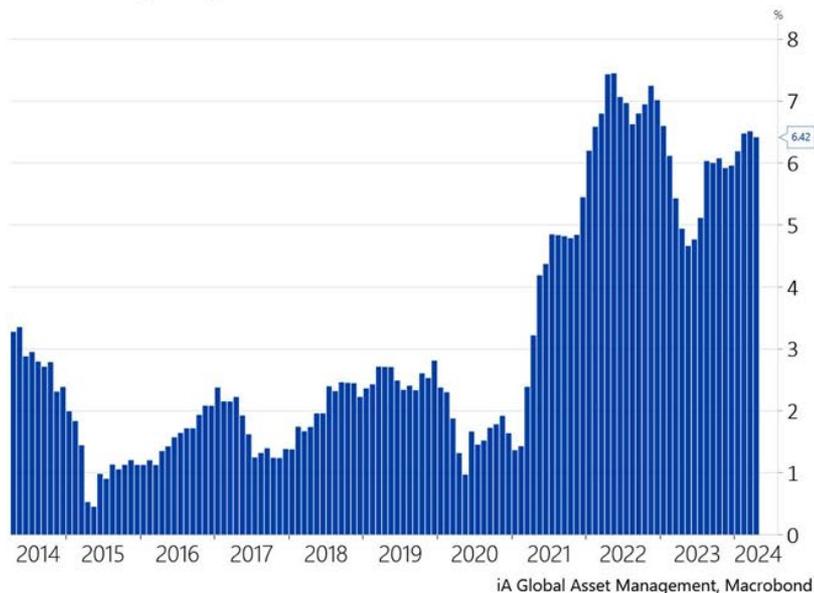
Italics & Underline: Current Rate

# En excluant le logement, l'inflation est près de 1%



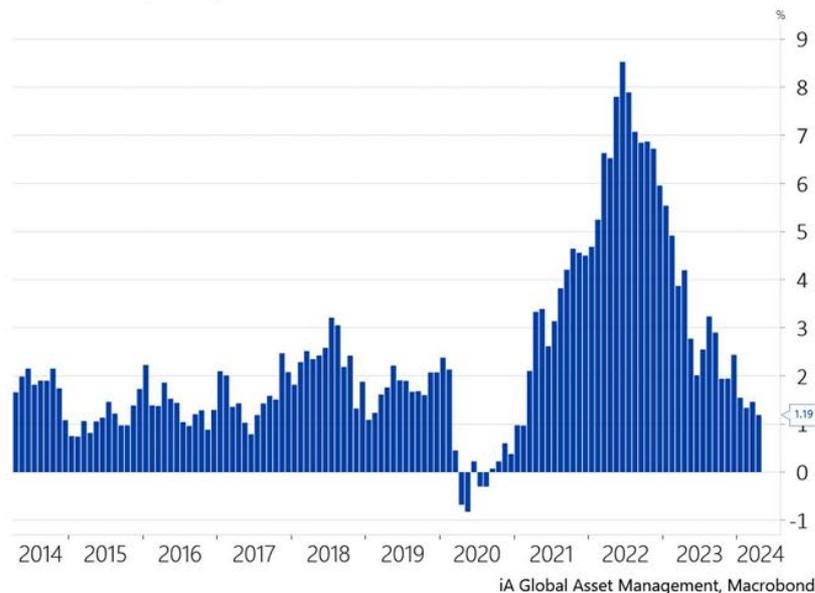
