



Régimes d'investissement offerts aux Métallos

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

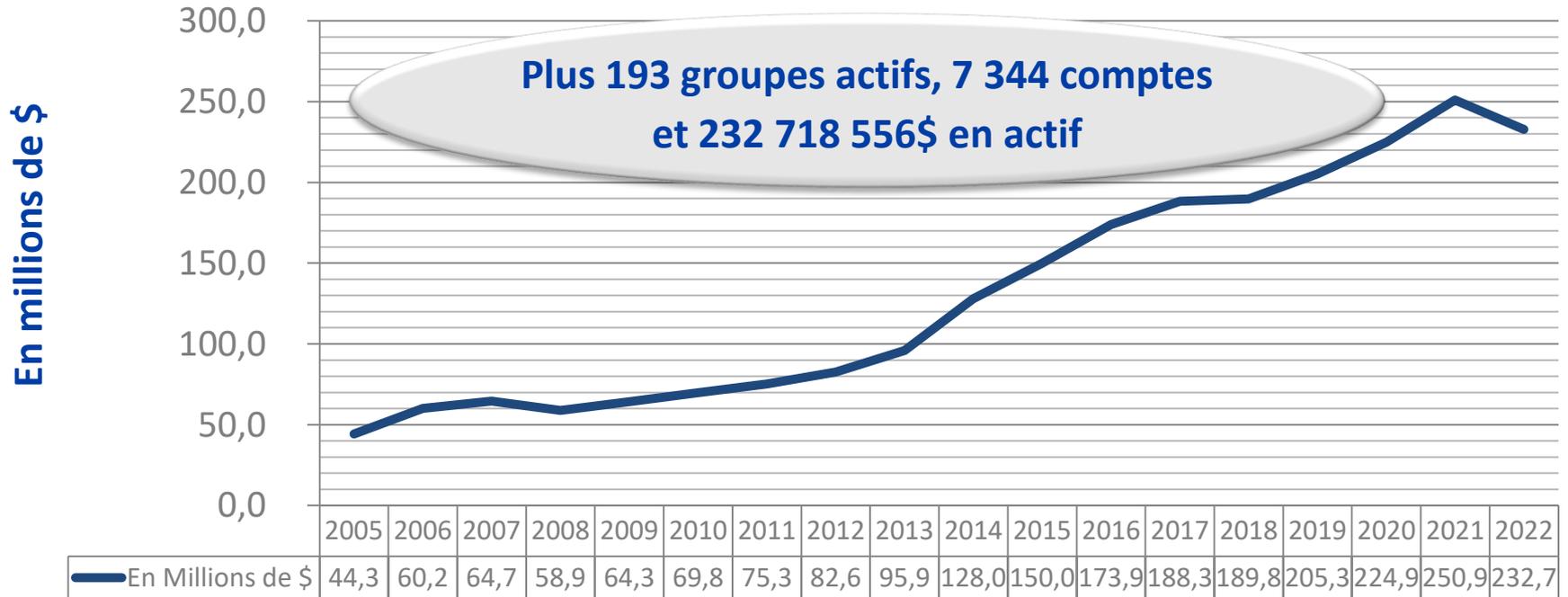
Administration

Actifs, DDA au 30 septembre 2022

Solde au début - valeur marchande		250 865 889.30 \$
Dépôt - transfert externe	1 704 109.01 \$	
Dépôt - transfert interne	5 839 483.57 \$	
Dépôt - régulier	14 442 618.24 \$	
Dépôt - frais facturés	101 822.79 \$	
Revenus de placements	(20 737 415.23) \$	
Total des revenus		1 350 618.38 \$
Déboursés - remboursement comptant	2 056 667.09 \$	
Déboursés - conservation des actifs	5 714 998.43 \$	
Déboursés - versement de rente	990 125.95 \$	
Déboursés - autres	9 394 981.76 \$	
Frais de gestion	932 684.97 \$	
Frais d'administration - frais facturés	104 867.50 \$	
Frais d'administration - frais de règlement	6 713.01 \$	
Frais d'administration - autres	- \$	
Frais externe	157 395.77 \$	
Taxes	139 517.03 \$	
Total des déboursés		19 497 951.51 \$
Solde à la fin - valeur marchande		232 718 556.17 \$

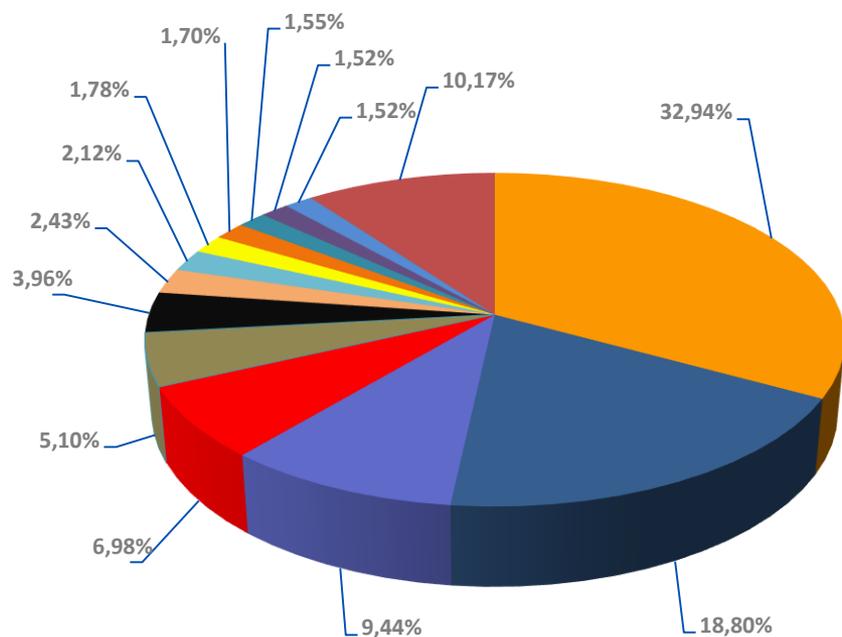
Actif sous gestion / CASOM

au 30 septembre 2022



Administration – Répartition des placements

au 30 septembre 2022 (232 718 556,17 \$)



- 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 77,22 % 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

Local 9414, Exécutif → REER

Administration

Actifs en vigueur au 30 septembre 2022

REER et CRI

- 78 groupes (3 370 comptes)
- 60 318 025 \$ (26 %)

RPA-CD

- 5 régimes (913 comptes)
- 54 024 872 \$ (23 %)

RRS

- 19 régimes (1 183 comptes)
- 39 507 204 \$ (17 %)

RPA-IO

- 4 régimes
- 32 543 108 \$ (14 %)

FERR et FRV

- 19 groupes (194 comptes)
- 16 764 887 \$ (7 %)

Ex-REER et Ex-CRI

- 38 groupes (956 comptes)
- 15 755 354 \$ (7 %)

RPDB

- 4 groupes (324 comptes)
- 5 730 098 \$ (2 %)

NENR

- 18 groupes (228 comptes et SL)
- 4 675 685 \$ (2 %)

CELI

- 8 groupes (111 comptes)
- 3 019 569 \$ (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 septembre 2022

Actif sous gestion (11,7 % de 232 718 556 \$)

- 27 117 936 \$ (1 786 552 \$ depuis le 30 juin 2022)

Nombre de comptes (5,3 % de 7 344)

- 390 (+ 2 depuis le 30 juin 2022)

Dernières nouvelles

Novembre 2022



Paiement préautorisé: notre nouveau mode de paiement par défaut



Campagne pour le Mois pour la littéracie financière

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 septembre 2022

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
DDA	- 1,80	- 7,52	- 12,82
1 an	1,63	- 2,89	- 7,75
2 ans	3,31	4,63	4,34
3 ans	3,72	5,08	5,64
4 ans	4,98	6,14	6,49
5 ans	4,97	6,39	6,94
7 ans	4,61	6,63	7,76
10 ans	4,89	7,22	8,79
Depuis le 10/12/2003	5,47	6,80	7,45
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 septembre 2022

