

Régimes d'investissement offerts aux Métallos

Revue d'administration et de performance
des fonds Métallos au 30 juin 2022

Benoit Arsenault, BAA, AVC

Directeur senior, 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

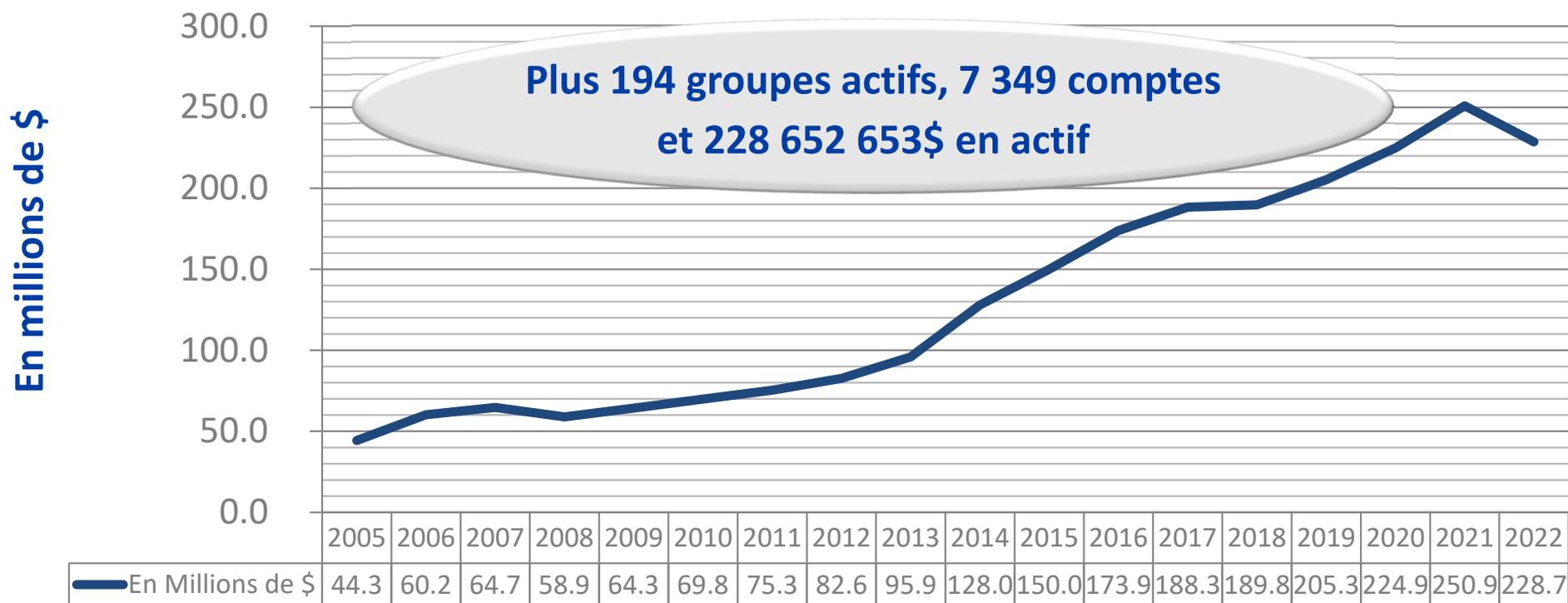
Administration

Actifs, DDA au 30 juin 2022

Solde au début - valeur marchande		250 865 889.30 \$
Dépôt - transfert externe	1 327 966.17 \$	
Dépôt - transfert interne	4 185 240.98 \$	
Dépôt - régulier	9 552 165.24 \$	
Dépôt - frais facturés	40 902.79 \$	
Revenus de placements	(23 151 047.16) \$	
Total des revenus		(8 044 771.98) \$
Déboursés - remboursement comptant	1 350 536.93 \$	
Déboursés - conservation des actifs	4 124 875.81 \$	
Déboursés - versement de rente	653 428.13 \$	
Déboursés - autres	7 203 508.94 \$	
Frais de gestion	596 942.27 \$	
Frais d'administration - frais facturés	43 947.50 \$	
Frais d'administration - frais de règlement	4 574.49 \$	
Frais d'administration - autres	- \$	
Frais externe	101 358.39 \$	
Taxes	89 292.08 \$	
Total des déboursés		14 168 464.54 \$
Solde à la fin - valeur marchande		228 652 652.78 \$

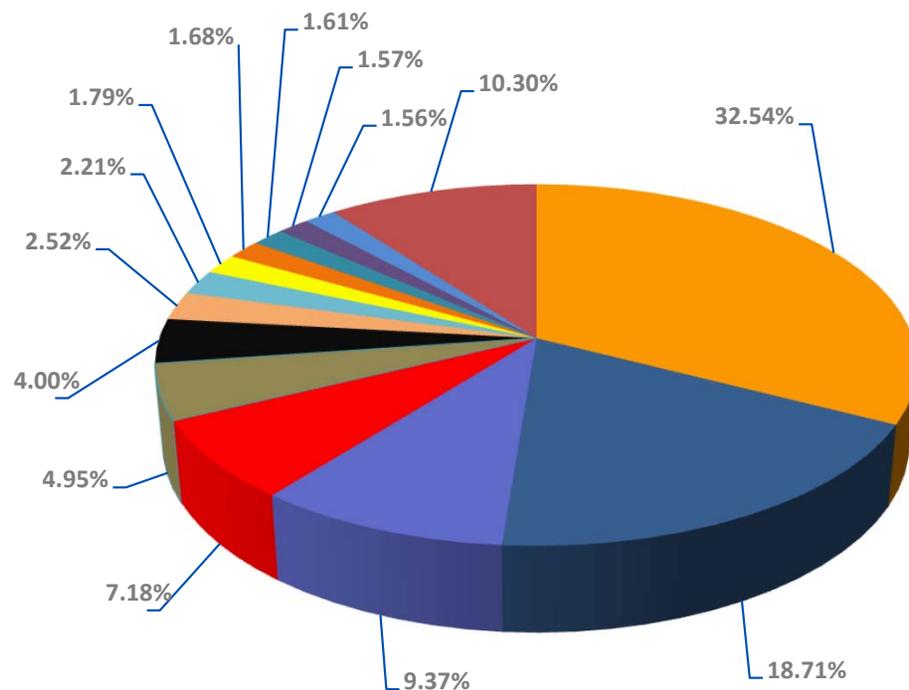
Actif sous gestion / CASOM

au 30 juin 2022



Administration – Répartition des placements

au 30 juin 2022 (228 652 652,78 \$)



- Cycle de vie équilibré Métallos
- Diversifié équilibré Métallos
- Diversifié prudent Métallos
- Cycle de vie prudent Métallos
- Cycle de vie audacieux Métallos
- Diversifié audacieux Métallos
- Dividendes
- Placements garantis
- Actions canadiennes (Jarislowsky)
- Immobiliers mondial direct -100% (UBS)
- Répartition d'actif équilibré
- Obligations
- Indiciel d'obligations can. (BlackRock)
- Tous les autres fonds

6 placements pour 76,76 % i.e. les 3 portefeuilles cycle de vie et les 3 fonds diversifiés Métallos