## Shelter - YoY%

Statistics Canada, as at 4/2024



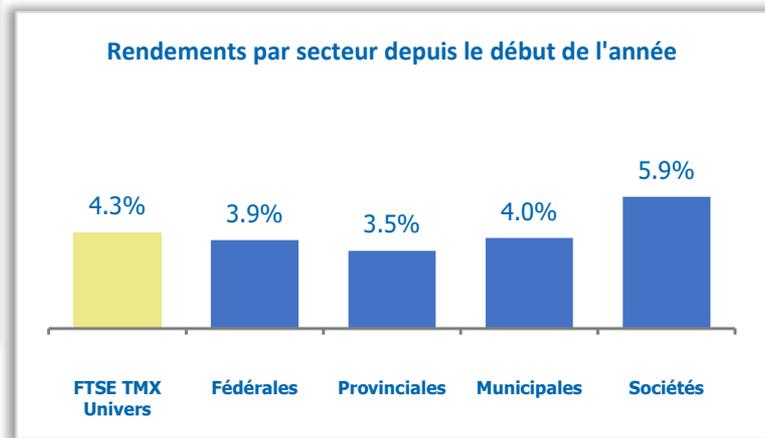
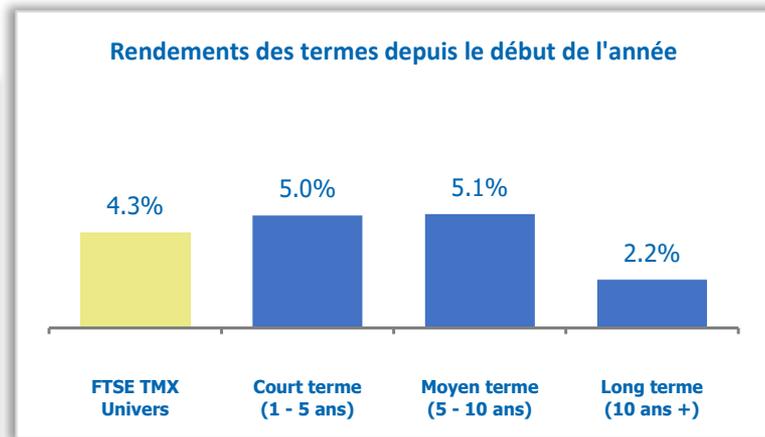
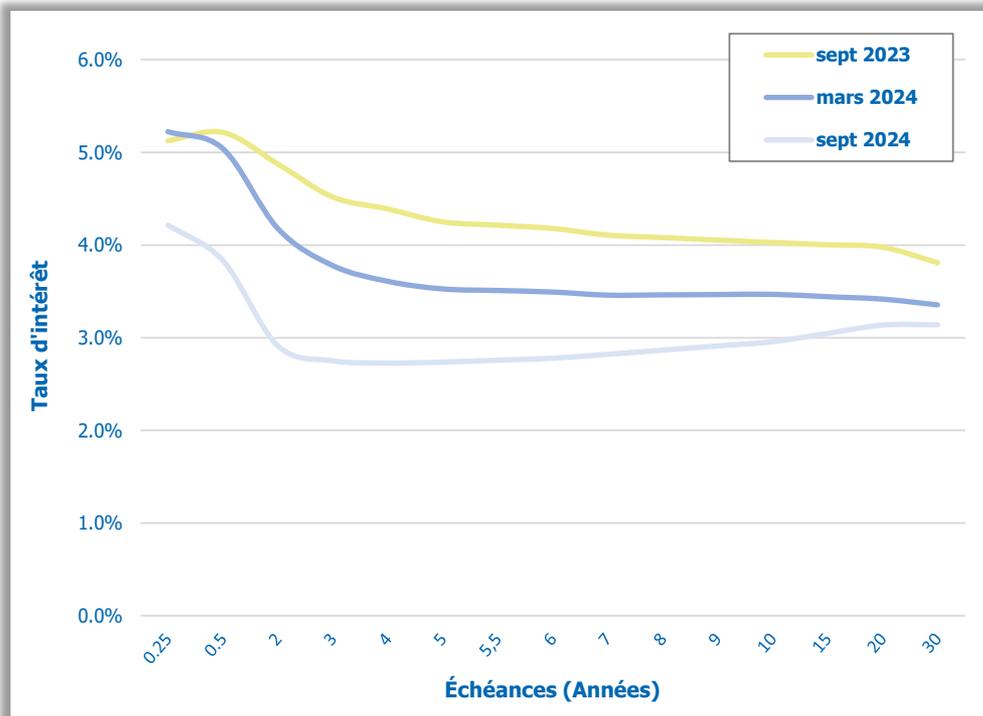
## Total less Shelter - YoY%

