

Régimes d'investissement offerts aux Métallos

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

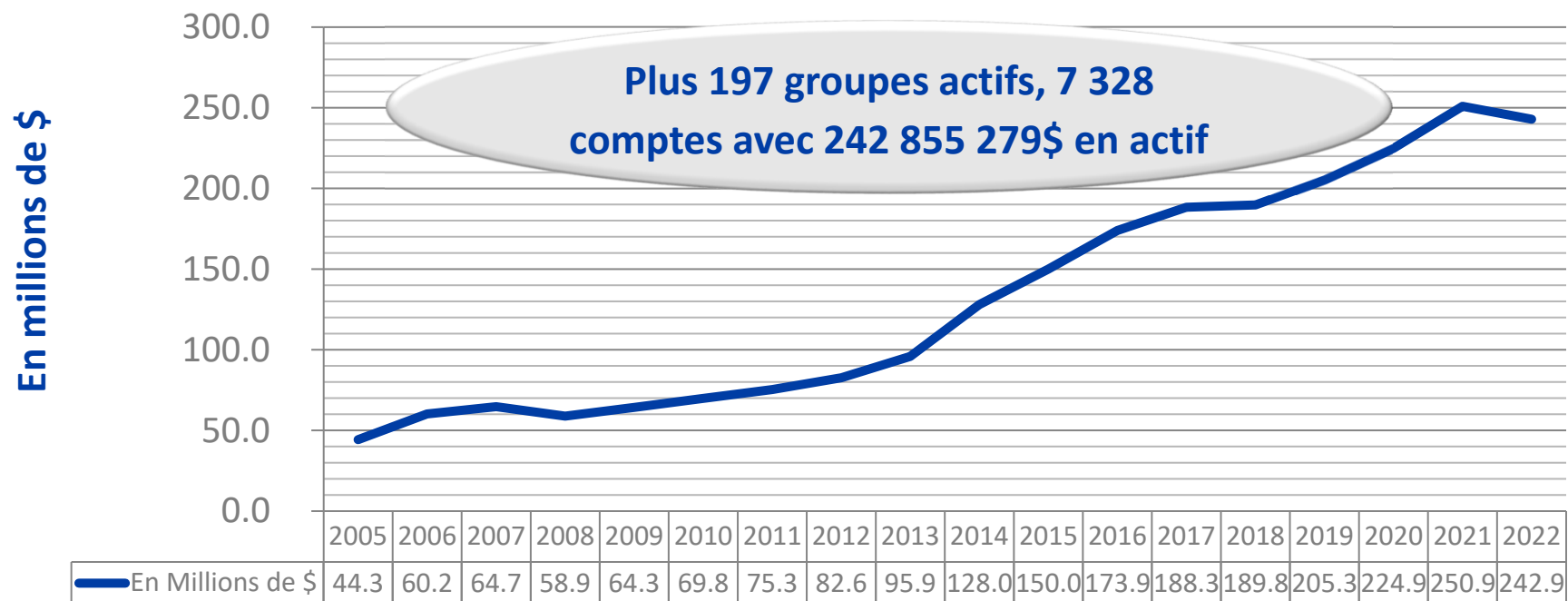
Administration

Actifs, DDA au 31 mars 2022

Solde au début - valeur marchande		250 865 889.30 \$
Dépôt - transfert externe	589 142.94 \$	
Dépôt - transfert interne	767 541.05 \$	
Dépôt - régulier	4 886 275.80 \$	
Dépôt - frais facturés	35 498.96 \$	
Revenus de placements	(8 141 540.03) \$	
Total des revenus		(1 863 081.28) \$
Déboursés - remboursement comptant	615 501.24 \$	
Déboursés - conservation des actifs	1 634 362.82 \$	
Déboursés - versement de rente	316 796.37 \$	
Déboursés - autres	3 201 155.85 \$	
Frais de gestion	269 592.42 \$	
Frais d'administration - frais facturés	38 543.67 \$	
Frais d'administration - frais de règlement	1 235.63 \$	
Frais d'administration - autres	- \$	
Frais externe	- \$	
Taxes	40 340.94 \$	
Total des déboursés		6 117 528.94 \$
Solde à la fin - valeur marchande		242 885 279.08 \$