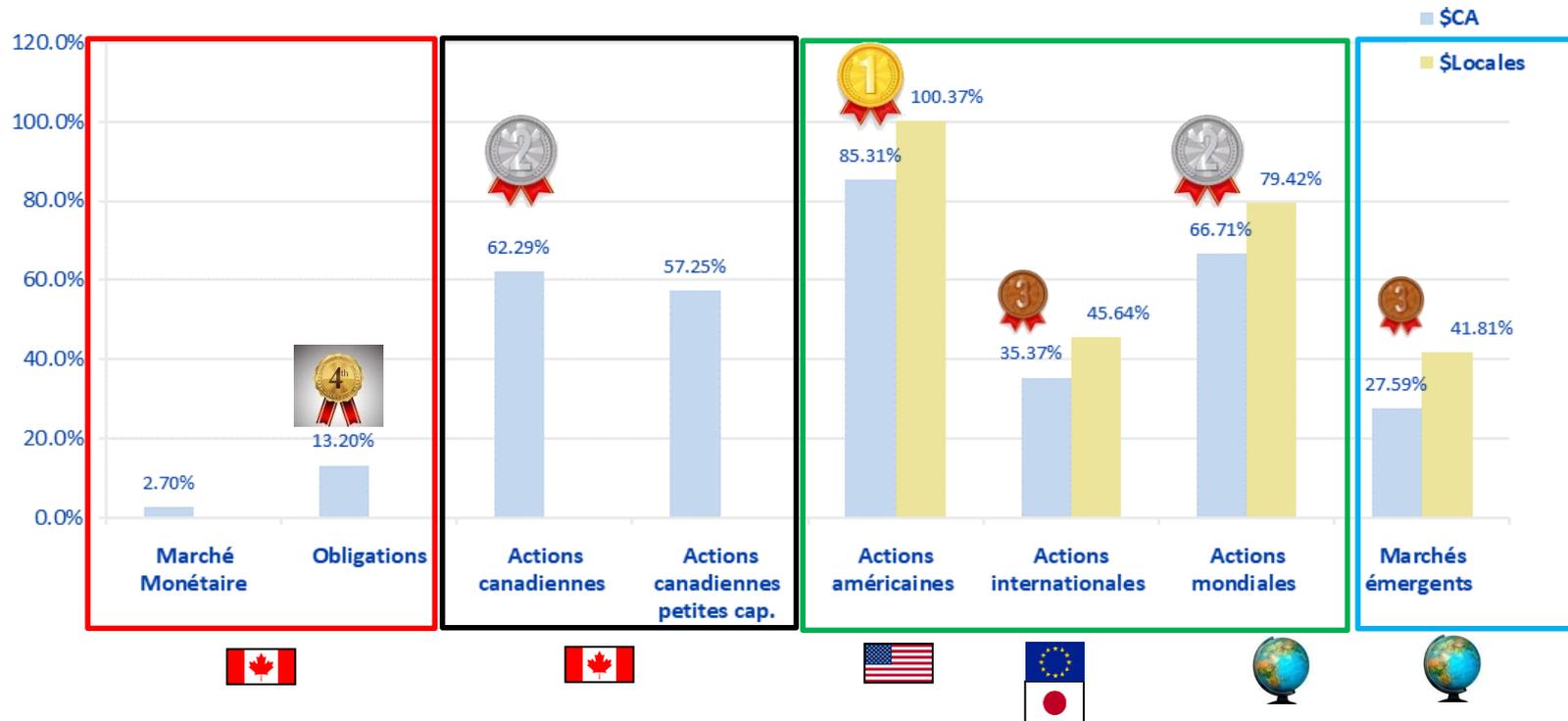
(%)	Étendue Portefeuille Prudent	Étendue Portefeuille Équilibré	Étendue Portefeuille Audacieux
DDA	- 1,80 et - 7,24	- 1,80 et - 12,82	- 2,67 et - 8,90
1 an	1,63 et -2,66	1,63 et - 7,75	0,95 et - 8,90
3 ans	3,72 et 5,02	3,72 et 5,64	3,95 et 5,86
5 ans	4,97 et 6,32	4,98 et 6,94	5,22 et 7,27
10 ans	4,21 et 7,26	5,13 et 8,78	5,96 et 9,71
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

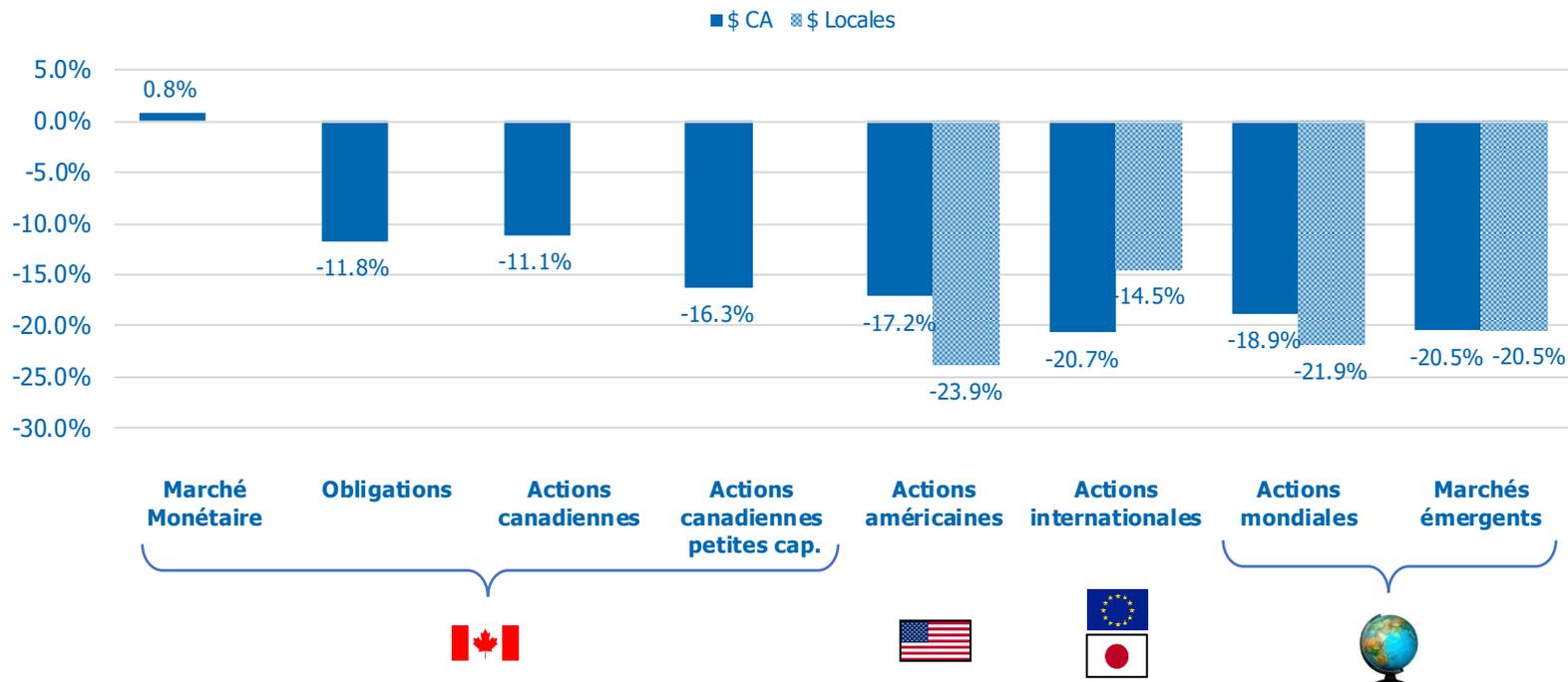


*Rendements totaux, incluant les dividendes

Performance des classes d'actifs

au 30 septembre 2022

Rendements depuis le début de l'année 2022



Manchettes de 2021 ...encore toujours là en 2022



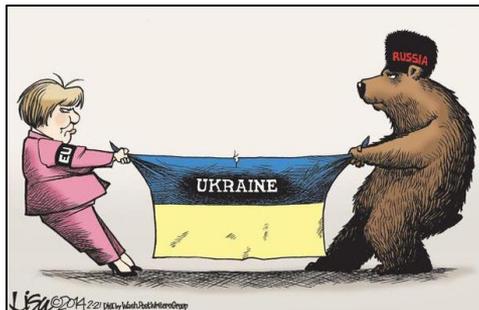
Problème dans la chaîne d'approvisionnement