Administration

Nouveaux groupes en 2022

Minerai de fer Québec, local 9996 → REER, CELI et NE (fonds d'aide)

Buanderie Blanchelle, local 9414 → REER

Administration

Actifs en vigueur au 30 juin 2022

REER et CRI

- 80 groupes (3 442 comptes)
- 59 655 302 \$ (26 %)

RPA-CD

- 5 régimes (887 comptes)
- 52 296 513 \$ (23 %)

RRS

- 19 régimes (1 092 comptes)
- 39 209 800 \$ (17 %)

RPA-IO

- 4 régimes
- 32 572 221 \$ (14 %)

FERR et FRV

- 22 groupes (182 comptes)
- 15 755 710 \$ (7 %)

Ex-REER et Ex-CRI

- 40 groupes (999 comptes)
- 15 822 396 \$ (7 %)

RPDB

- 4 groupes (289 comptes)
- 5 579 056 \$ (2 %)

NENR

- 19 groupes (256 comptes et SL)
- 4 763 518 \$ (2 %)

CELI

- 8 groupes (96 comptes)
- 3 003 360 \$ (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 2022

Actif sous gestion (11,1 % de 228 652 653 \$)

- 25 331 384 \$ (- 389 733 \$ depuis le 31 mars 2022)

Nombre de comptes (5,3 % de 7 349)

- 388 (+ 1 depuis le 31 mars 2022)

Dernières nouvelles

Septembre 2022



Balado à vos intérêts : l'expresso de l'actualité financière (mot de passe: ia)

<https://iactuel.ia.ca/publications/2022-07-21/balado-a-vos-interets-lespresso-de-lactualite-financiere>

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 – DDA au 30 juin 2022

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
DDA	- 4,35	- 8,75	- 12,72
1 an	0,98	- 2,18	- 6,20
2 ans	2,50	5,60	7,22
3 ans	3,39	5,30	6,36
4 ans	4,30	5,97	6,82
5 ans	4,24	6,12	7,19
7 ans	4,14	6,22	7,34
10 ans	4,80	7,36	9,19
Depuis le 10/12/2003	5,40	6,82	7,56
Frais annuel de gestion	0,620	0,613	0,584

Les portefeuilles cycle de vie Métallos

Rendements bruts et frais annuels de gestion

caisses individuelles – DDA au 30 juin 2022

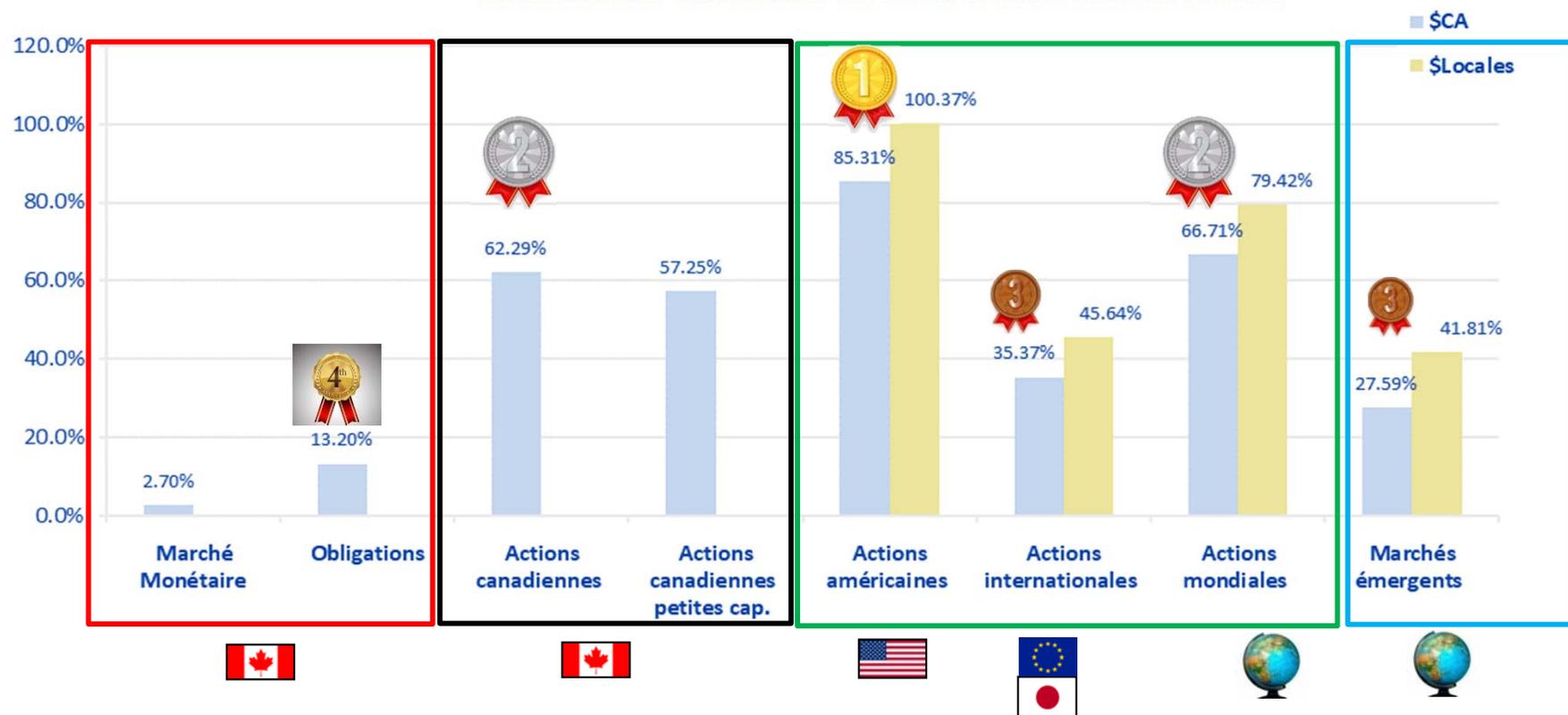
(%)	Étendue Portfeuille Prudent	Étendue Portfeuille Équilibré	Étendue Portfeuille Audacieux
DDA	- 4,35 et - 8,53	- 2,42 et - 4,35	- 5,01 et - 14,16
1 an	0,98 et -2,02	0,98 et -6,20	0,51 et - 7,07
3 ans	3,39 et 5,24	3,39 et 6,36	3,70 et 6,61
5 ans	4,24 et 6,03	4,26 et 7,19	4,57 et 7,56
10 ans	4,10 et 7,38	5,09 et 9,13	5,98 et 10,11
Frais annuel de gestion	0,620 et 0,613	0,620 et 0,584	0,619 et 0,588

