



Régimes d'investissement offerts aux Métallos

Revue d'administration et de performance
des fonds Métallos au 31 décembre 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

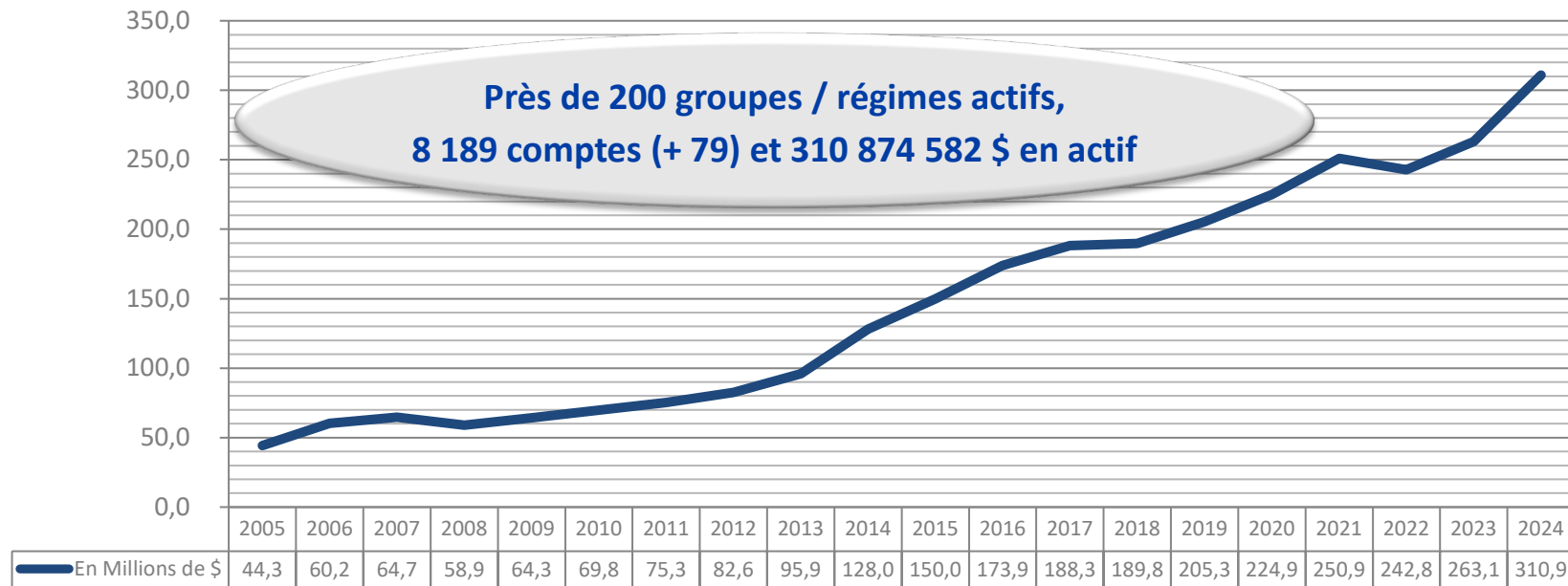
Actifs, DDA au 31 décembre 2024

Solde au début - valeur marchande		263 116 781,79 \$
Dépôt - transfert externe	6 544 272,90 \$	
Dépôt - transfert interne	12 239 443,03 \$	
Dépôt - régulier	24 462 041,01 \$	
Dépôt - frais facturés	55 638,38 \$	
Revenus de placements	39 036 181,14 \$	
Total des revenus		82 337 576,46 \$
Déboursés - remboursement comptant	4 289 473,69 \$	
Déboursés - conservation des actifs	11 974 858,53 \$	
Déboursés - versement de rente	1 528 447,20 \$	
Déboursés - autres	14 839 593,74 \$	
Frais de gestion	1 412 457,30 \$	
Frais d'administration - frais facturés	59 399,67 \$	
Frais d'administration - frais de règlement	9 224,70 \$	
Frais d'administration - autres	- \$	
Frais externe	255 010,02 \$	
Taxes	211 311,19 \$	
Total des déboursés		34 579 776,04 \$
Solde à la fin - valeur marchande		310 874 582,21 \$