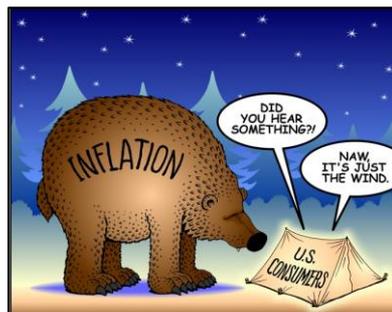
Manque & coût de la main-d'œuvre



Prix élevé du pétrole



Conflit Ukraine-Russie



Forte inflation

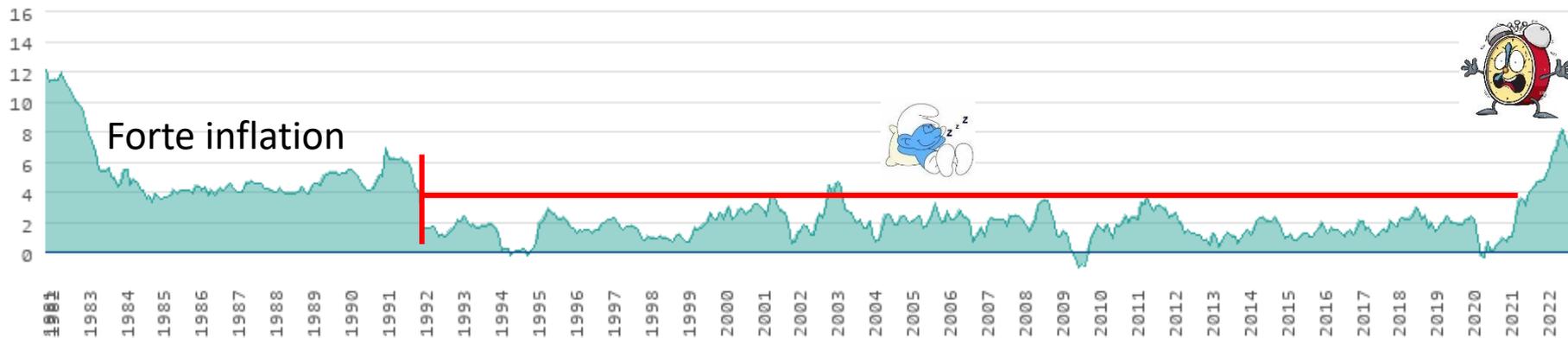


Hausse des taux d'intérêt

Il était une fois... l'inflation



Inflation totale 

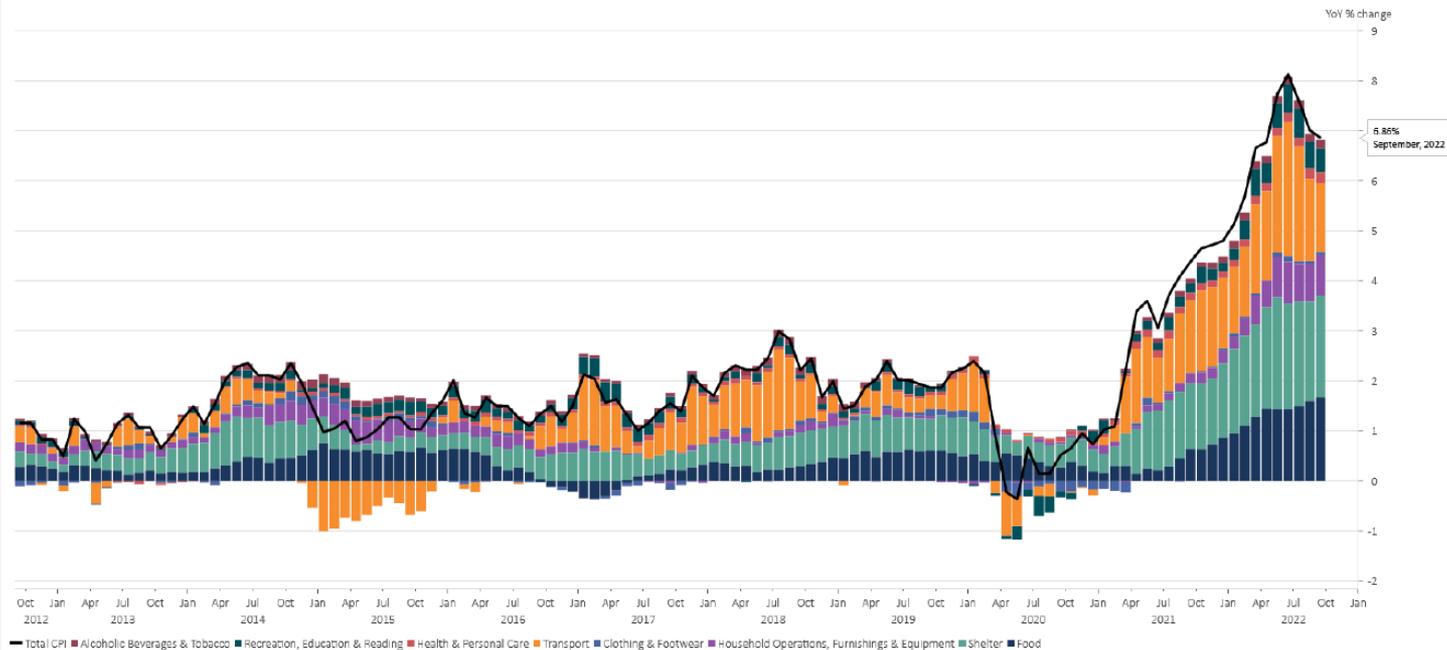


Inflation : un plafonnement?