À L'ORDRE DU JOUR

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

Rendements cumulatifs du marché 2019-2021

Rendements cumulatifs de 2019 à 2021 inclusivement



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Sommaire au 30 juin 2022

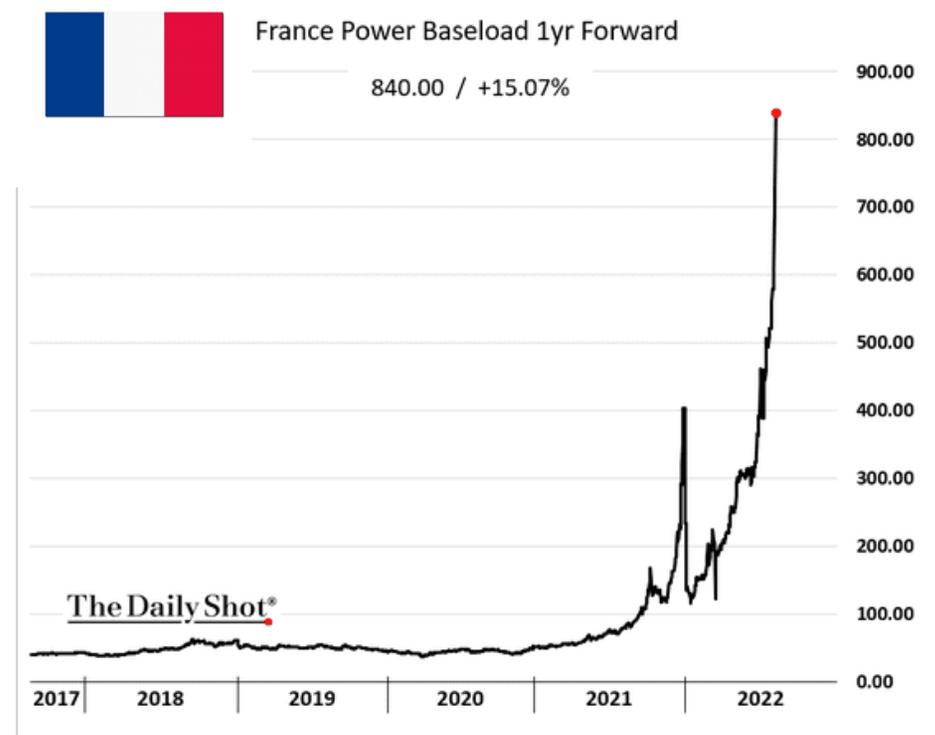
Le deuxième trimestre de 2022 s'est avéré être l'un des pires de l'histoire, tant pour les obligations que pour les actions.

Les **banques centrales** sont entrées dans l'année sous la pression d'une hausse massive des taux d'intérêt, après deux années de politiques fiscales et monétaires extraordinaires, ce qui a entraîné une hausse des taux d'intérêt sur toute la courbe.

L'**indice S&P 500** est officiellement dans un marché baissier, après avoir chuté de plus de 20 % depuis le sommet du 3 janvier 2022.

Le **marché boursier canadien** a continué à surperformer les actions américaines au cours du trimestre, sa composition sectorielle titrée vers les valeurs de "valeur" ayant agi comme un vent positif dans un environnement de marché caractérisé par des taux plus élevés et des prix des matières premières plus élevés.

Europe : Le prix de l'énergie en forte hausse



Les indicateurs avancés suggèrent que la faiblesse sera étendue (OCDE)

Indices économiques avancés de l'OCDE : Indice de diffusion

% des pays avec IEA dépassant 100



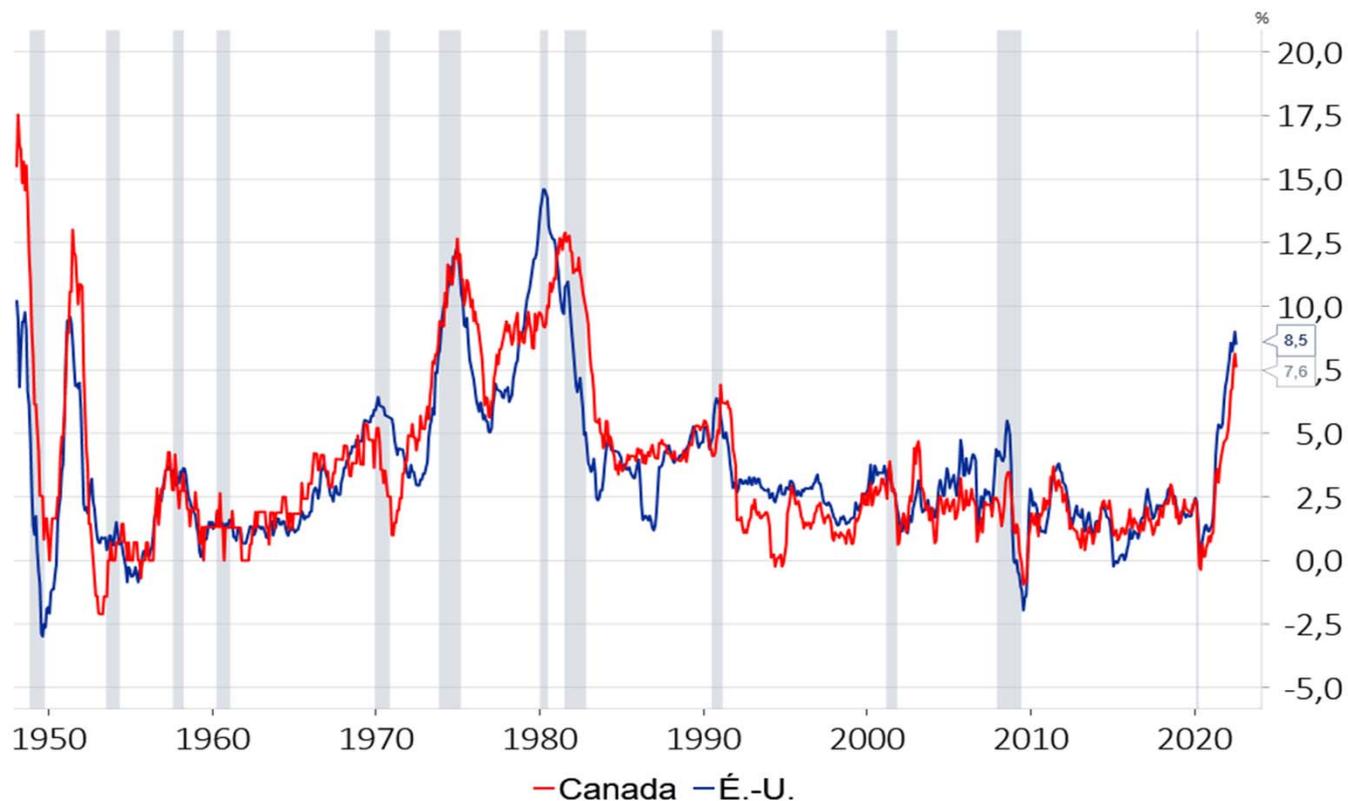
Les indicateurs composites avancés de l'OCDE (135 pays) sont des indicateurs cycliques, qui dépendent de facteurs tels que les carnets de commande, les permis de construire, les indicateurs de confiance, les taux d'intérêt à long terme, les immatriculations de voitures neuves, etc. Les incertitudes persistantes liées à la guerre en Ukraine, à la COVID-19, aux perturbations de la chaîne d'approvisionnement et à l'impact de l'inflation élevée sur le revenu réel des ménages.

OCDE: Organisation de coopération et de développement économiques

Inflation : Le sommet atteint en juin?

Inflation totale: Canada vs É.-U.