Statistics Canada, as at 4/2024



# Marché obligataire canadien

au 30 septembre 2024

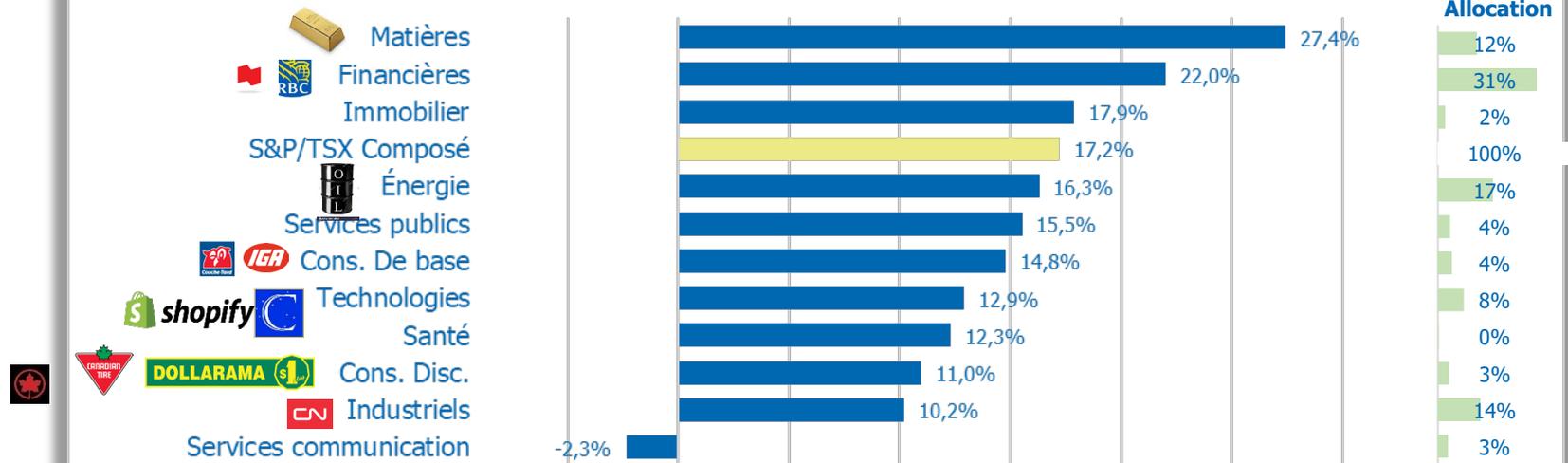


# Rendements sectoriels du S&P TSX

au 30 septembre 2024



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



\*Rendements totaux incluant les dividendes

# Réserve fédérale

## Une première baisse en septembre de 0,50 %



La banque centrale américaine (Fed) a abaissé ses taux pour la première fois depuis 2020. Elle a frappé fort en procédant à une coupe d'un demi-point mercredi lors de la dernière réunion avant l'élection américaine du 5 novembre.

Elle envisage une autre réduction d'un demi-point d'ici la fin de l'année 2024.

Cette décision importante de la Fed survient à moins de deux mois de l'élection américaine, lors de laquelle s'opposeront la démocrate Kamala Harris et le républicain Donald Trump.

Les taux de la Fed se situent désormais dans une fourchette de 4,75 % à 5,00 % après avoir passé plus d'un an à leur plus haut niveau depuis le début du siècle, à 5,25-5,50 %.