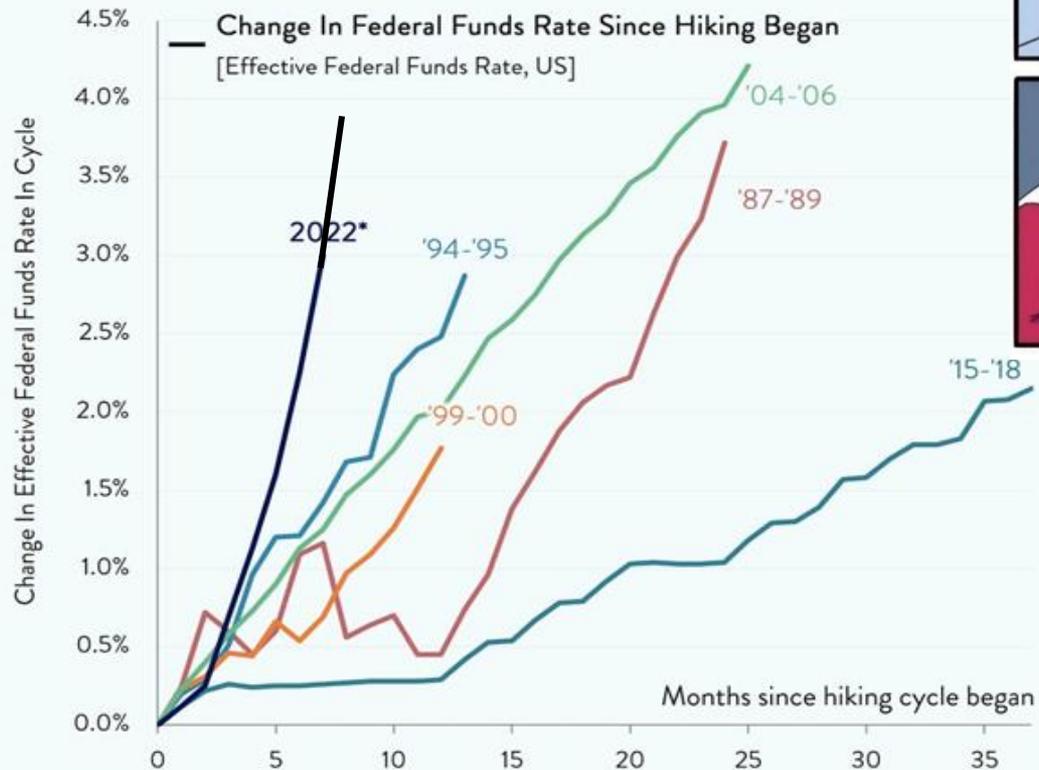
Canada: Contributions to Inflation

as of 2022-09

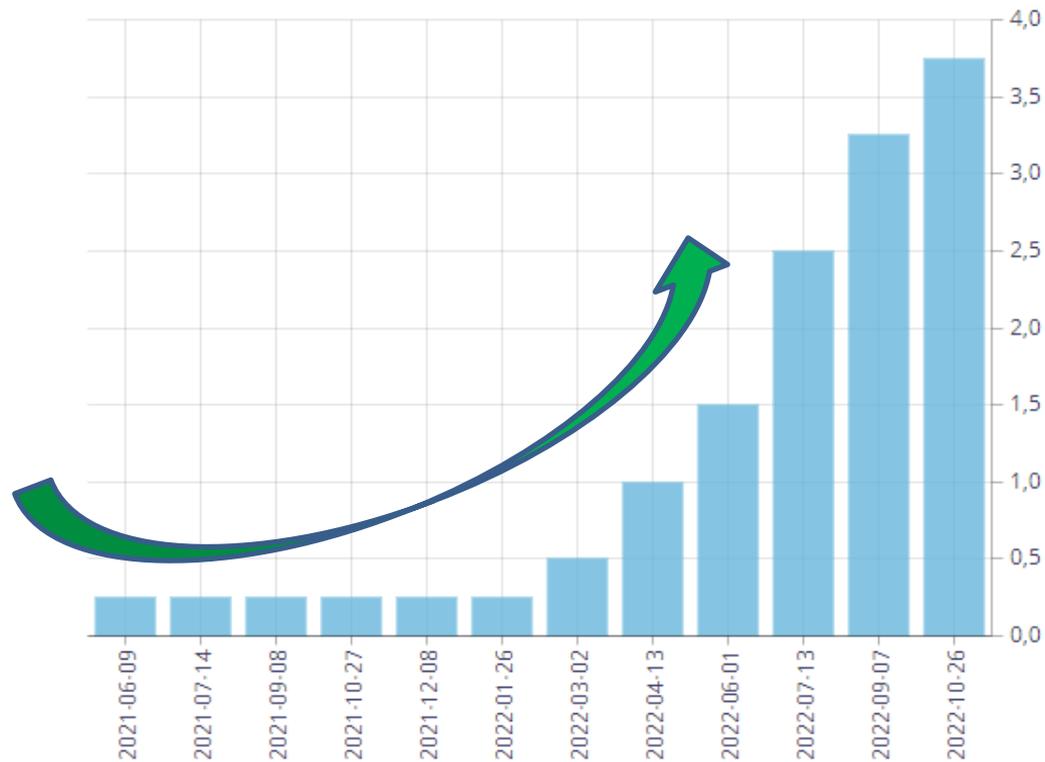


*Comment peut-on
la réduire?*

US Fed Rate



Banque du Canada: Taux directeur*



* Dernière hausse 26 octobre 2022 (0,50%)

Taux directeurs- Banques centrales (au 7 novembre 2022)

Central banks - summary of current interest rates

This page provides a summary of the current interest rates of a large number of central banks. The current interest rate is the rate at which banks can borrow money from the central bank. The interest rates are used by central banks to shape monetary policy. The summary records the current and historic interest rates for each central bank. If you click on the name of the interest rate in the first column, you will access a page with extensive supplementary information.

Summary of current interest rates of a large number of central banks

Name of interest rate	country/region	current rate	direction	previous rate	change
American interest rate FED	United States	4.000 %	↑	3.250 %	11-02-2022
Australian interest rate RBA	Australia	2.850 %	↑	2.600 %	11-01-2022
Banco Central interest rate	Chile	11.250 %	↑	10.750 %	10-13-2022
Bank of Korea interest rate	South Korea	3.000 %	↑	2.500 %	10-12-2022
Brazilian interest rate BACEN	Brazil	13.750 %	↑	13.250 %	08-04-2022
British interest rate BoE	Great Britain	3.000 %	↑	2.250 %	11-03-2022
Canadian interest rate BOC	Canada	3.750 %	↑	3.250 %	10-26-2022
Chinese interest rate PBC	China	3.650 %	↓	3.700 %	08-22-2022
Czech interest rate CNB	Czech Republic	7.000 %	↑	5.750 %	06-22-2022
Danish interest rate Nationalbanken	Denmark	1.400 %	↑	0.800 %	10-27-2022
European interest rate ECB	Europe	2.000 %	↑	1.250 %	10-27-2022
Hungarian interest rate	Hungary	13.000 %	↑	11.750 %	09-27-2022
Indian interest rate RBI	India	5.900 %	↑	5.400 %	09-30-2022
Indonesian interest rate BI	Indonesia	6.500 %	↓	6.750 %	06-16-2016
Israeli interest rate BOI	Israel	2.750 %	↑	2.000 %	10-03-2022
Japanese interest rate BoJ	Japan	-0.100 %	↓	0.000 %	02-01-2016
Mexican interest rate Banxico	Mexico	9.250 %	↑	8.500 %	09-29-2022
New Zealand interest rate	New Zealand	3.500 %	↑	3.000 %	10-05-2022
Norwegian interest rate	Norway	2.500 %	↑	2.250 %	11-03-2022
Polish interest rate	Poland	6.750 %	↑	6.500 %	09-07-2022
Russian interest rate CBR	Russia	7.500 %	↓	8.000 %	09-16-2022
Saudi Arabian interest rate	Saudi Arabia	4.500 %	↑	3.750 %	11-03-2022
South African interest rate SARB	South Africa	6.250 %	↑	5.500 %	09-22-2022
Swedish interest rate Riksbank	Sweden	1.750 %	↑	0.750 %	09-20-2022
Swiss interest rate SNB	Switzerland	0.500 %	↑	-0.250 %	09-22-2022
Turkish interest rate CBRT	Turkey	10.500 %	↓	12.000 %	10-20-2022

Banques centrales : Hausse des taux a un effet sur l'activité mondiale

US PMI vs Global Monetary Policy Cycle

Last decision from central banks: Cut (+1), Hike (-1)



-US ISM PMI, lhs - Central banks decision index - pushed forward by 11 months, rhs

iA Investment Management, Macrobond

Accumulation des hausses des banques centrales

Immobilier : La seconde moitié de l'année s'annonce plus difficile

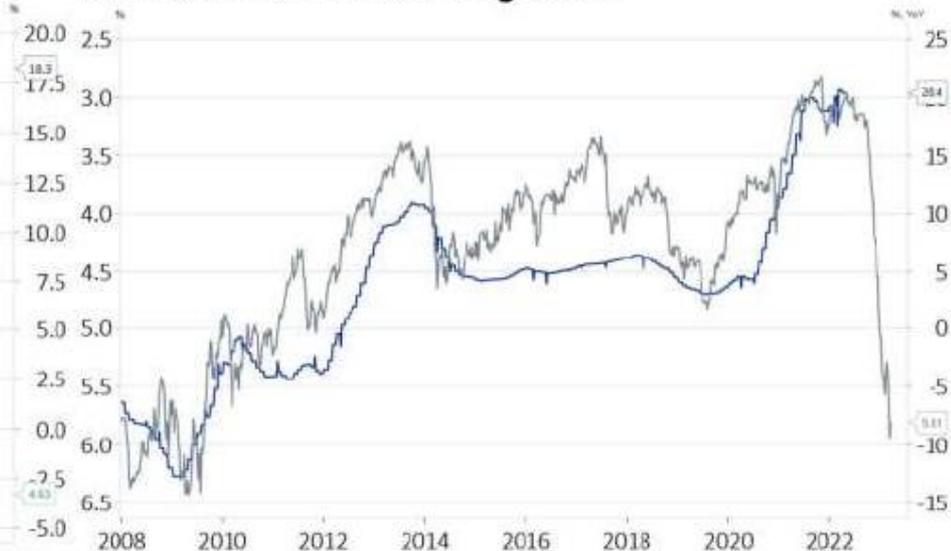
Canada: Are mortgage rates about to push housing off a cliff?