A/A, %



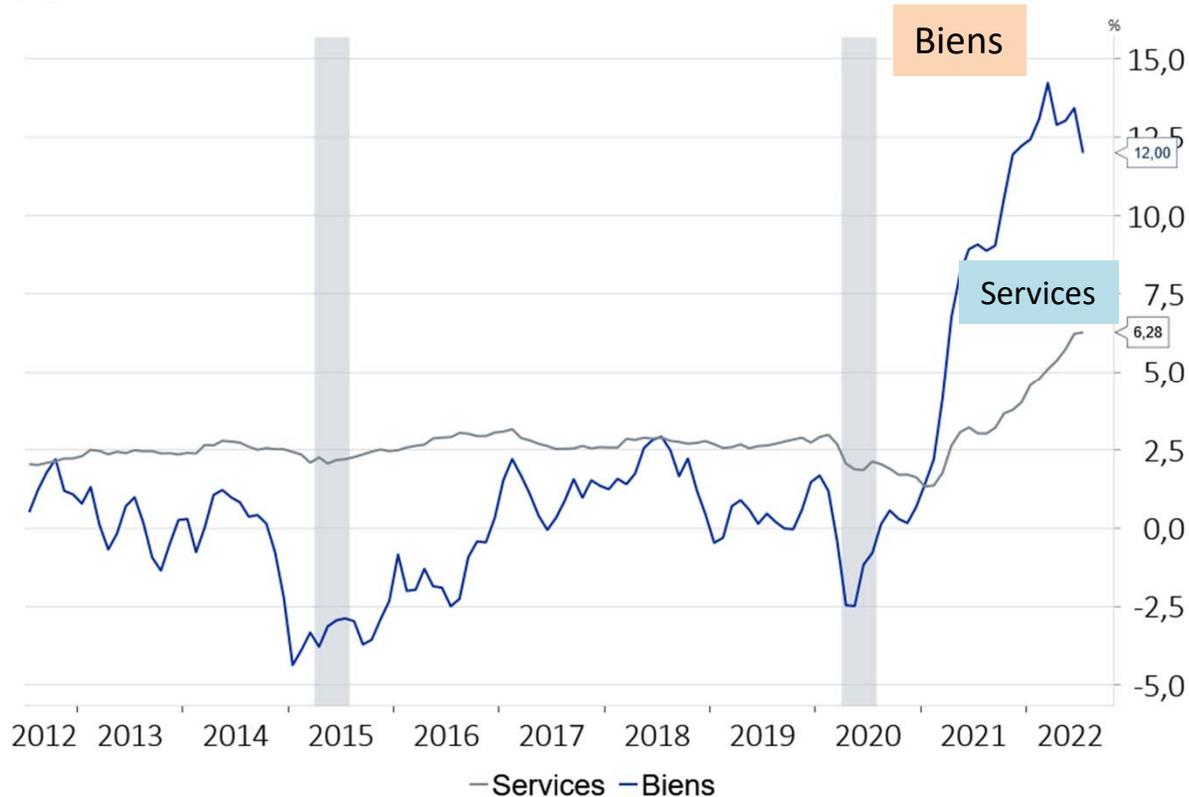
La baisse des prix de l'essence et le ralentissement de l'inflation sur les véhicules neufs et d'occasion sont à l'origine de la majeure partie de la baisse.

IA Gestion de Placements, Macrobond

L'inflation des services demeure à surveiller

É.-U.: Inflation des biens vs services

%, A/A



Les banques centrales se concentreront probablement sur l'inflation des services au cours des prochains trimestres, supportée par la hausse des salaires

Le ralentissement économique aura un impact sur les profits des entreprises...

S&P 500 : Bénéfices vs cycle de politique monétaire mondiale

Dernière décision des banques centrales: Coupure (+1), Hausse (-1)

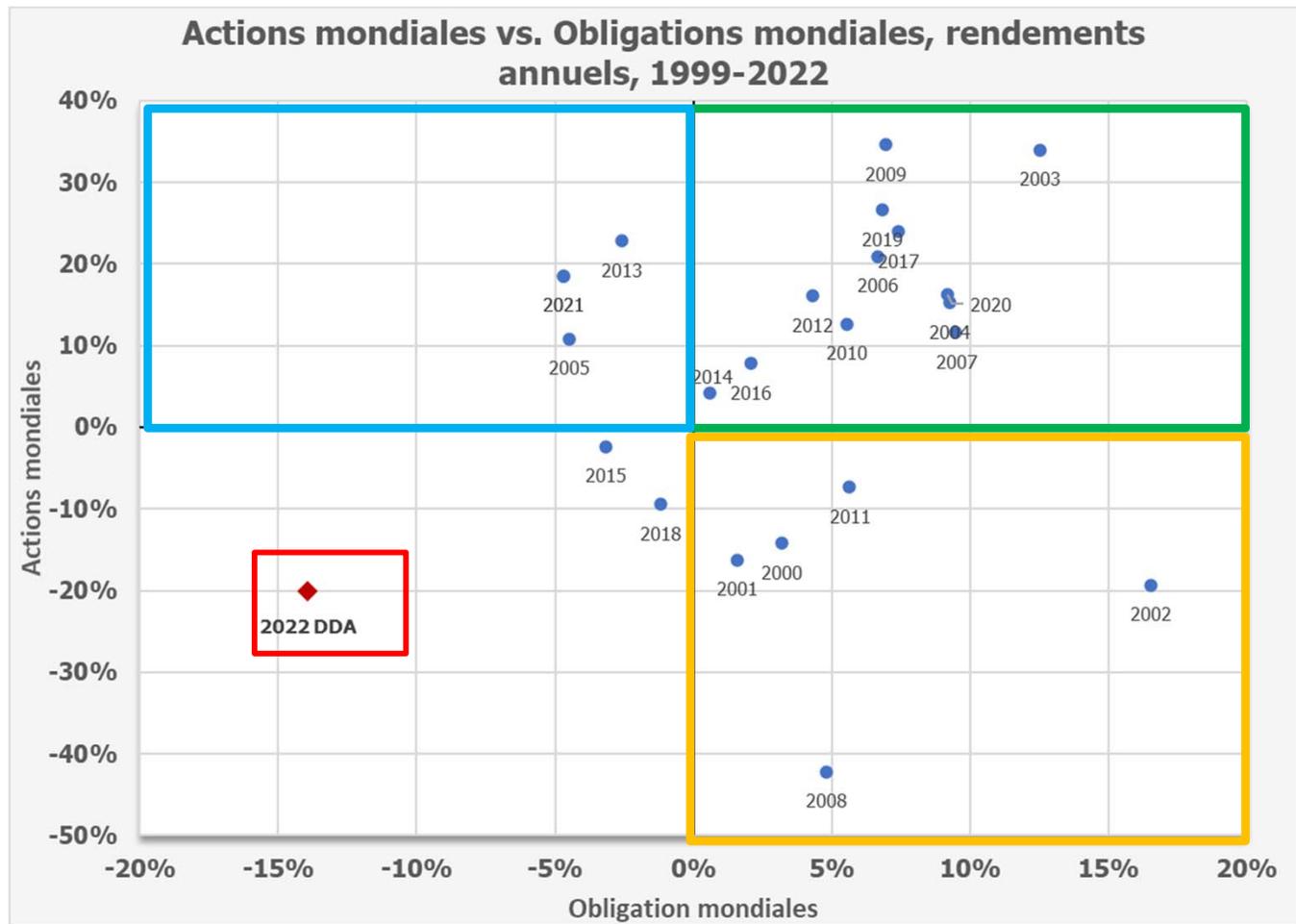


— S&P 500 - Croissance des bénéfices LTM, A/A, (G)