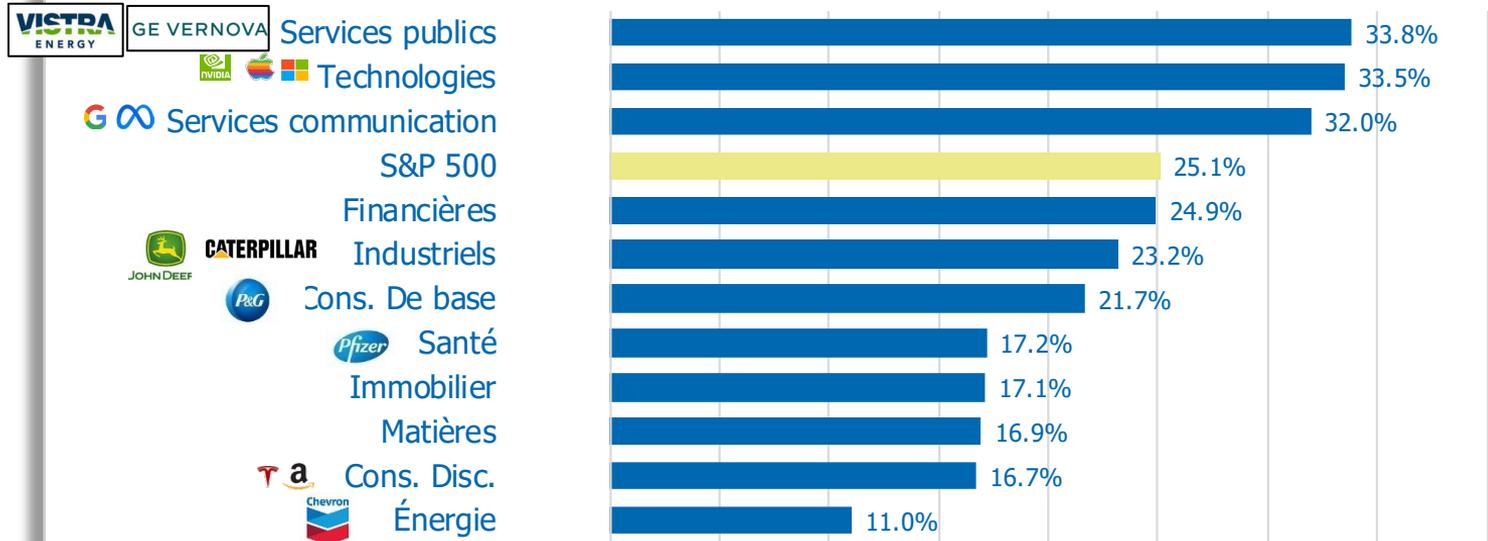


# Rendements sectoriels du S&P 500

au 30 septembre 2024

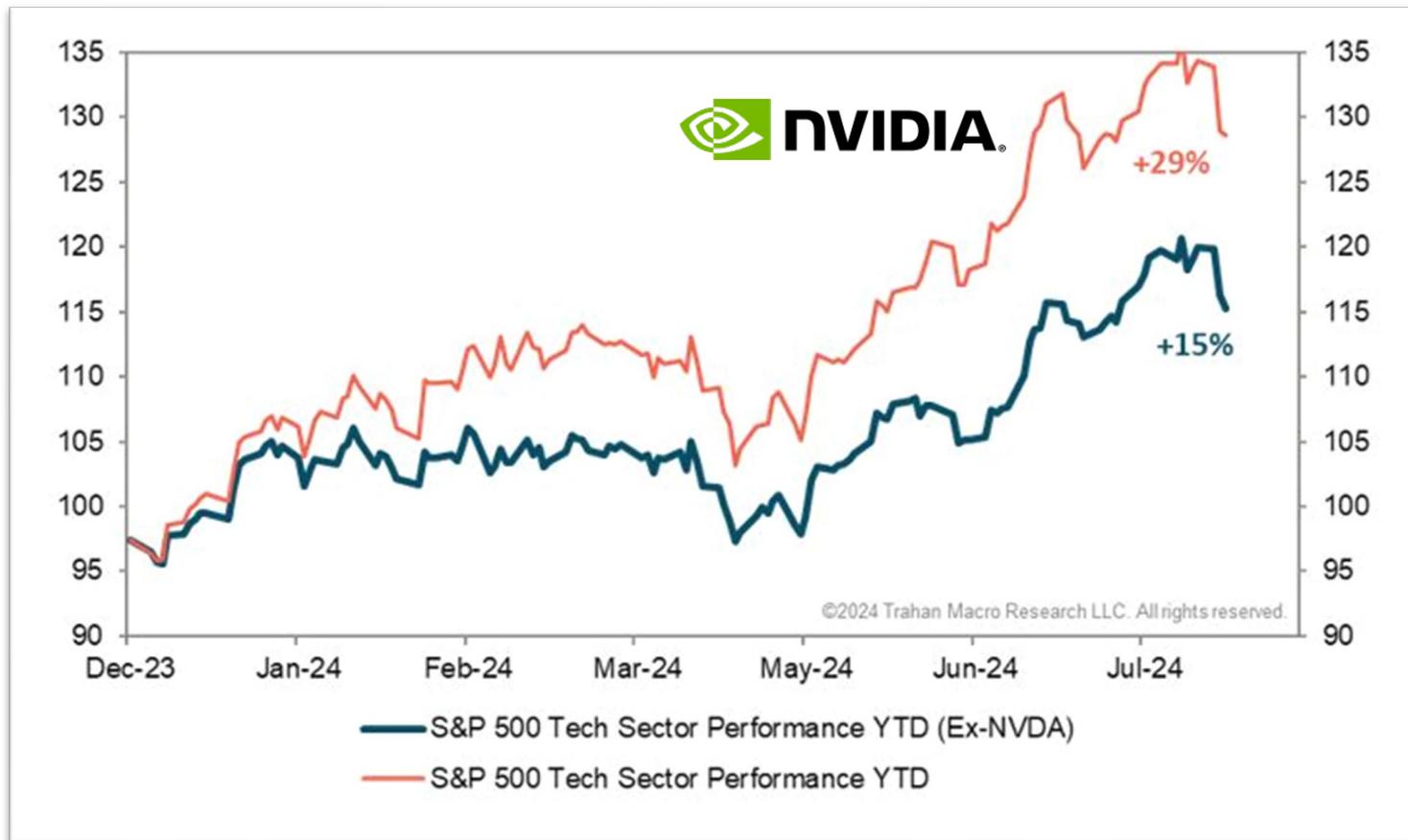


## Secteurs du S&P 500 - Performance