Actif sous gestion / CASOM

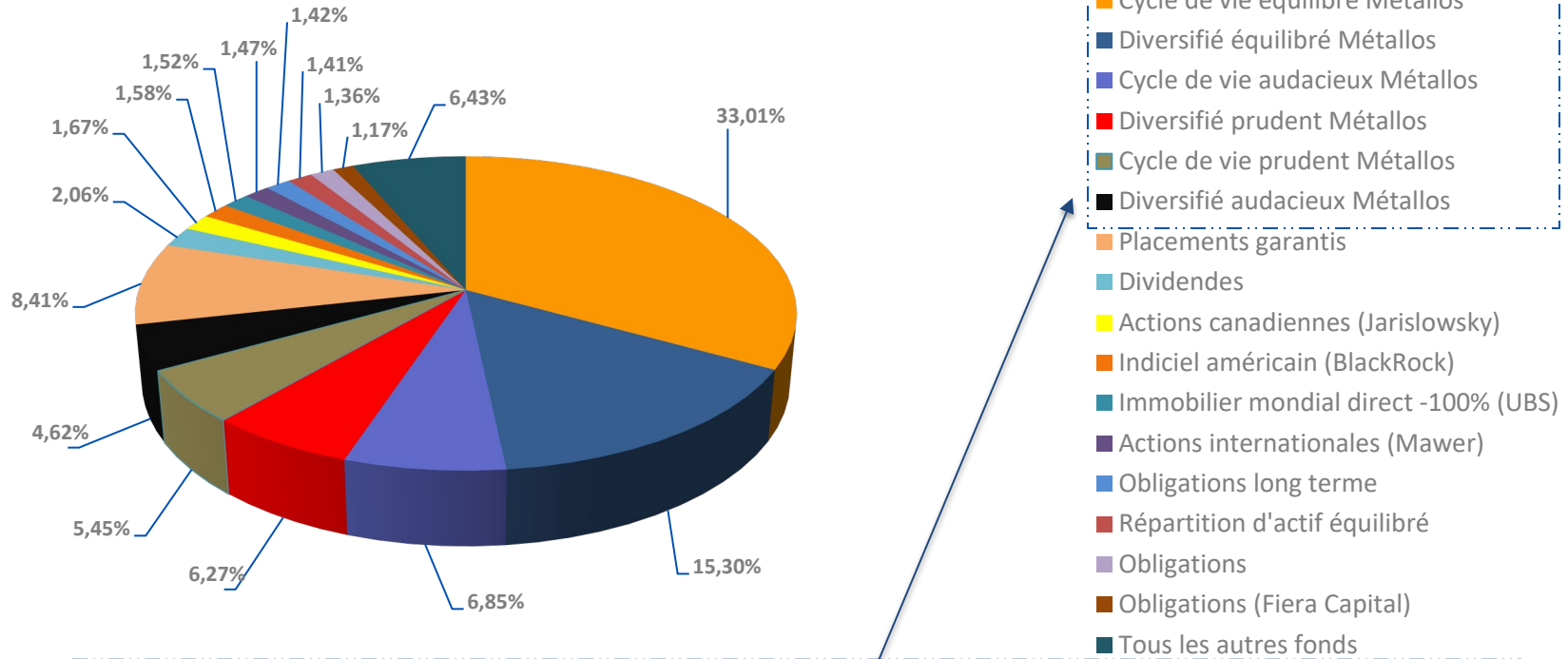
au 31 décembre 2024

En millions de \$



Administration – Répartition des placements

au 31 décembre 2024 (310 874 582 \$)



6 placements pour 71,50 % 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^e septembre 2024)

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

Métallos D5 et SC2 (Dominique Rochette), CELIAPP (émission 1^e novembre 2024)

Planification en vue : local 9996 (MFQ)

Rencontre le 18 février pour REER par retenue salariale local 9700 ABI

Administration

Actifs en vigueur au 31 décembre 2024

REER et CRI

- 75 groupes (3 617 comptes)
- 78 275 936 \$ (25,40 %)

RPA-CD

- 6 régimes (1 064 comptes)
- 74 349 016 \$ (23,92 %)

RRS

- 19 régimes (1 213 comptes)
- 49 275 936 \$ (15,85 %)

RPA-IO

- 4 régimes
- 40 366 343 \$ (12,98 %)

Ex-REER et Ex-CRI

- 41 groupes (1 357 comptes)
- 22 867 618 \$ (7,36 %)

FERR et FRV

- 17 groupes (218 comptes)
- 22 867 618 \$ (7,31 %)

NENR

- 21 groupes (259 comptes et SL)
- 10 671 647 \$ (3,40 %)

RPDB

- 5 groupes (318 comptes)
- 7 440 198 \$ (2,39 %)

CELI

- 11 groupes (143 comptes)
- 4 295 542 \$ (1,38 %)

CELIAPP

- 2 groupes (0 comptes)
- 0 \$ (0 %)

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

CELIAPP – Compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première maison

Administration

Série conseiller au 31 décembre 2024, SPRM

Actif sous gestion (10,1 % de 310 874 582 \$)

- 31 361 428 \$

Nombre de comptes (4,8 % de 8 189)

- 395

Dernières nouvelles ou réalisations

Février



Temps moyen d'attente au service à la clientèle **25% moins long** que l'indice de référence sur le marché.



iA Mobile au sommet du classement.



Q&R sur les tarifs (document à suivre - opinion de notre stratège en chef)

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 31 décembre 2024

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
DDA	7,83	12,33	15,94
1 an	7,83	12,33	15,94
2 ans	5,56	10,19	14,28
3 ans	3,83	5,49	6,30
4 ans	4,64	7,53	9,02
5 ans	4,88	7,60	9,40
7 ans	5,12	7,62	9,21
10 ans	4,79	7,29	8,95
Depuis le 10/12/2003	5,53	7,26	8,26
Frais annuel de gestion	0,696	0,733	0,637

Les portefeuilles cycle de vie Métallos

Rendements bruts et frais annuels de gestion

caisses individuelles – au 31 décembre 2024

(%)	Étendue Portfeuille Prudent	Étendue Portfeuille Équilibré	Étendue Portfeuille Audacieux
DDA	7,83 et 12,10	7,83 et 15,94	8,50 et 18,01
1 an	7,83 et 12,10	7,83 et 15,94	8,50 et 18,01
3 ans	3,83 et 5,41	3,83 et 6,30	4,08 et 7,14
5 ans	4,88 et 7,47	4,88 et 9,40	5,29 et 10,33
10 ans	4,52 et 7,26	4,84 et 9,07	5,38 et 9,96
Frais annuel de gestion	0,696 et 0,731	0,637 et 0,727	0,608 et 0,722

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)

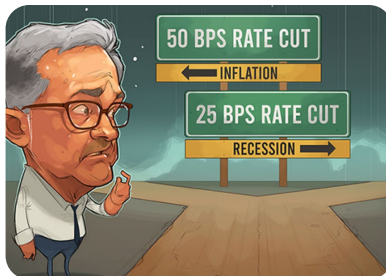
À L'ORDRE DU JOUR

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

2024 en résumé ...



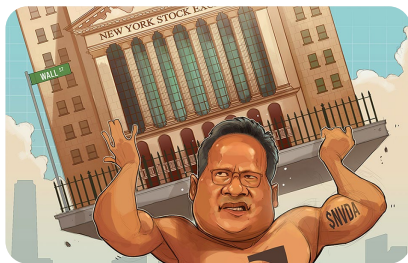
L'inflation ralentit, c'est moins évident aux États-Unis



Les banques centrales s'orientent vers des baisses de taux, la FED est plus hésitante



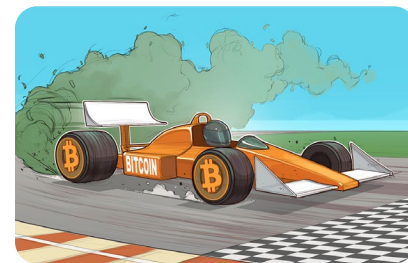
Les élections sont maintenant derrière nous



Nvidia et les mégacaps continuent de stimuler les marchés



Les marchés mondiaux atteignent des sommets historiques



Les titres spéculatifs s'enflamment

Tour d'horizon: économie et marchés

Cycle économique

- Les indicateurs avancés suggèrent une réaccélération de l'économie mondiale en 2025
- La politique commerciale de Trump dictera les performances relatives des régions en 2025

Actions

- Les actions mondiales en recherche d'orientation après une bonne cuvée en 2024
- Le moment venu pour une rotation sectorielle vers l'énergie, les industries, les financières et la santé?