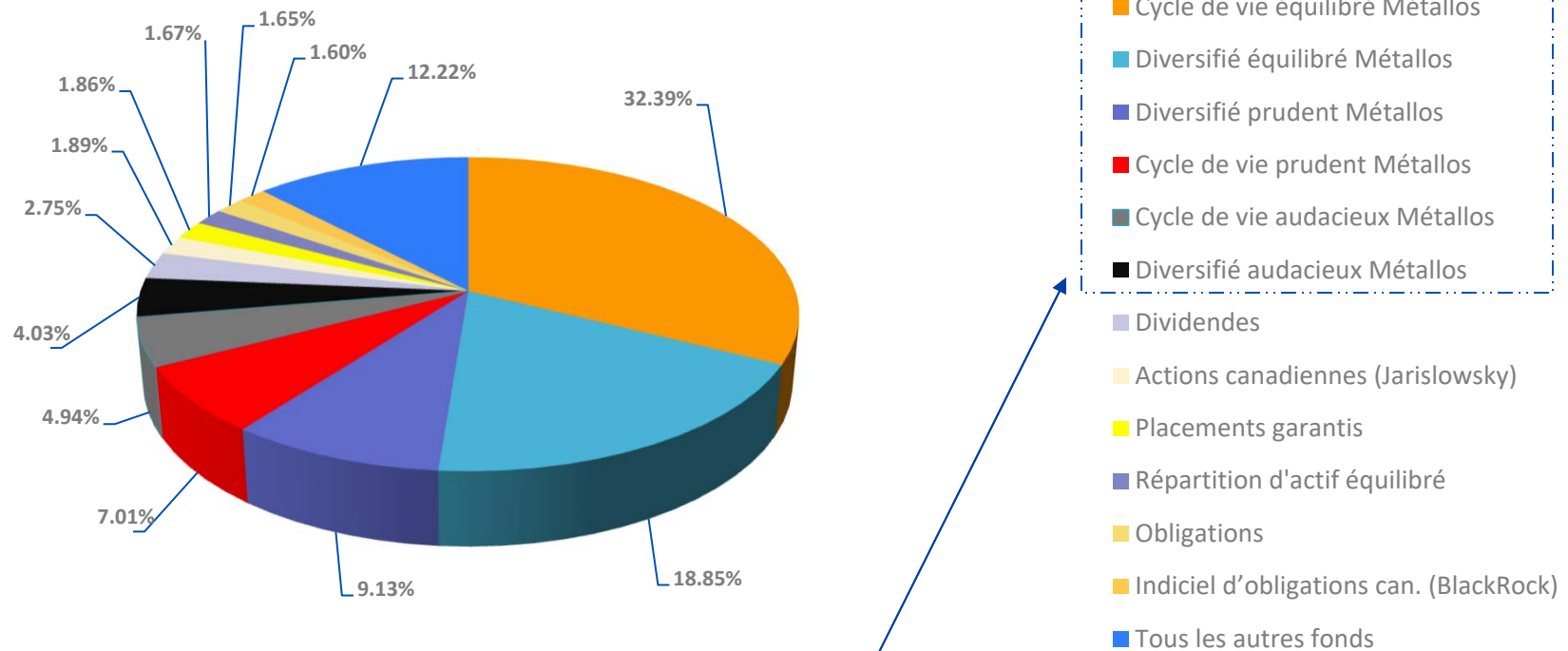
Actif sous gestion / CASOM

au 31 mars 2022



Administration

Répartition des placements au 31 mars 2022 (242 885 279,08 \$)



6 placements pour 76,35 % 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)

Administration

Actifs en vigueur au 31 mars 2022

REER et CRI

- 81 groupes (3 452 comptes)
- 63 022 289 \$ (26 %)

RPA-CD

- 5 régimes (867 comptes)
- 55 237 672 \$ (23 %)

RRS

- 19 régimes (1 162 comptes)
- 41 832 654 \$ (17 %)

RPA-IO

- 4 régimes
- 35 562 122 \$ (15 %)

FERR et FRV

- 18 groupes (185 comptes)
- 16 036 953 \$ (7 %)

Ex-REER et Ex-CRI

- 40 groupes (990 comptes)
- 16 434 889 \$ (7 %)

RPDB

- 4 groupes (313 comptes)
- 6 066 936 \$ (2 %)

NENR

- 18 groupes (265 comptes et SL)
- 4 872 681 \$ (2 %)

CELI

- 8 groupes (94 comptes)
- 3 069 642 \$ (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 31 mars 2022

Actif sous gestion (10,6 % de 242 885 279 \$)

- 25 721 117 \$ (- 116 711 \$ depuis le 31 décembre 2021)

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

- 387 (+ 34 depuis le 31 décembre 2021)

Dernières nouvelles

Mai 2022



Changements visuels

Page de connexion à l'Espace client



Infolettre

Comment passer à travers l'instabilité boursière



Article intéressant sur « Quand les frais élevés retardent la retraite »

<https://www.avantages.ca/retraite/accumulation-de-capital/quand-les-frais-eleves-retardent-la-retraite>



Publication du rapport de développement durable

<https://ia.ca/developpement-durable>

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 31 mars 2022

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
DDA	- 2,42	- 3,35	- 4,35
1 an	5,24	8,09	9,26
2 ans	5,62	12,49	18,58
3 ans	4,65	8,13	10,83
4 ans	5,33	8,34	10,41
5 ans	4,66	7,41	9,40
7 ans	6,11	6,83	8,54
10 ans	5,05	7,79	9,82
Depuis le 10/12/2003	5,59	7,25	8,20
Frais annuel de gestion	0,618	0,611	0,582