depuis le début de l'année

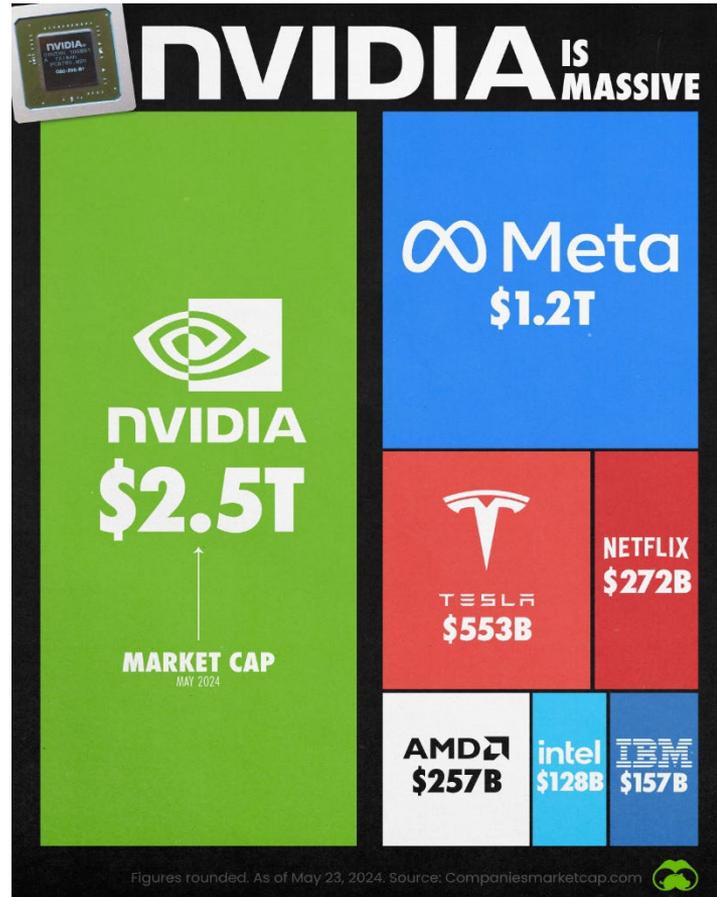


\*Rendements totaux incluant les dividendes

Elle représente près de 50% du rendement du S&P500 (AAD)