— Indice de décisions des banques centrales - avancé de 18 mois, (D)

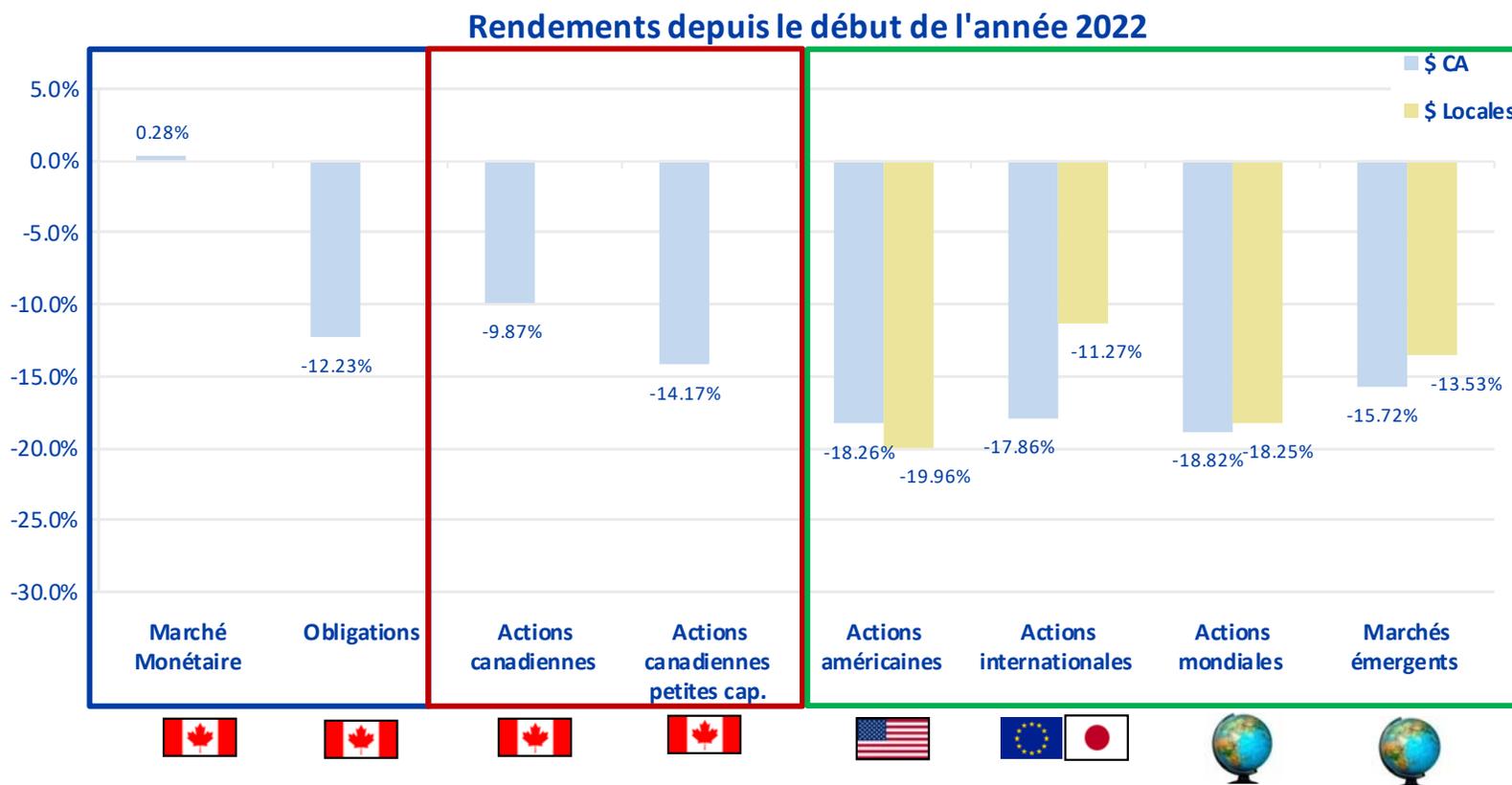
IA Gestion de Placements, Macrobond

2022 : Une année hors standard



Performance des classes d'actifs

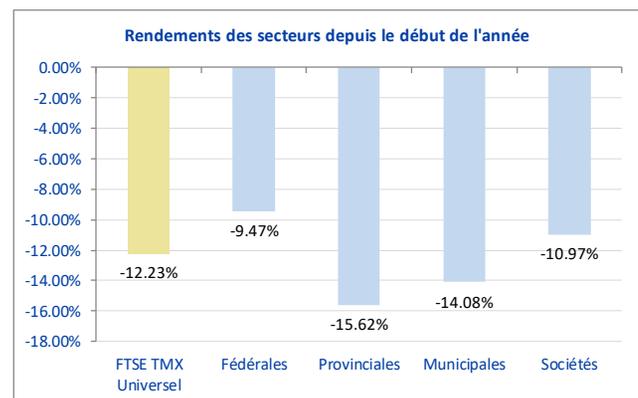
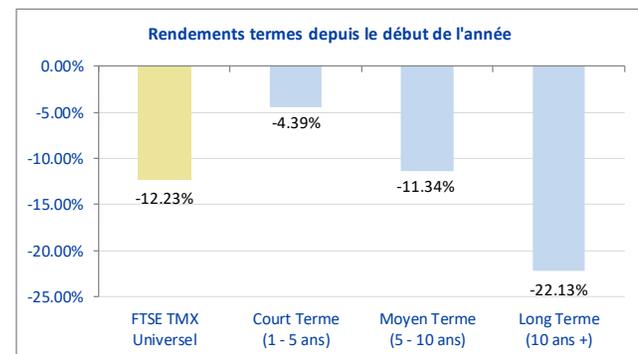
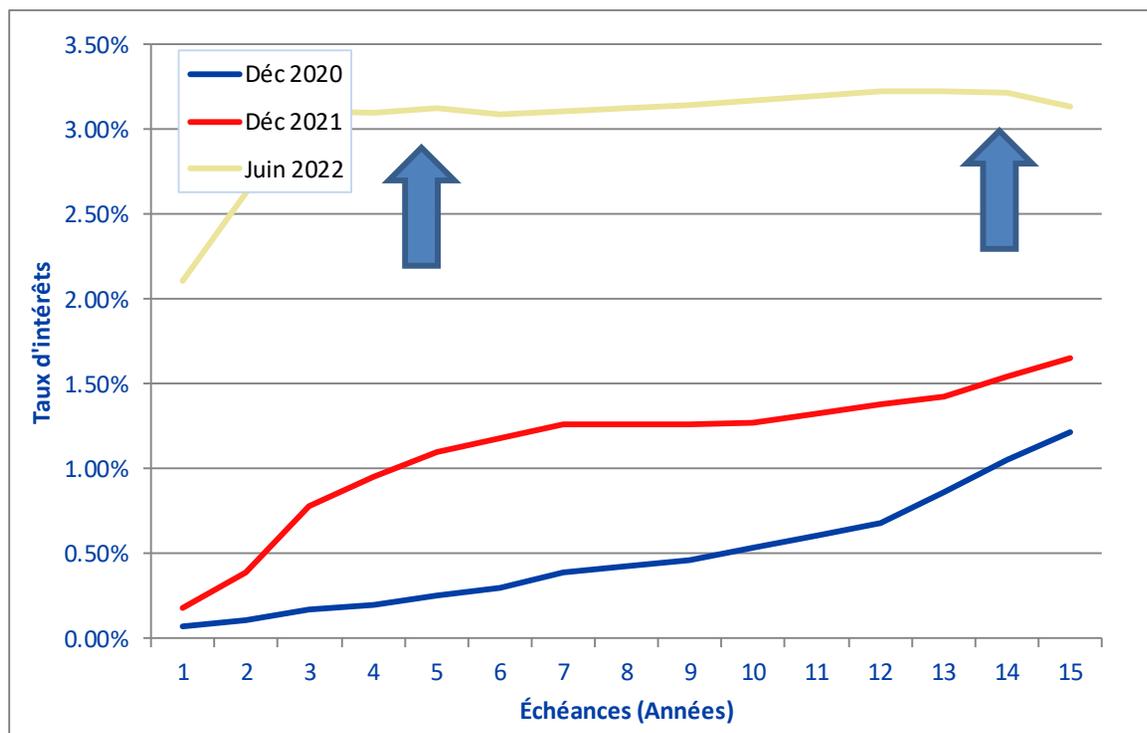
6 mois au 30 juin 2022*