Politique monétaire

- Après des coupures synchronisées en 2024, des divergences se dessinent en 2025
- La Fed est vue attentiste en 2025... est-ce que les marchés ont trop révisés leurs attentes?

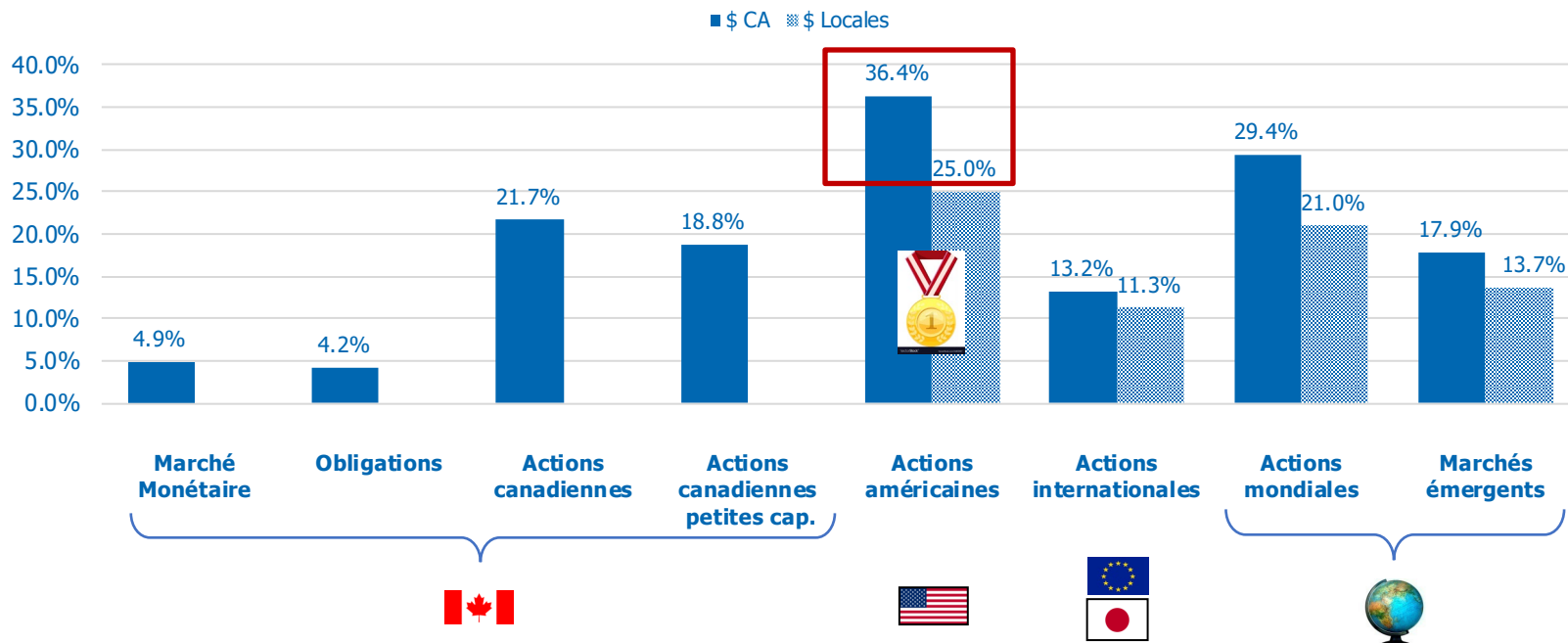
Obligations

- Le marché tente de décoder Trump 2.0, et voit plus d'inflation, moins de coupures de taux et une croissance économique faible
- La corrélation avec les actions est attendue à retourner au négatif

Performance des classes d'actifs

au 31 décembre 2024

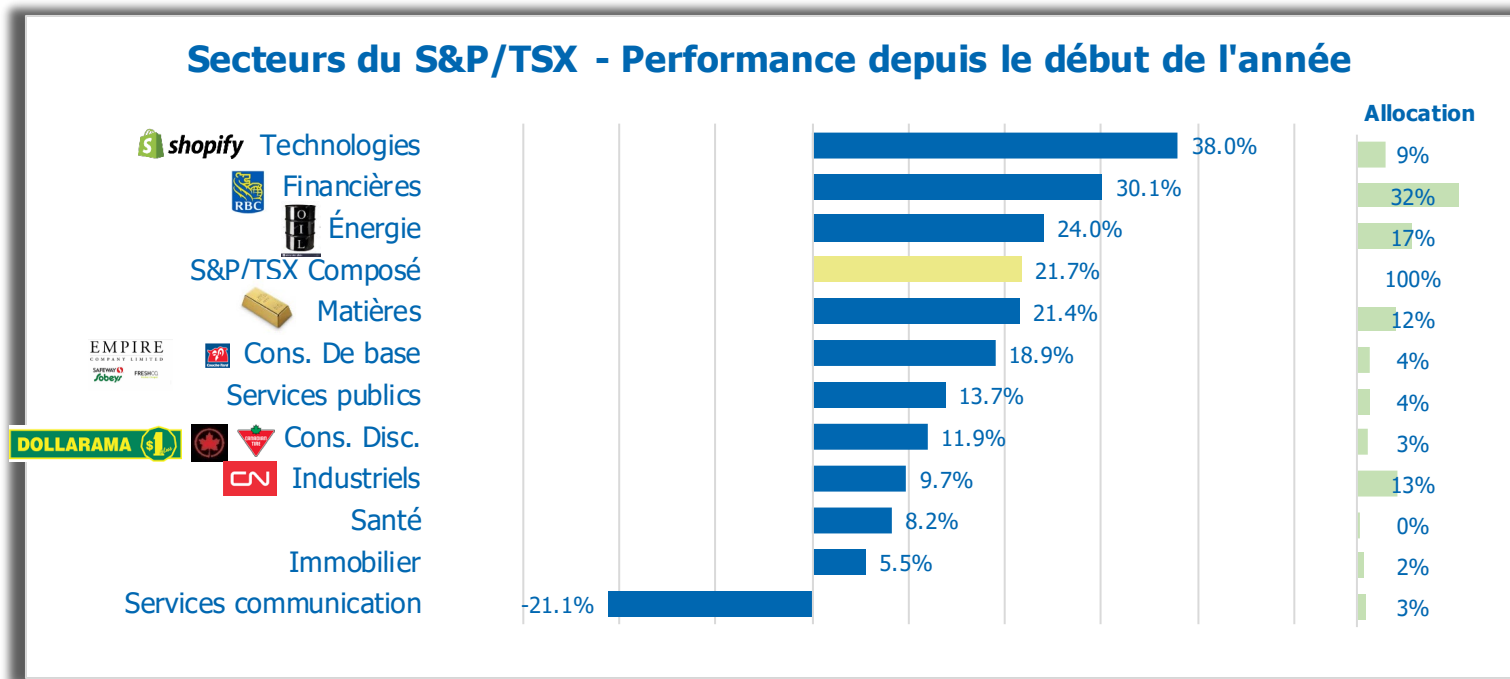
Rendements depuis le début de l'année 2024