- 5 Year Mortgage Rate, % (Inverted, Adv. 9 months), lhs - YoY change in housing prices, %, rhs

IA Investment Management, Macrobond

U.S.: Headwinds for the housing market



- 30-Year Fixed Mortgage Rate (Inverted, Advanced by 9 months), lhs

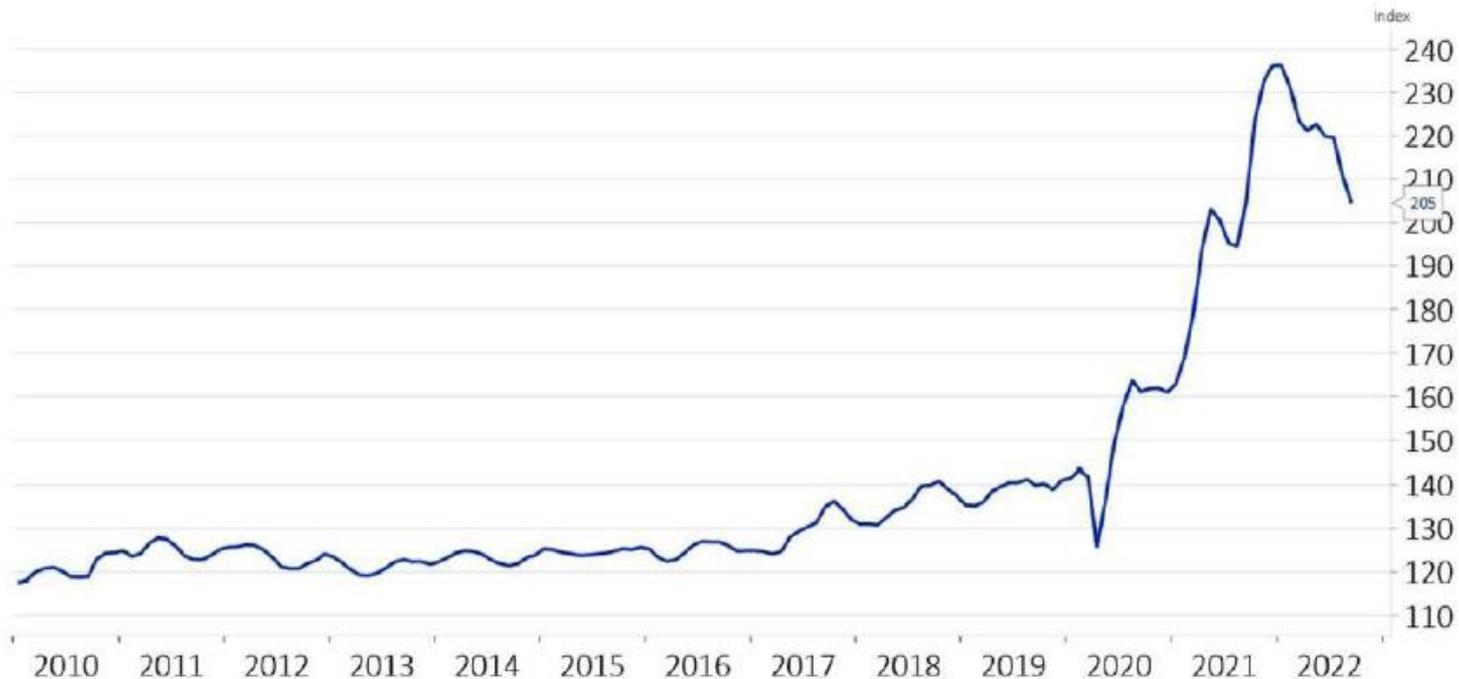
- Case-Shiller Home Price Index, rhs

IA Investment Management, Macrobond

Une composante déflationniste en 2023 ?

U.S.: Used Car Prices

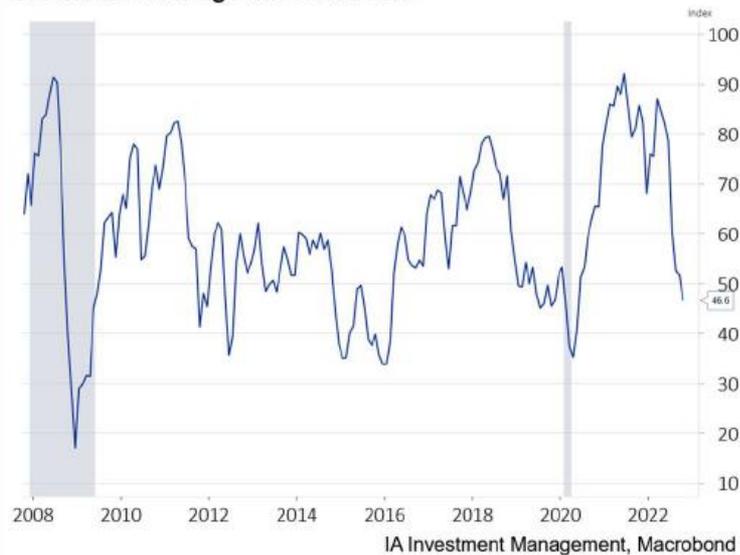
Manheim U.S. Used Vehicle Value Index, SA



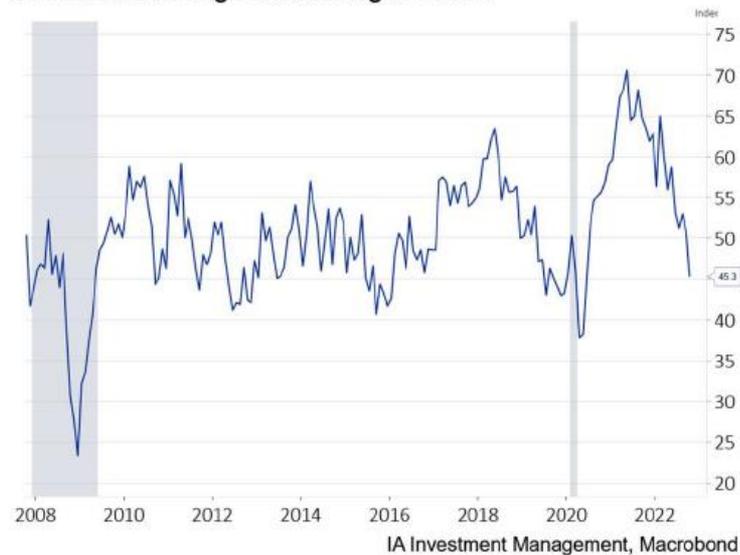
IA Investment Management, Bloomberg, Macrobond

Signes que l'inflation se calme

ISM Manufacturing PMI: Prices Paid



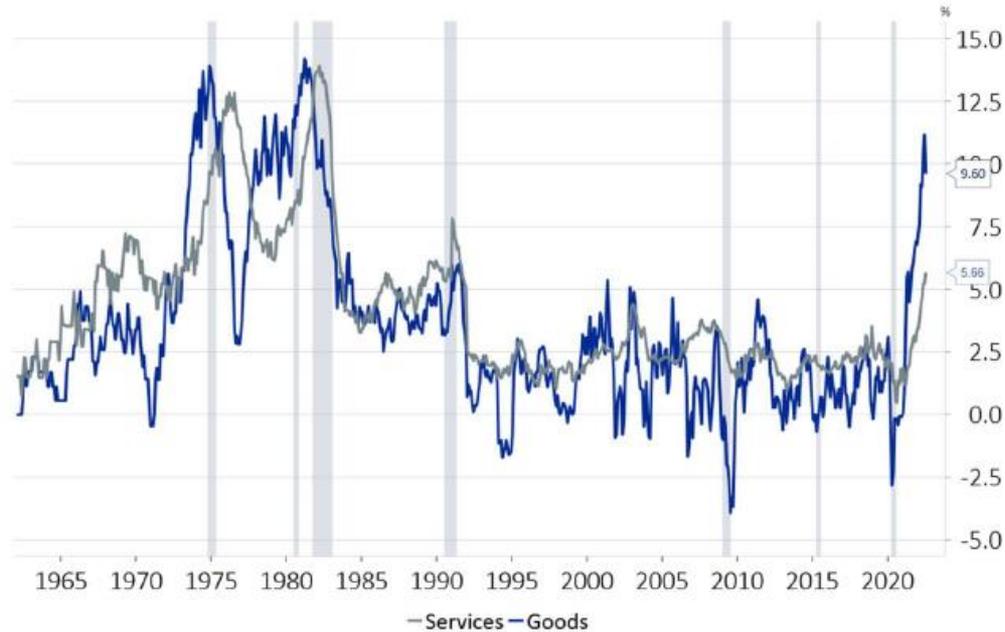
ISM Manufacturing PMI: Backlog of Orders