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Marché obligataire canadien

6 mois au 30 juin 2022*



Connaissez-vous bien votre indice boursier?

Différente composition = rendement différent

Au 31 mars 2022



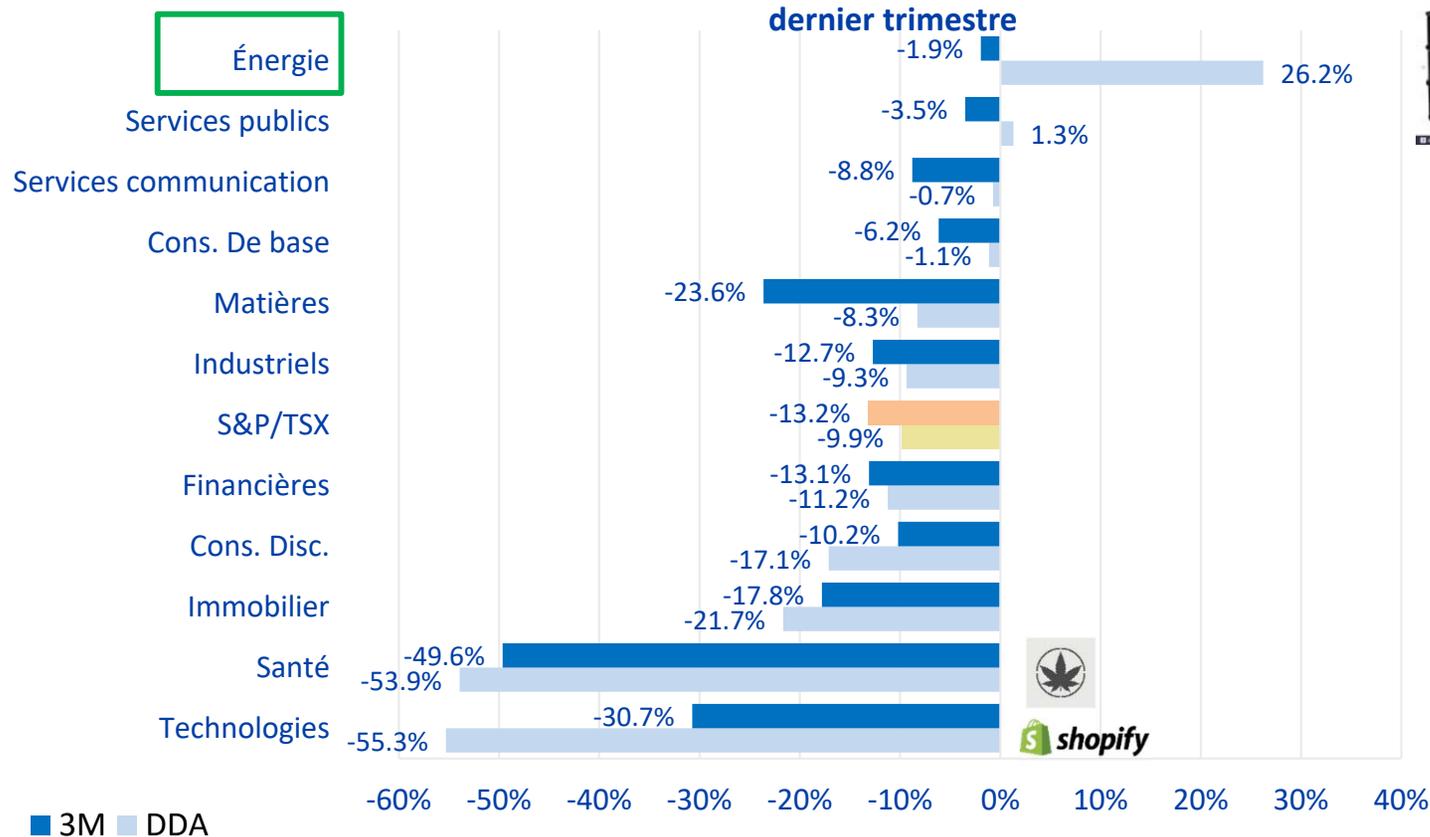
	S&P 500	Secteurs	TSX	
	3,5 %	Énergie	16,3 %	
	2,6 %	Matières	13,2 %	
CATERPILLAR	7,9 %	Industriels	12,0 %	
	12,0 %	Consommation discrétionnaire	3,2 %	
	6,1 %	Consommation de base	3,8 %	
	13,3 %	Santé	0,7 %	
	11,4 %	Financières	31,7 %	
	28,2 %	Technologies	6,7 %	
	9,7 %	Services de communications	5,0 %	
	2,6 %	Services publics	4,6 %	
	2,7 %	Immobilier	2,8 %	

Rendements des secteurs du S&P/TSX

3 mois et 6 mois au 30 juin 2022*



Rendements sectoriels du S&P/TSX depuis le début de l'année et depuis le dernier trimestre