*Rendements totaux incluant les dividendes

Rendements sectoriels du S&P TSX

au 31 décembre 2024



*Rendements totaux incluant les dividendes

Un environnement difficile pour le CAD



The value of \$1 Cdn in U.S. dollars (quarterly)



Source: Bank of Canada (CBC)

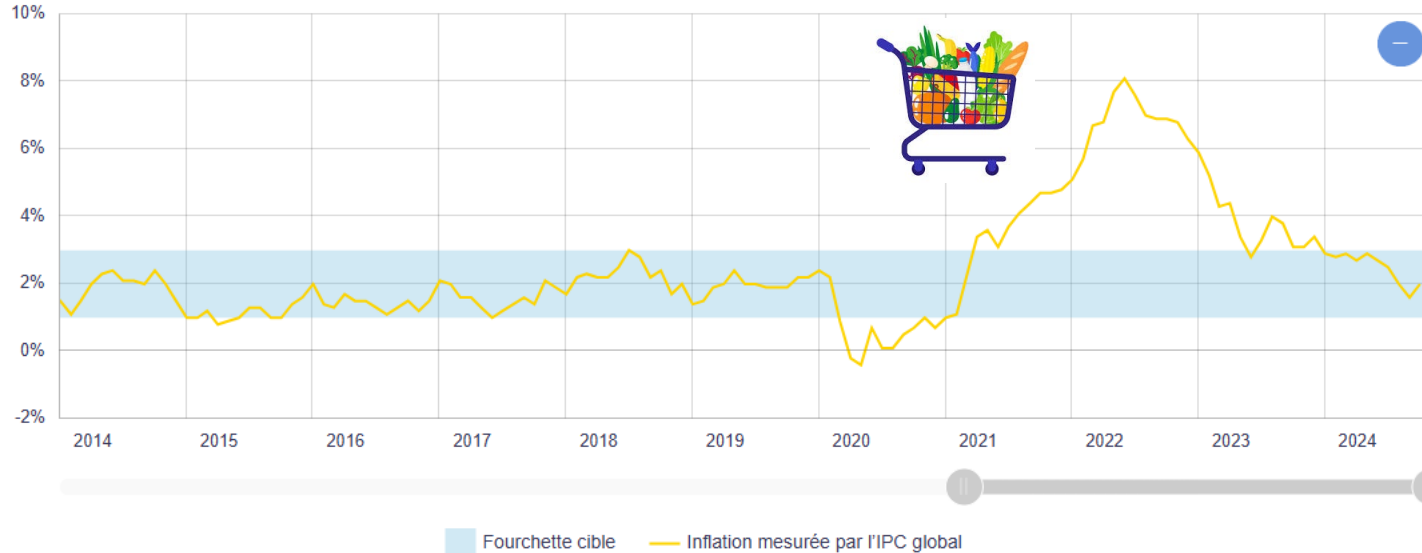
As at December 18th, 2024

Canada : Inflation est dans la zone ciblée



Indice des prix à la consommation

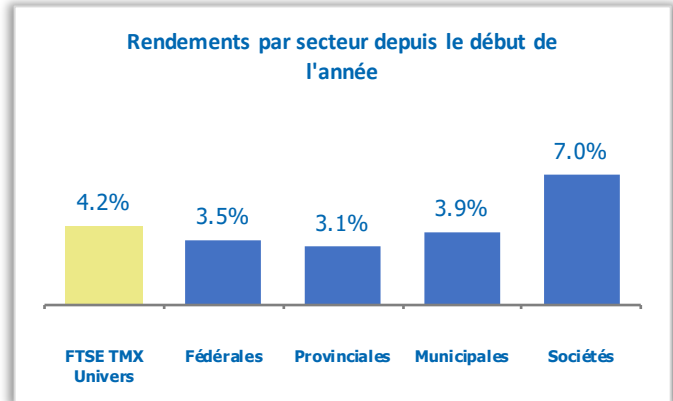
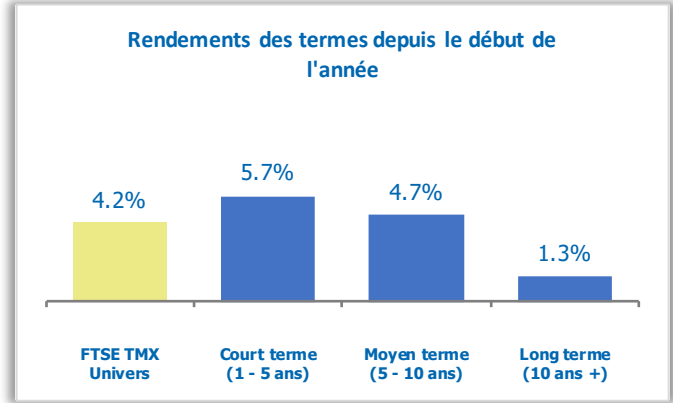
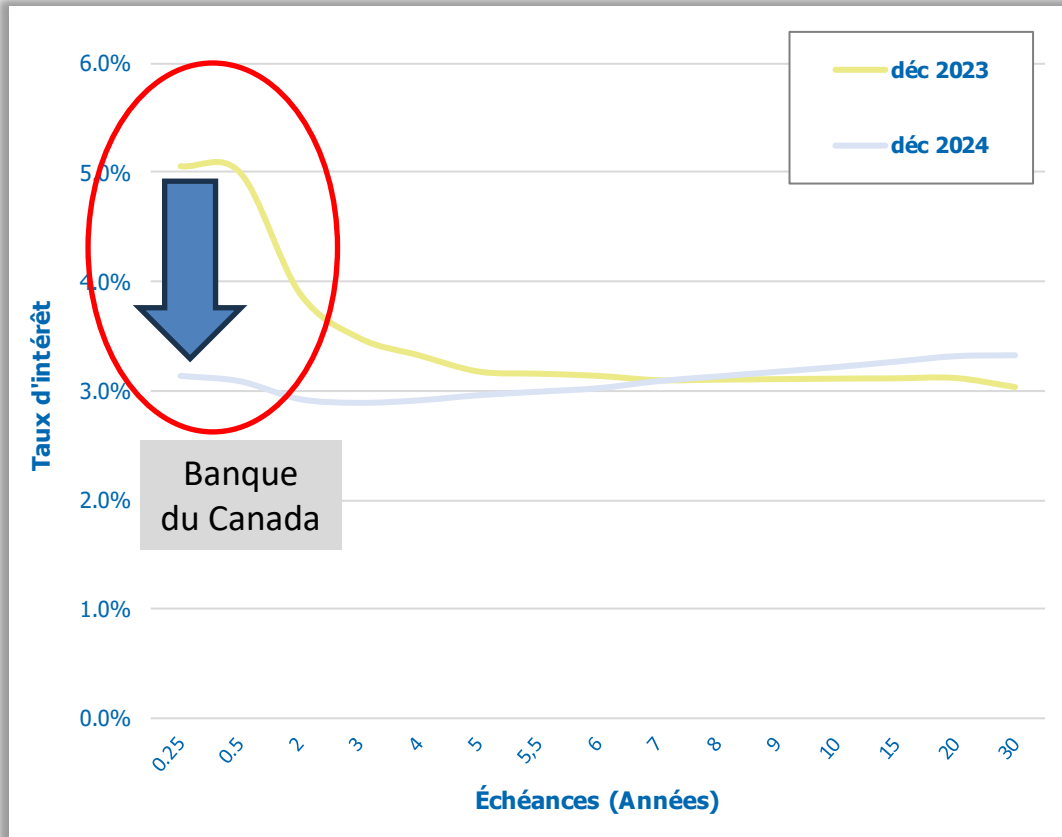
Taux de variation en glissement annuel