Inflation dans le prix des services

Canada: Inflation in Goods vs Services

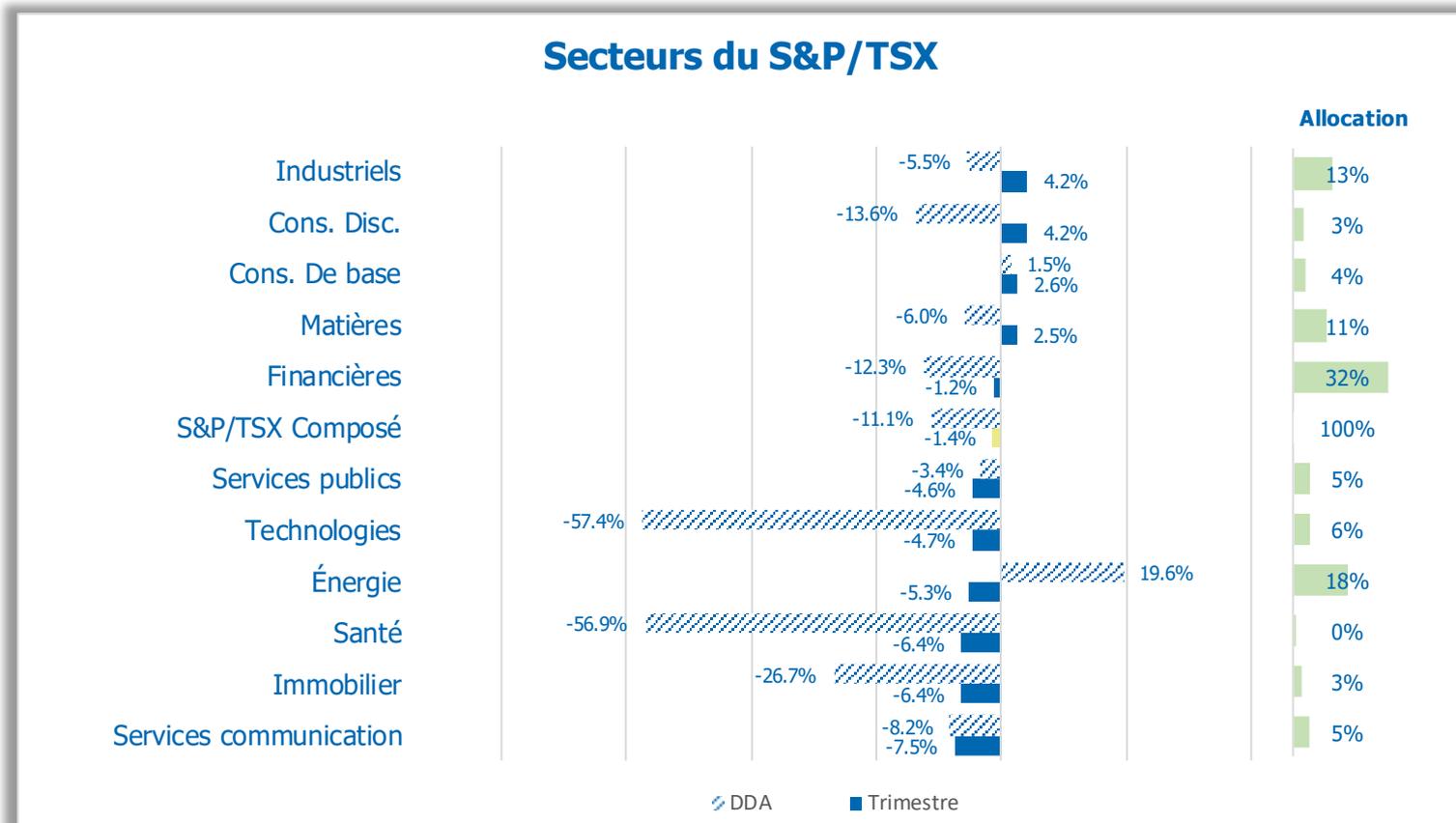
YoY, %



IA Investment Management, Bloomberg, Macrobond

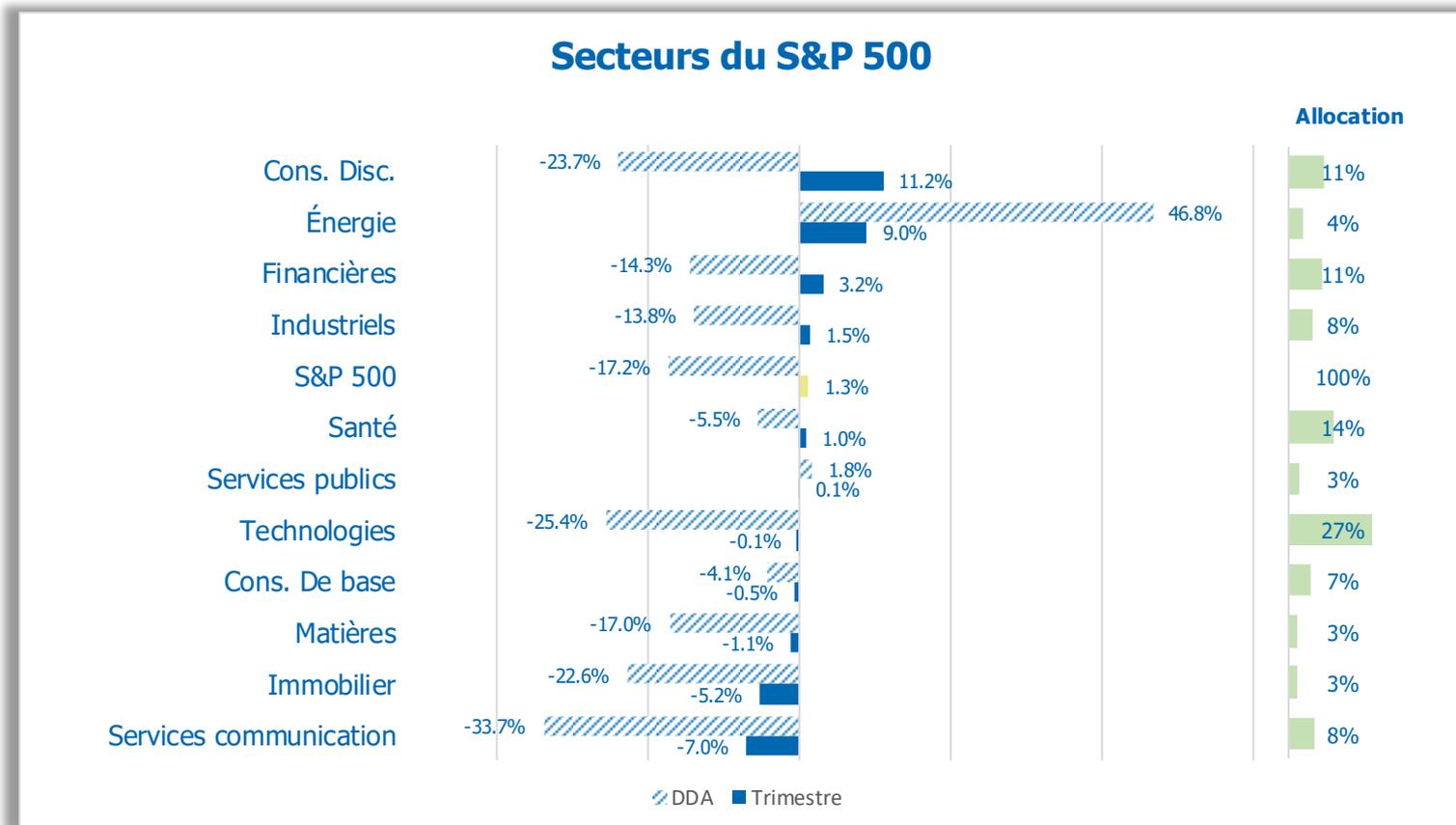
Rendements sectoriels du S&P TSX

au 30 septembre 2022