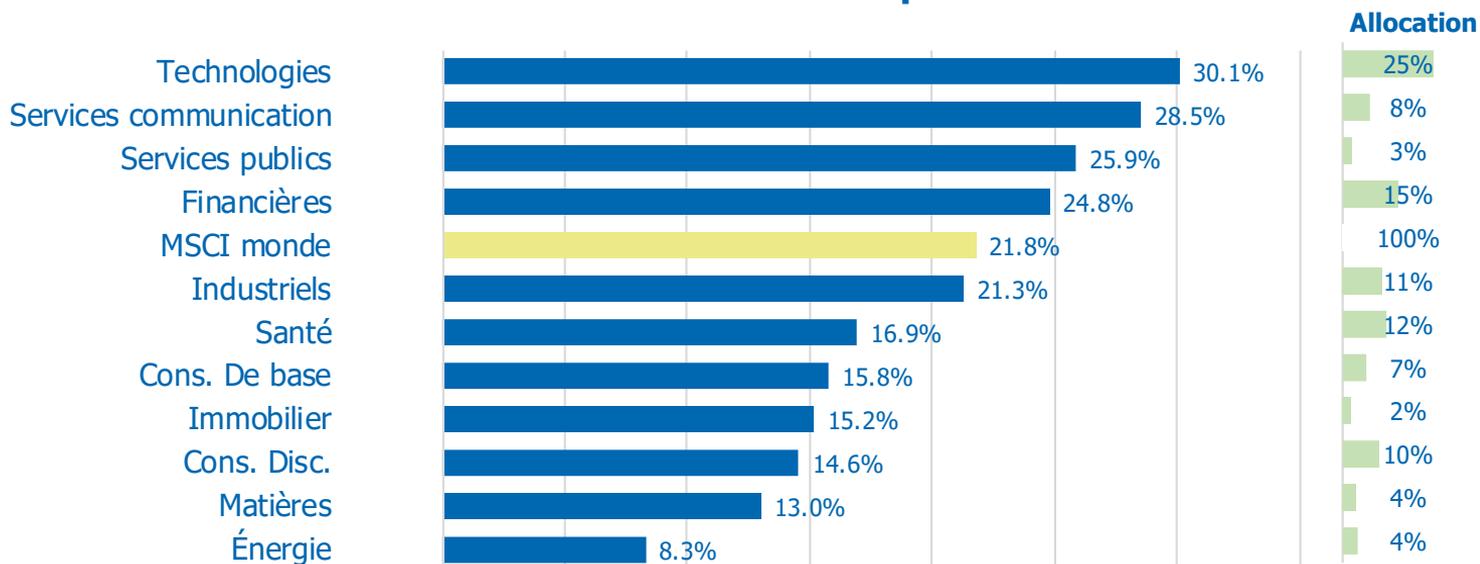
# NVIDIA Phenomenon



# Rendements sectoriels du MSCI monde

au 30 septembre 2024

## Secteurs du MSCI monde - Performance depuis le début de l'année



\*Rendements totaux incluant les dividendes

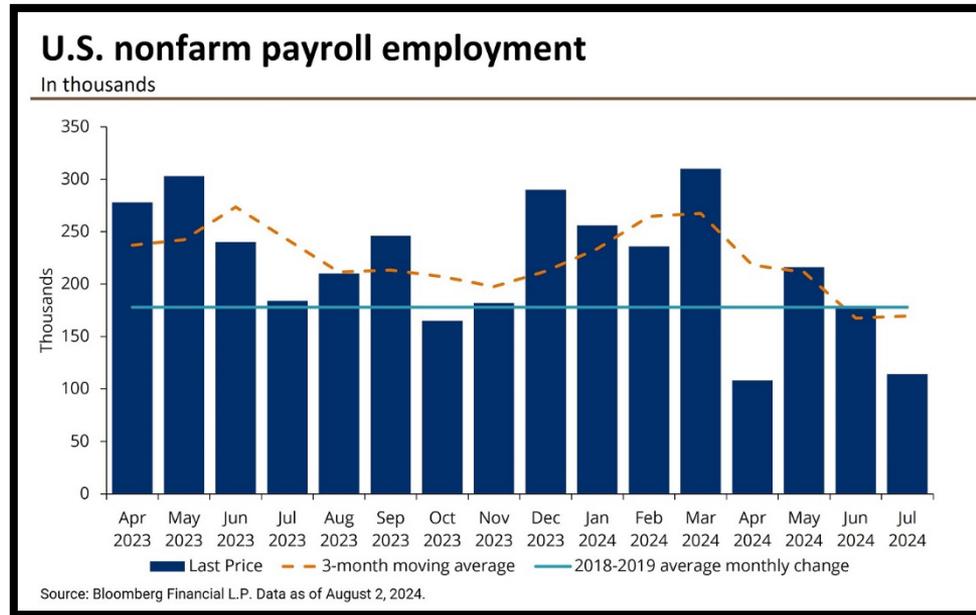
# Que s'est-il passé le 5 août?