Composantes du panier de l'IPC : Logement (30 %), transports (17 %), alimentation (16 %), frais de subsistance, ameublement et équipement ménager (15 %), loisirs, éducation et lecture (9 %), santé et soins personnels (5 %), boissons alcoolisées et produits du tabac (5 %) et habillement et chaussures (3 %).

Marché obligataire canadien

au 31 décembre 2024

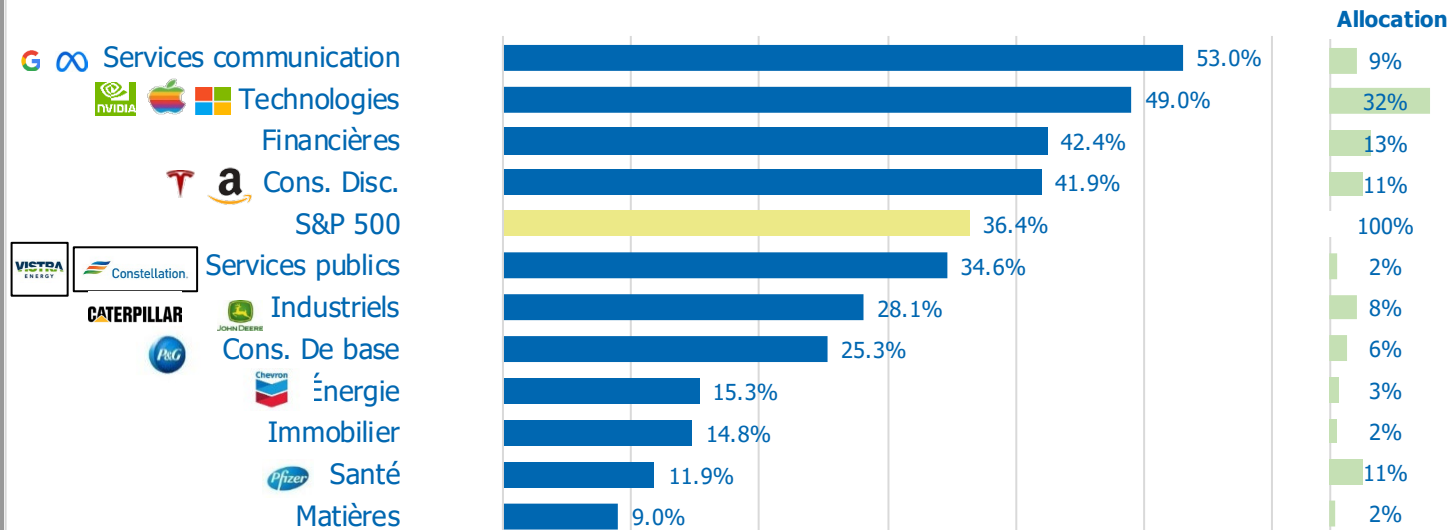


Rendements sectoriels du S&P 500

au 31 décembre 2024

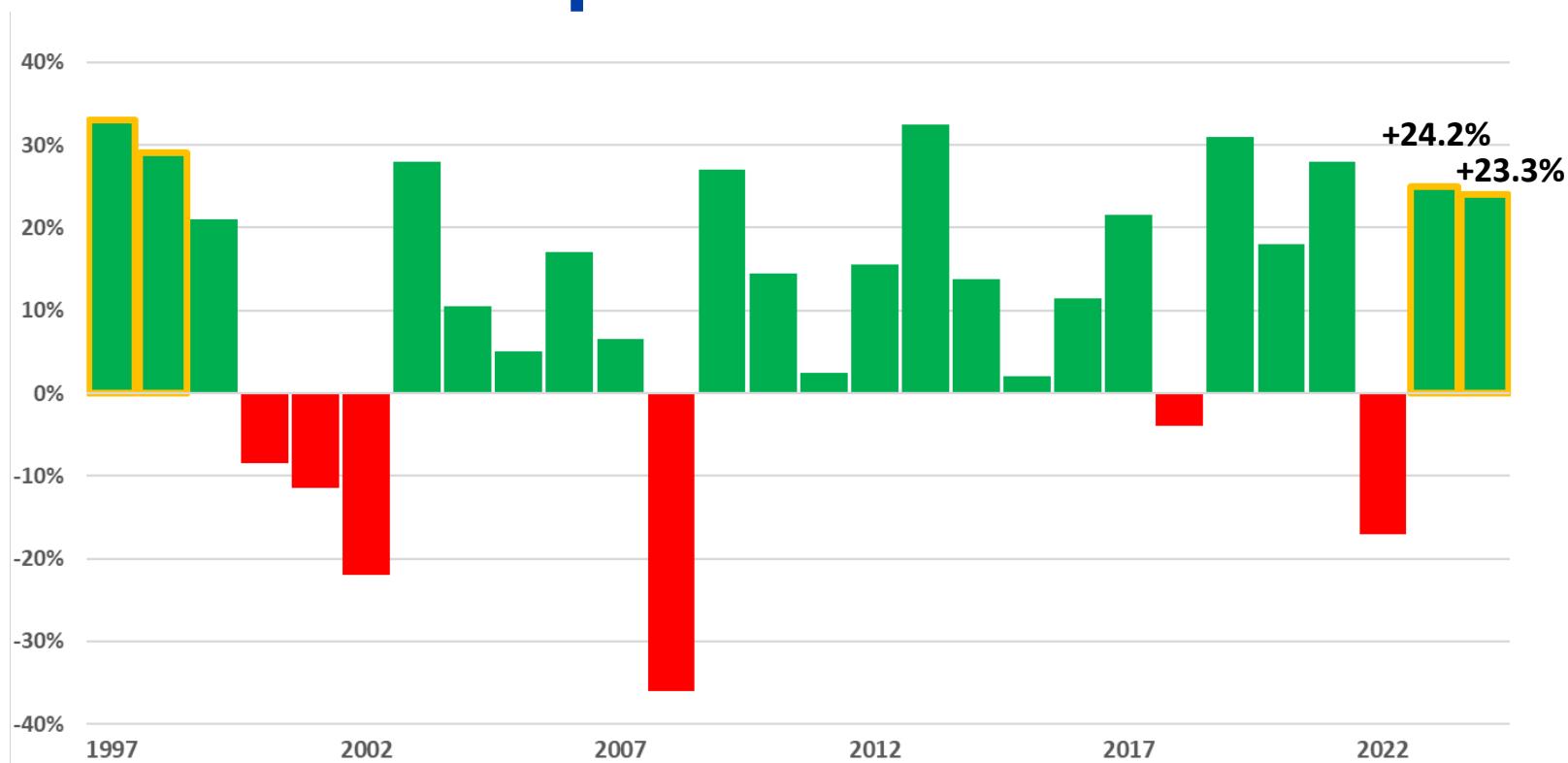


Secteurs du S&P 500 - Performance depuis le début de l'année



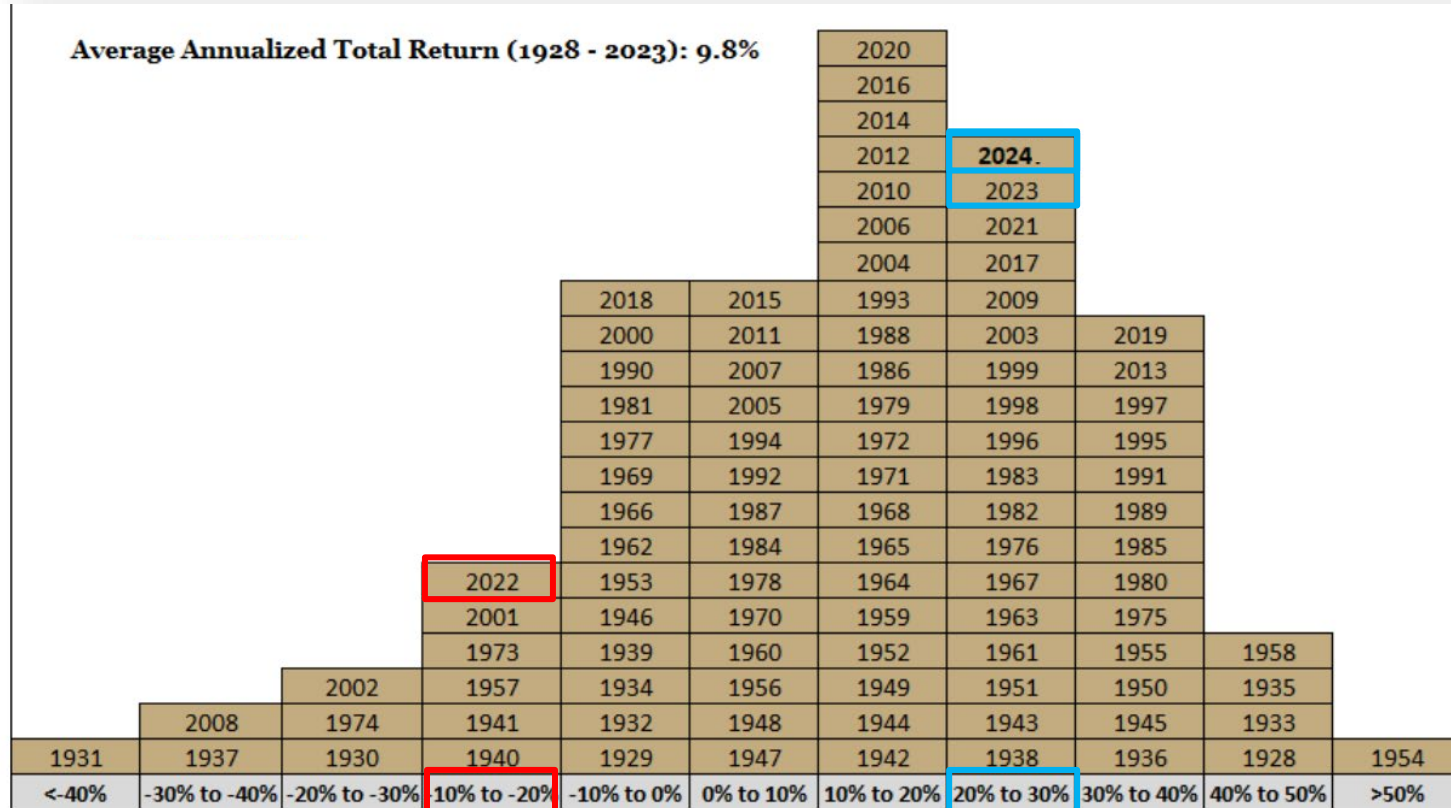
*Rendements totaux incluant les dividendes