Rendements sectoriels du S&P 500

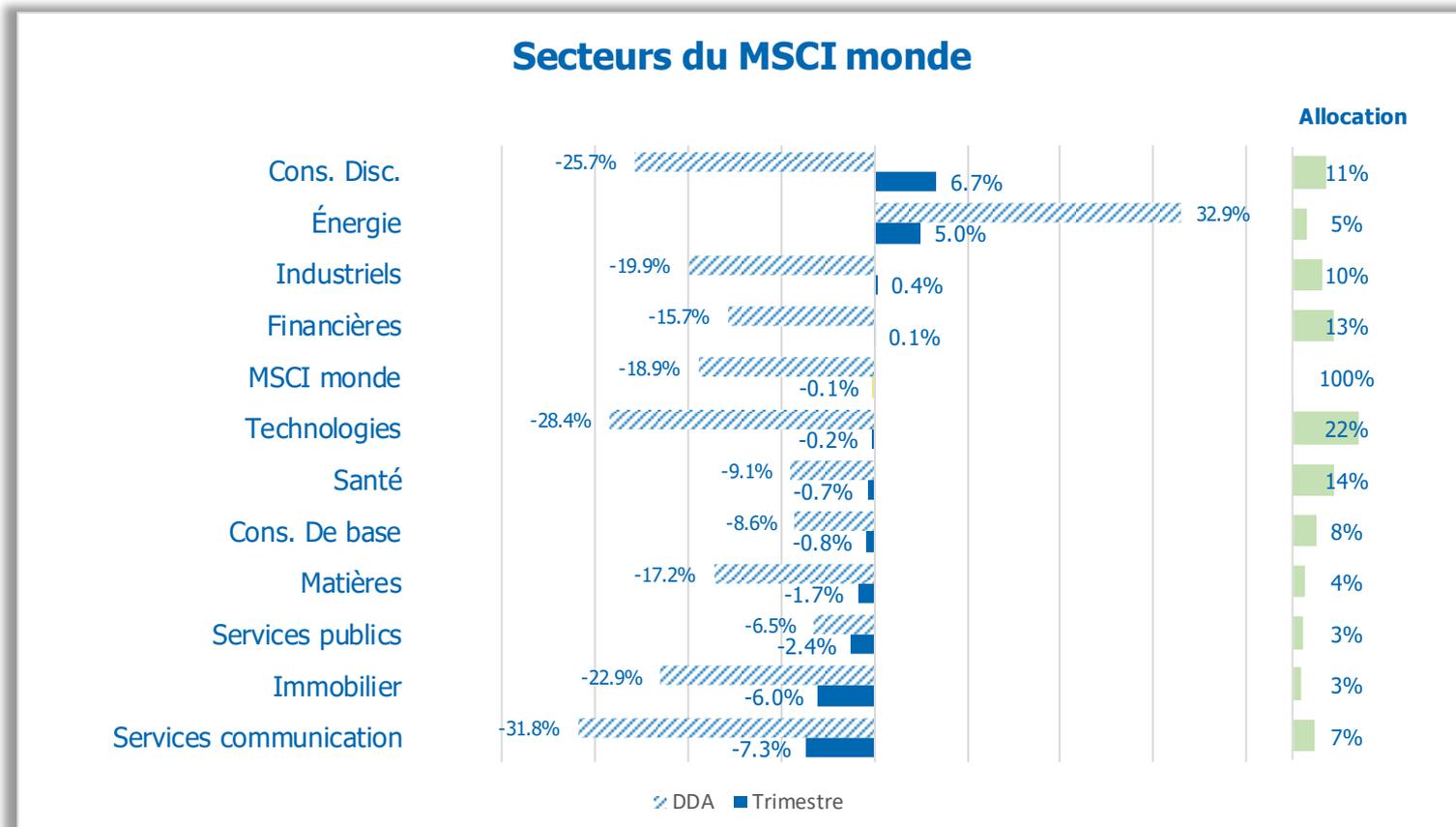
au 30 septembre 2022



Rendements sectoriels du MSCI monde

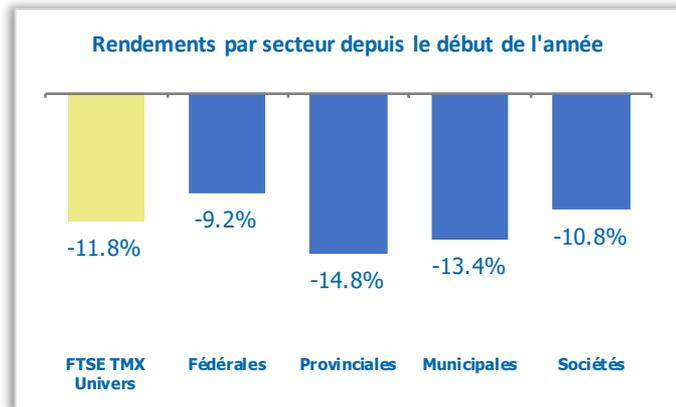
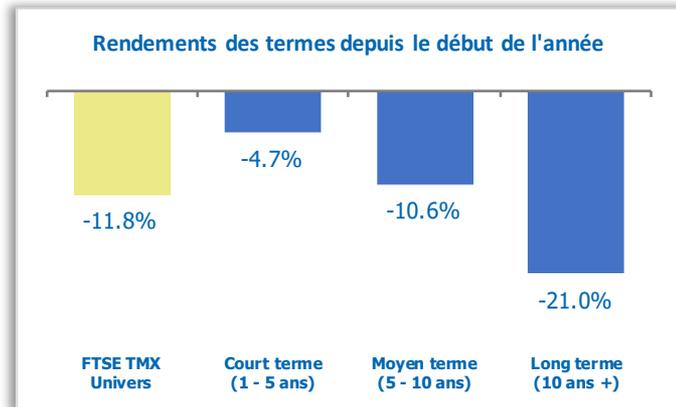
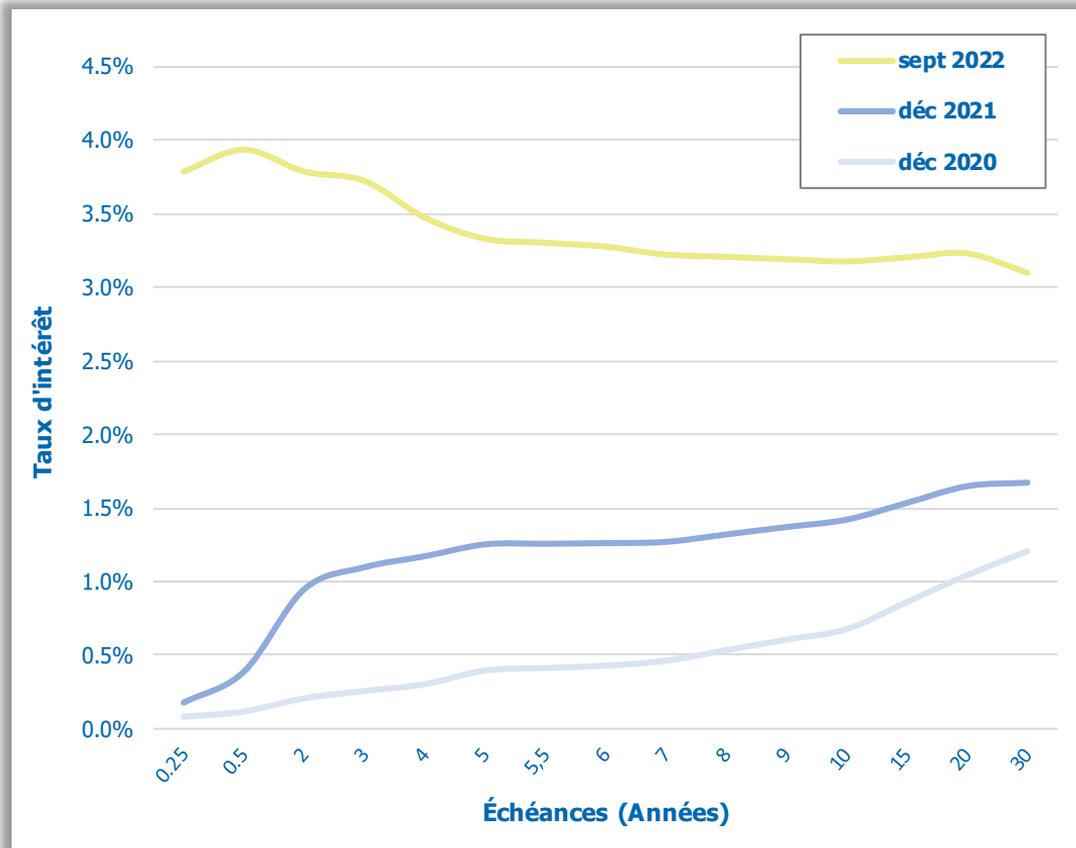