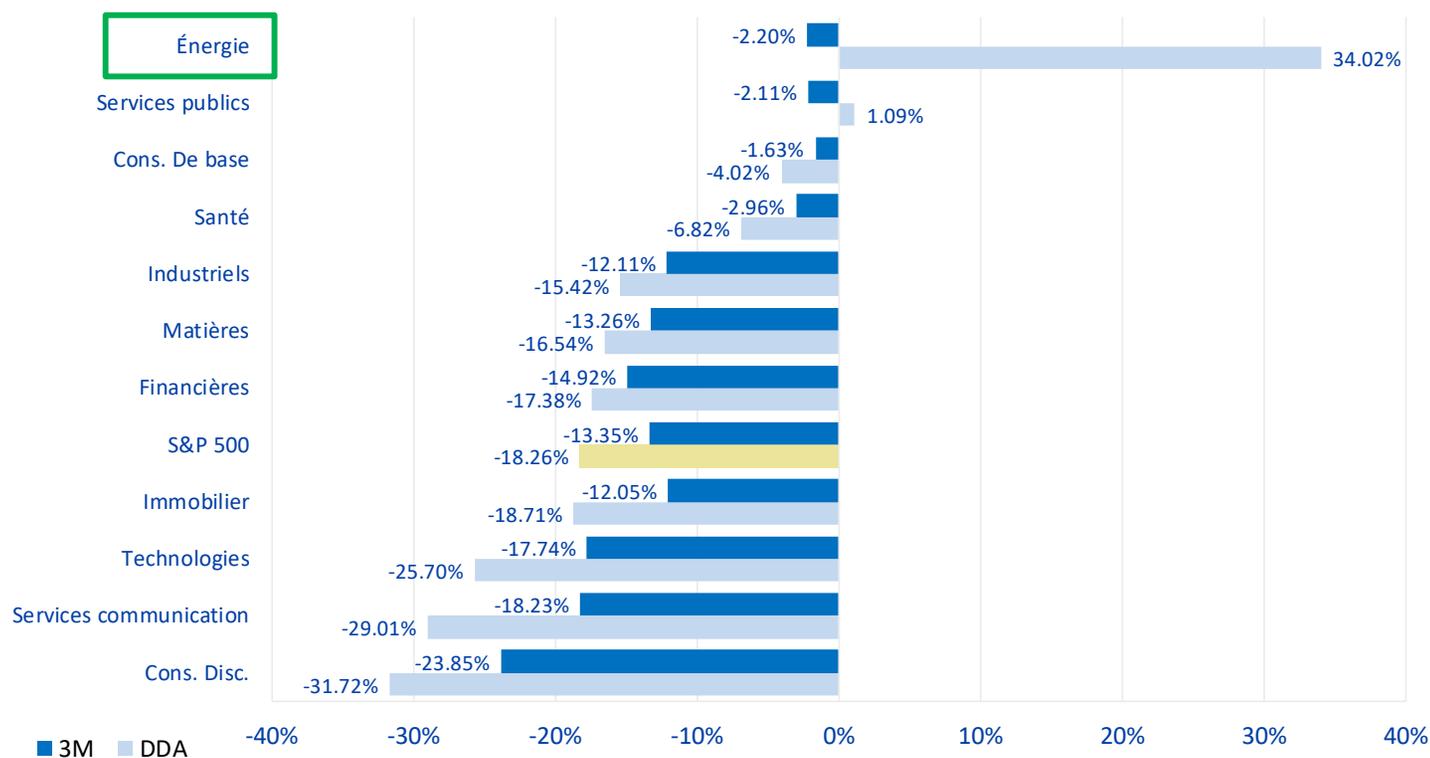
*Rendements totaux, incluant les dividendes

Rendements des secteurs du S&P 500 (\$CA)

3 mois et 6 mois au 30 juin 2022*



Rendements sectoriels du S&P 500 (\$CA) depuis le début de l'année et depuis le dernier trimestre



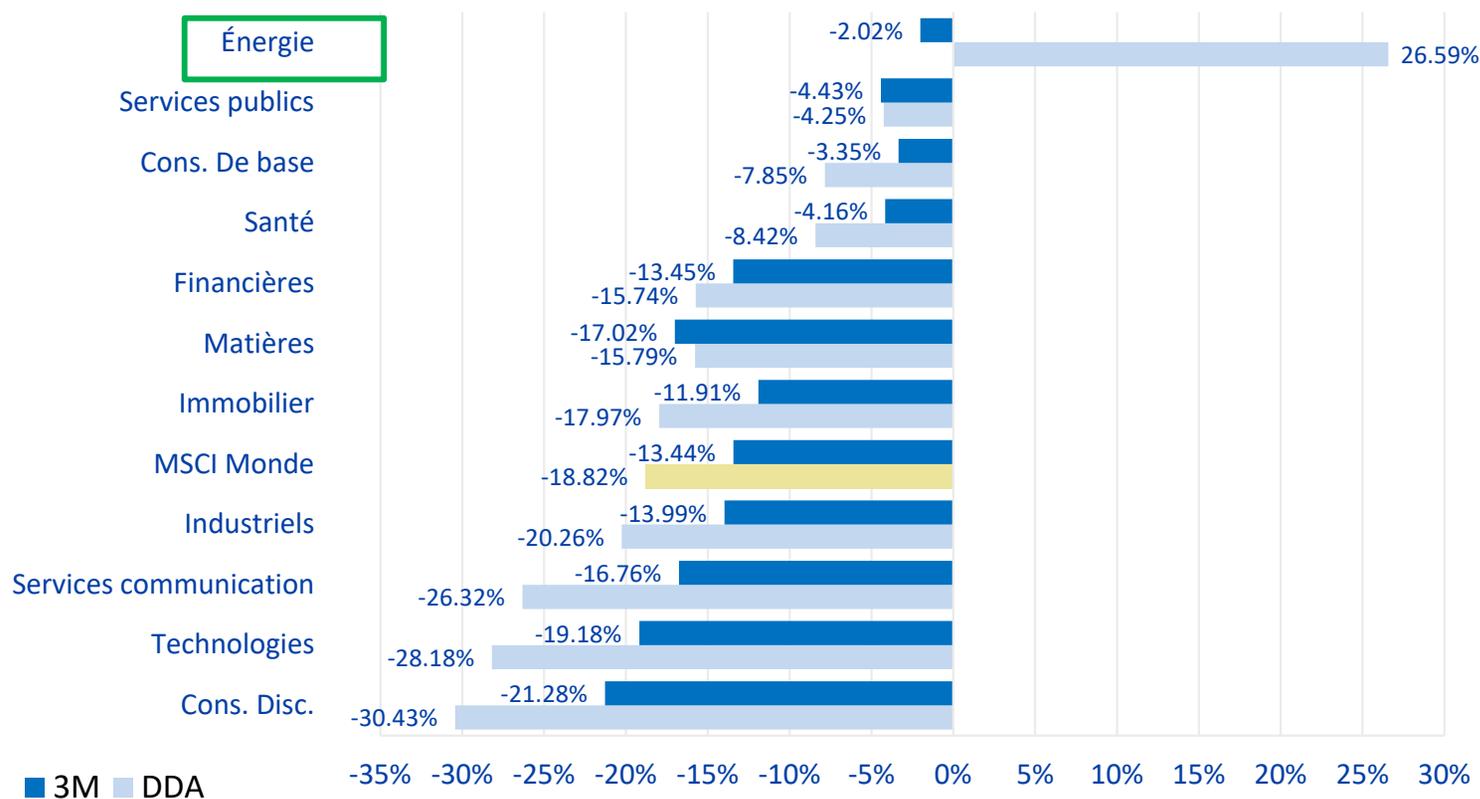
*Rendements totaux, incluant les dividendes

Rendements des secteurs du MSCI Monde (\$CA)