Le S&P 500 conclut sa meilleure période de deux ans depuis la fin des années 90



*Source: S&P 500 Total % Returns, 1997-2024 (USD)

S&P 500: Rendements calendrier (1928-2024)



2024 – Autre année avec la même trame

Sans les MAG 7, le rendement du S&P 500 est réduit

Année

S&P 500

S&P 500 ex-Mag 7

2023

24.2%

4.1%

2024

23.3%

6.3%

Price return basis for 12-month returns 2023, 2024

Table: Phil Rosen, Opening Bell Daily • Created with Datawrapper



Magnificent Seven vs. S&P 500 in 2024



12 month market data up to December 31, 2024

Chart: Phil Rosen, Opening Bell Daily • Source: Bloomberg • Created with Datawrapper

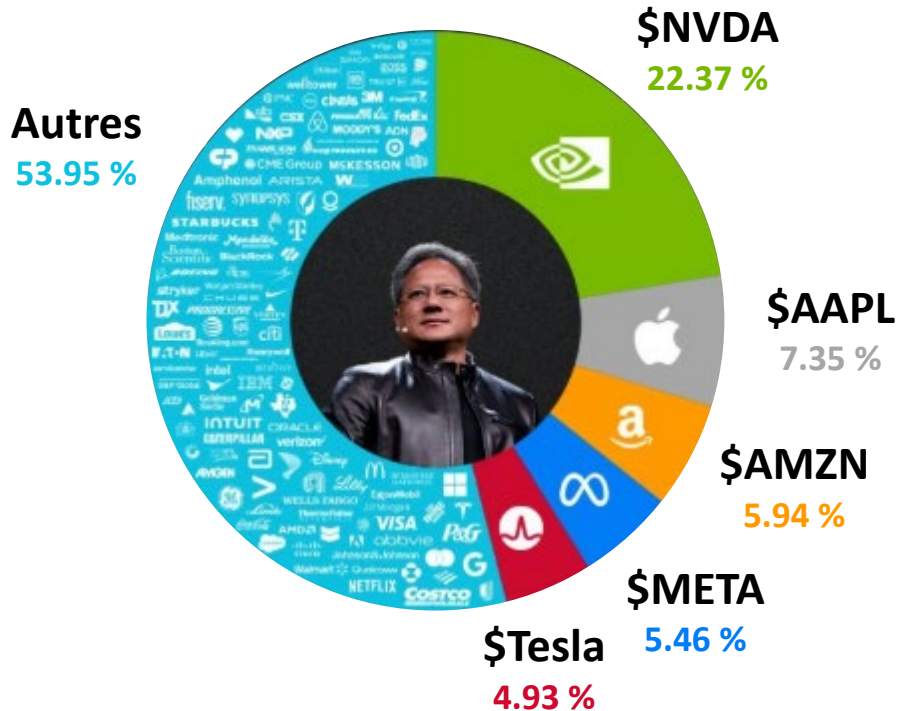


Un environnement des plus difficiles pour la gestion active.

Fait rare, l'indice mondial MSCI a terminé dans le 1er ou le 2e quartile deux années de suite.

Nvidia a porté le S&P 500 en 2024 - Encore

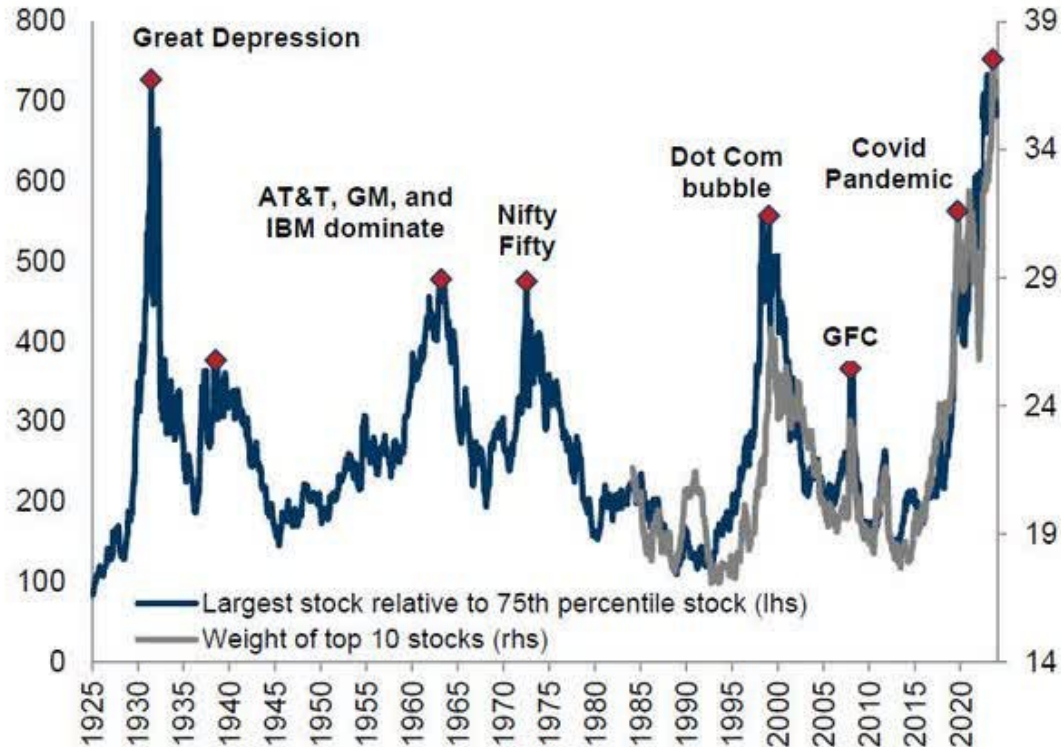
Contributions par titre au S&P 500



Ces 5 entreprises ont généré près de la moitié du rendement de l'indice S&P 500 en 2024.