**Banque du Japon hausse son taux**



**Buffett vend du Apple**



**Une création d'emploi plus faible**

Source: Bloomberg, Investing and Jp Morgan

La volatilité est de retour



Monday



Thursday



# À surveiller d'ici la fin de l'année 2024



Tendance baissière de l'inflation



Risques géopolitiques en progression



L'effet des taux sur les ménages



S&P 500 a profité de la vague des titres reliés à l'intelligence artificielle



Une nouvelle adversaire et le résultat



Finalement, on y arrive

Un peu de volatilité à prévoir 🙌





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.

Courriel



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 →](#)

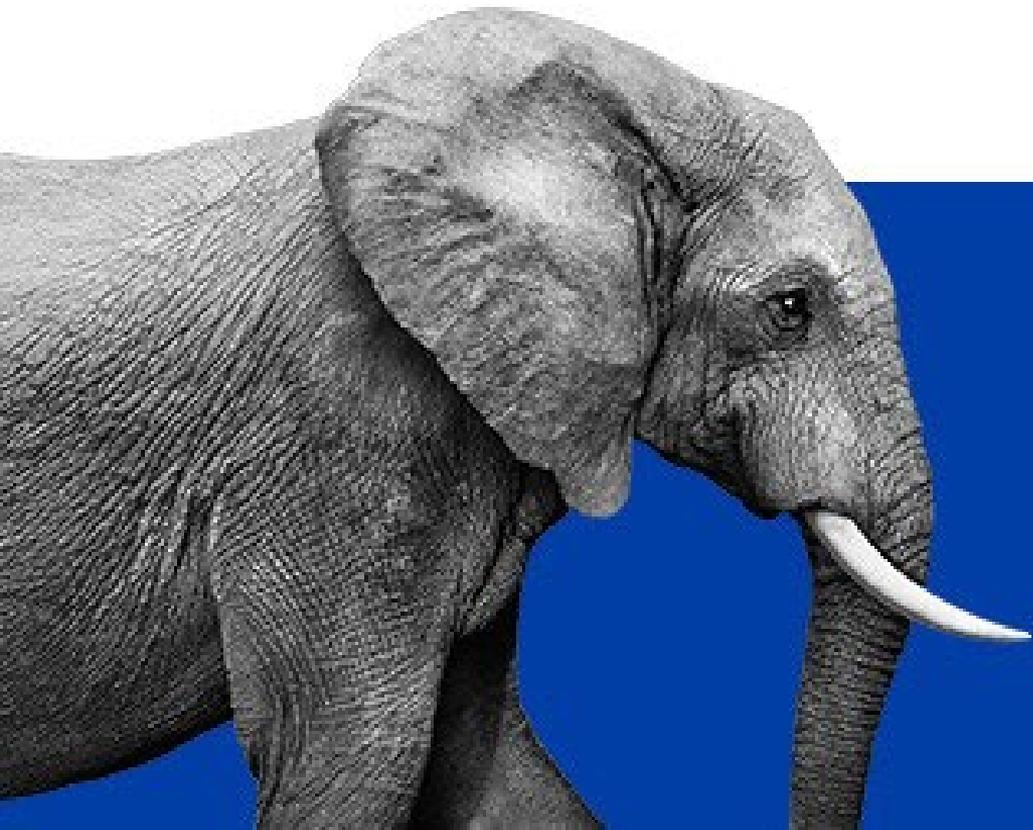
# Divulgateion – autorisation

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, Assurance et services financiers inc., exerce ses activités.



**MERCI !**



**ON S'INVESTIT, POUR VOUS.**