au 30 septembre 2022

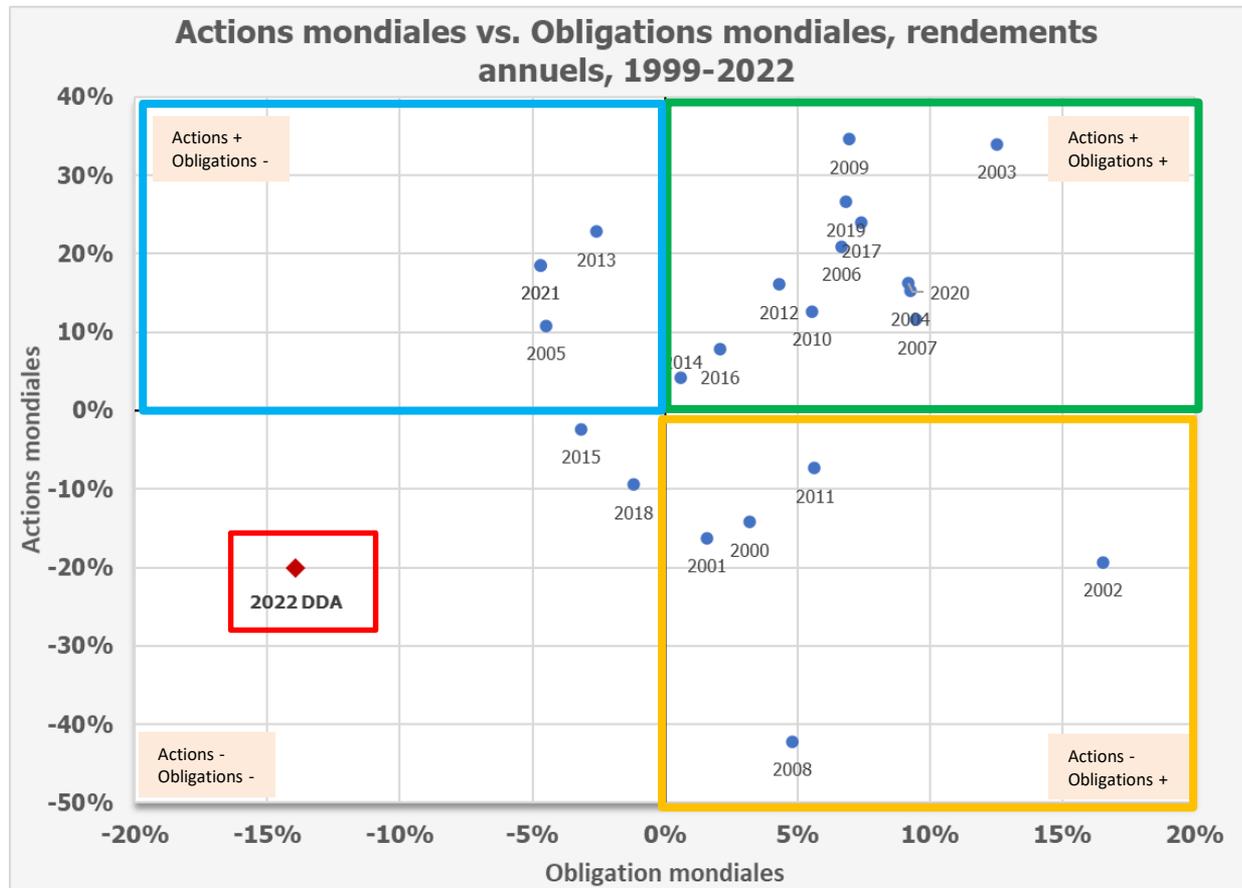


Marché obligataire canadien

au 30 septembre 2022



2022 : Une année hors norme





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 →

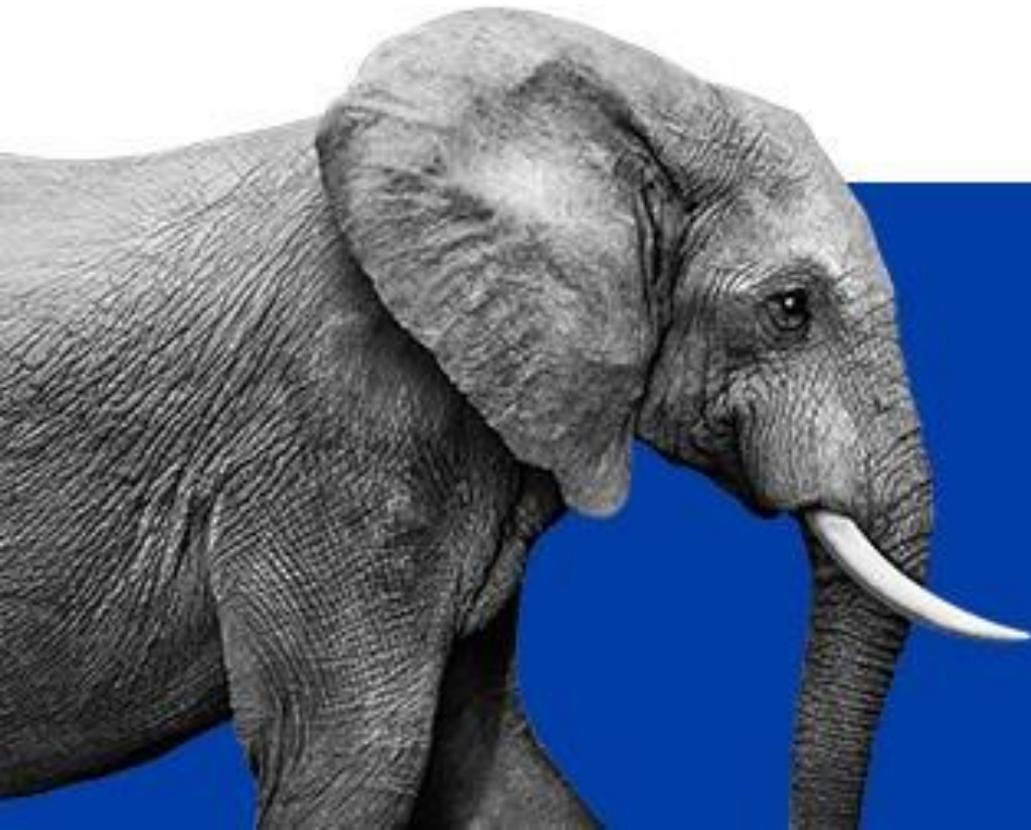
Divulgation – autorisation

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.