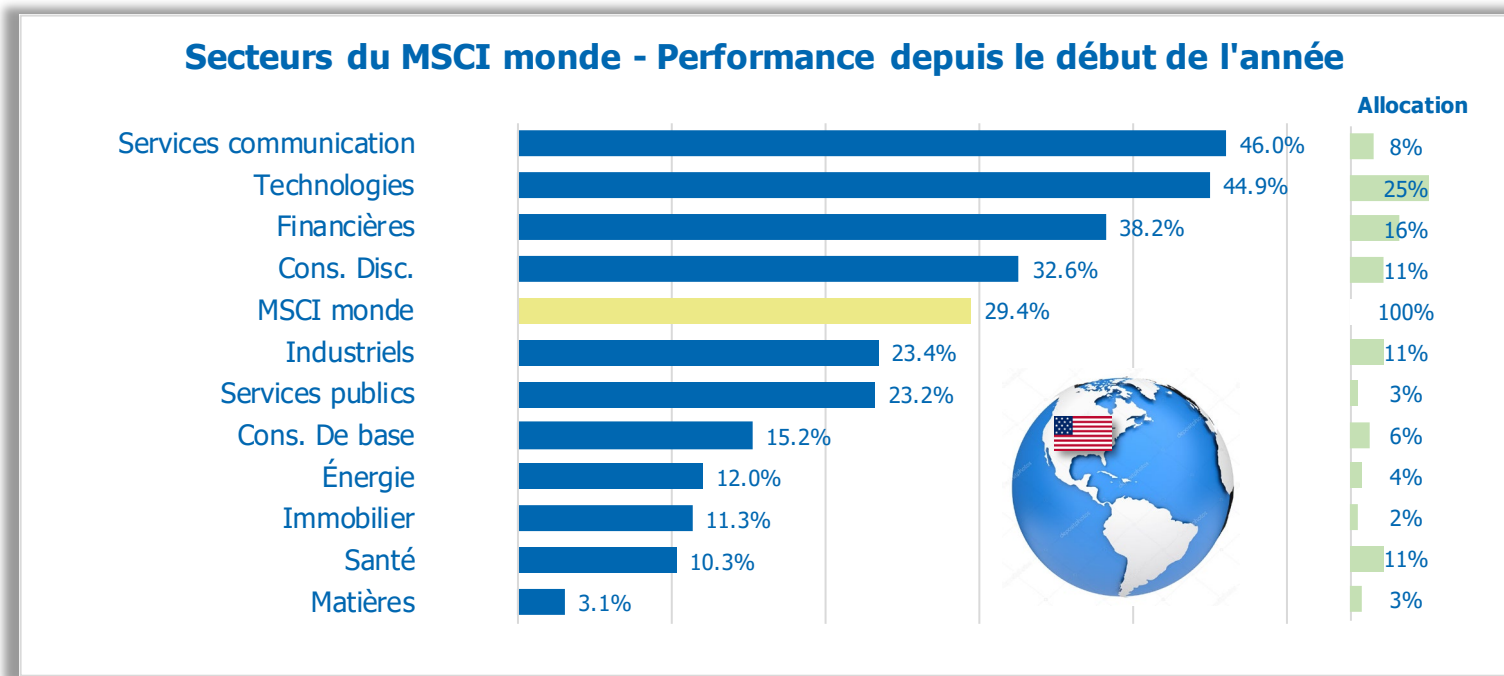
La diversification ne profite pas...

Le niveau de concentration actuel incite à la prudence et à la diversification



Rendements sectoriels du MSCI monde (2/3 = USA)

au 31 décembre 2024



*Rendements totaux incluant les dividendes



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 →](#)

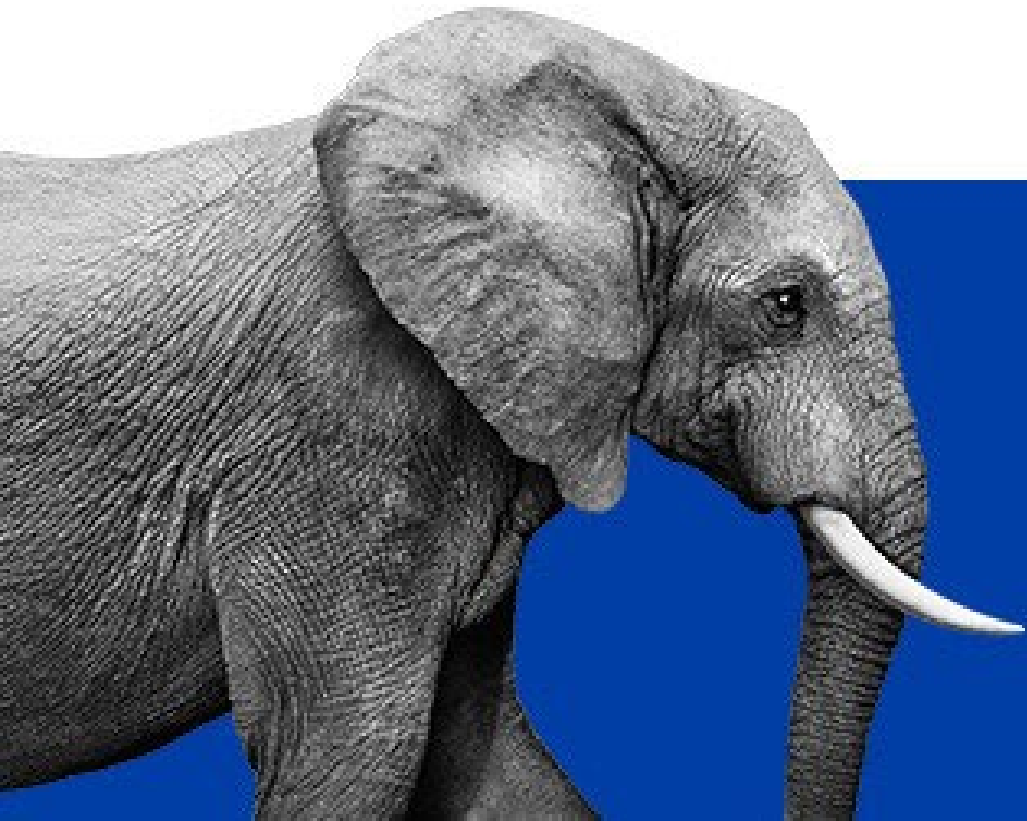
Divulgateion – autorisation

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.