3 mois et 6 mois au 30 juin 2022*



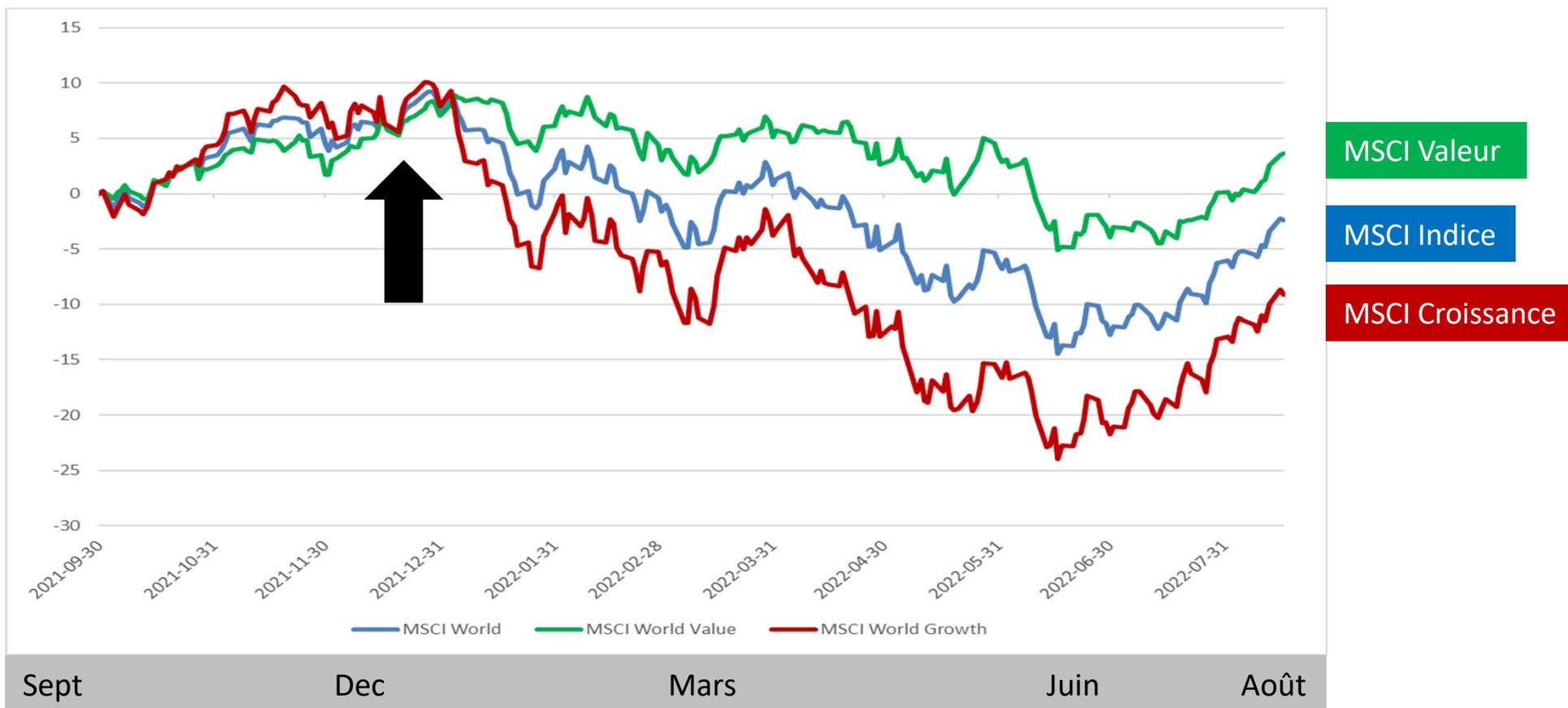
Rendements sectoriels du MSCI Monde (\$CA) depuis le début de l'année et depuis le dernier trimestre



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Depuis décembre 2021, c'est plus difficile

Malgré tout, le style valeur fait mieux



S&P 500 depuis le début de l'année





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 ▾

Revues économiques hebdomadaires

Emploi : avantage clair au Canada

8 octobre 2021 | Sébastien McMahon | 



Économie et
finance 101

[Consulter les capsules →](#)

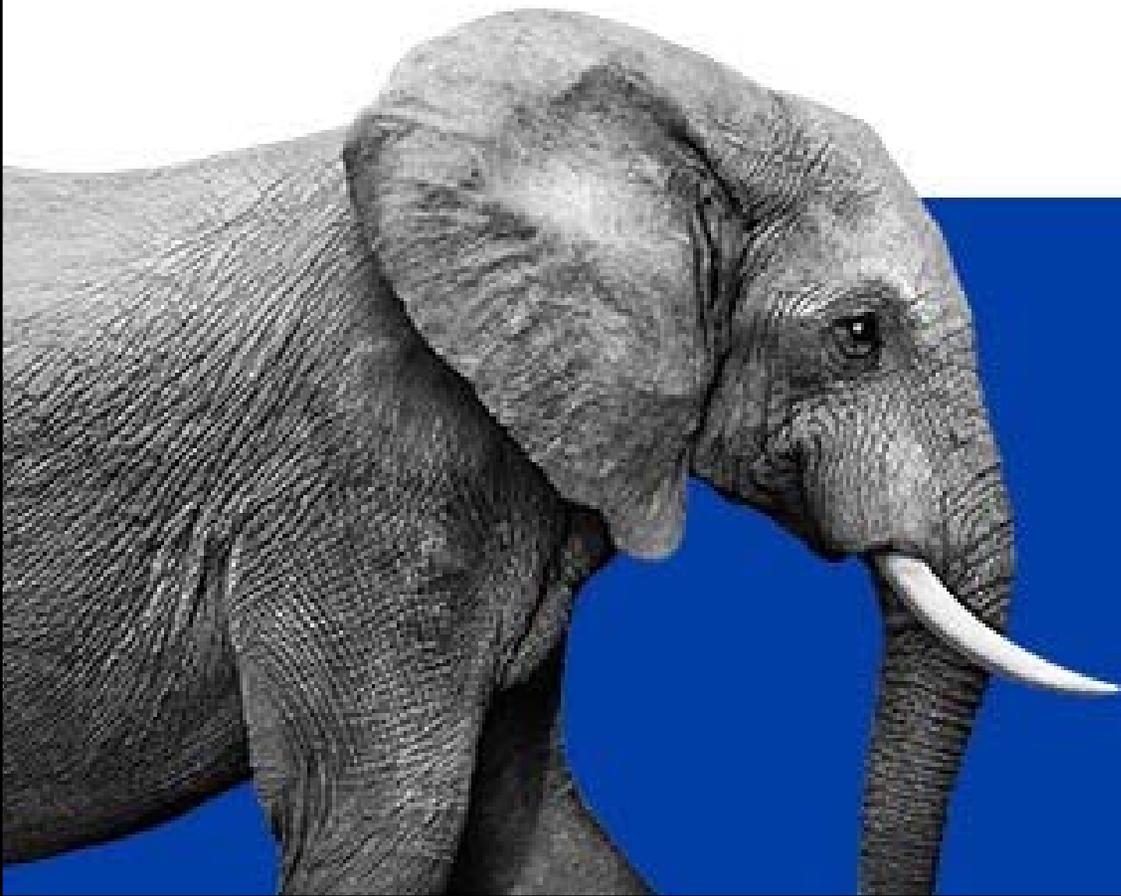
Divulgation – autorisation

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



MERCI !

IAA
Groupe financier

ON S'INVESTIT, POUR VOUS.