Les portefeuilles cycle de vie Métallos

Rendements bruts et frais annuels de gestion

caisses individuelles – DDA au 31 mars 2022

(%)	Étendue Portefeuille Prudent	Étendue Portefeuille Équilibré	Étendue Portefeuille Audacieux
DDA	- 2,42 et - 3,30	- 2,42 et - 4,35	- 2,56 et - 4,75
1 an	5,24 et 7,95	5,24 et 9,26	5,67 et 10,03
3 ans	4,65 et 7,96	4,66 et 10,82	5,20 et 11,55
5 ans	4,66 et 7,28	4,68 et 9,40	5,13 et 10,03
10 ans	4,40 et 7,86	5,25 et 9,85	6,10 et 10,87
Frais annuel de gestion	0,618 et 0,611	0,618 et 0,582	0,617 et 0,586

À L'ORDRE DU JOUR



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

Un rappel d'où l'on vient....

Marchés financiers : Très bonne performance sur 3 ans (2019-2020-2021)

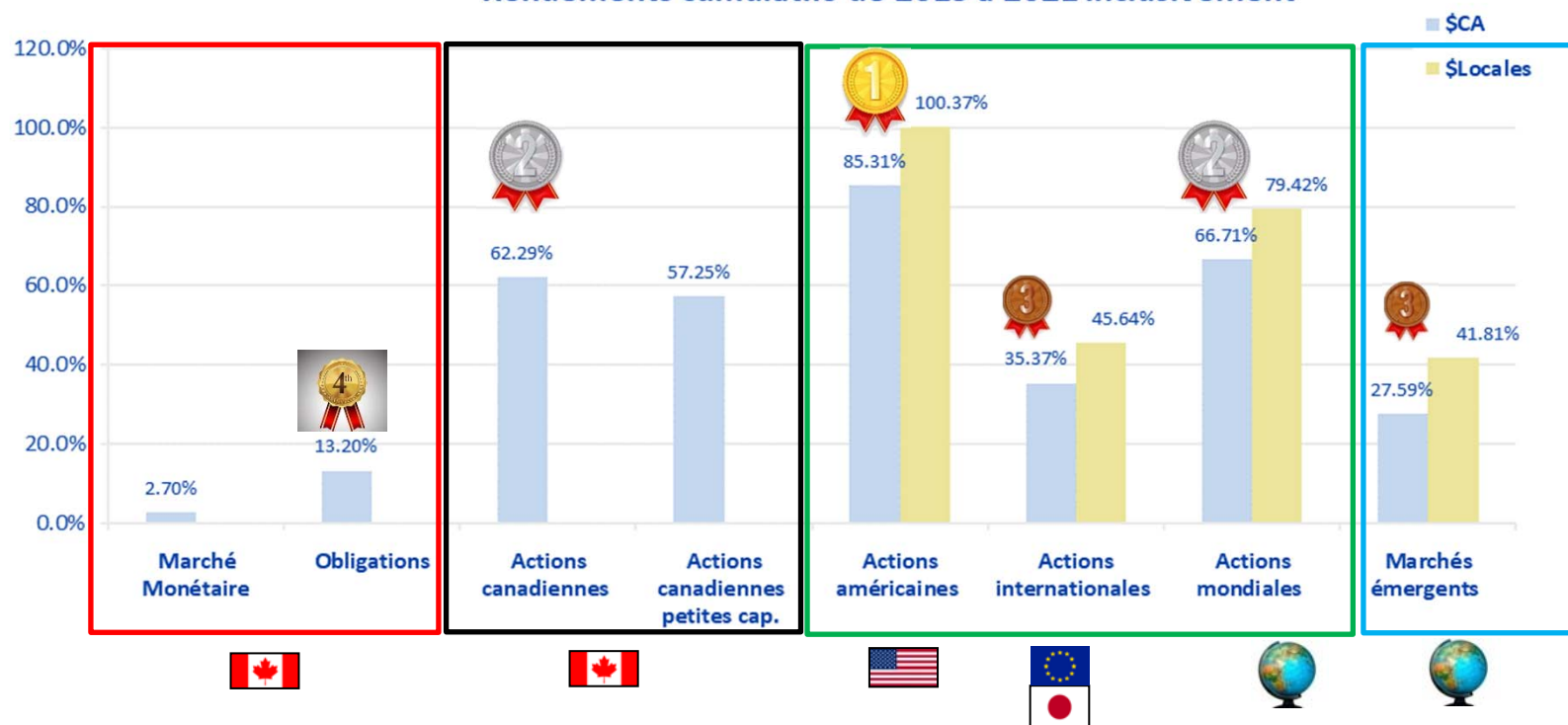
- Supérieure à la moyenne (les actions américaines de style croissance ont surpassé les actions de style valeur)
- Les taux d'intérêt (... très bas) ont aidé
- Liquidités abondantes (programmes Covid des gouvernements)

Perspectives 2022

- Retour du balancier : Vents de face
- Augmentation de la volatilité
- Gestion des attentes

Rendements cumulatifs du marché 2019-2021

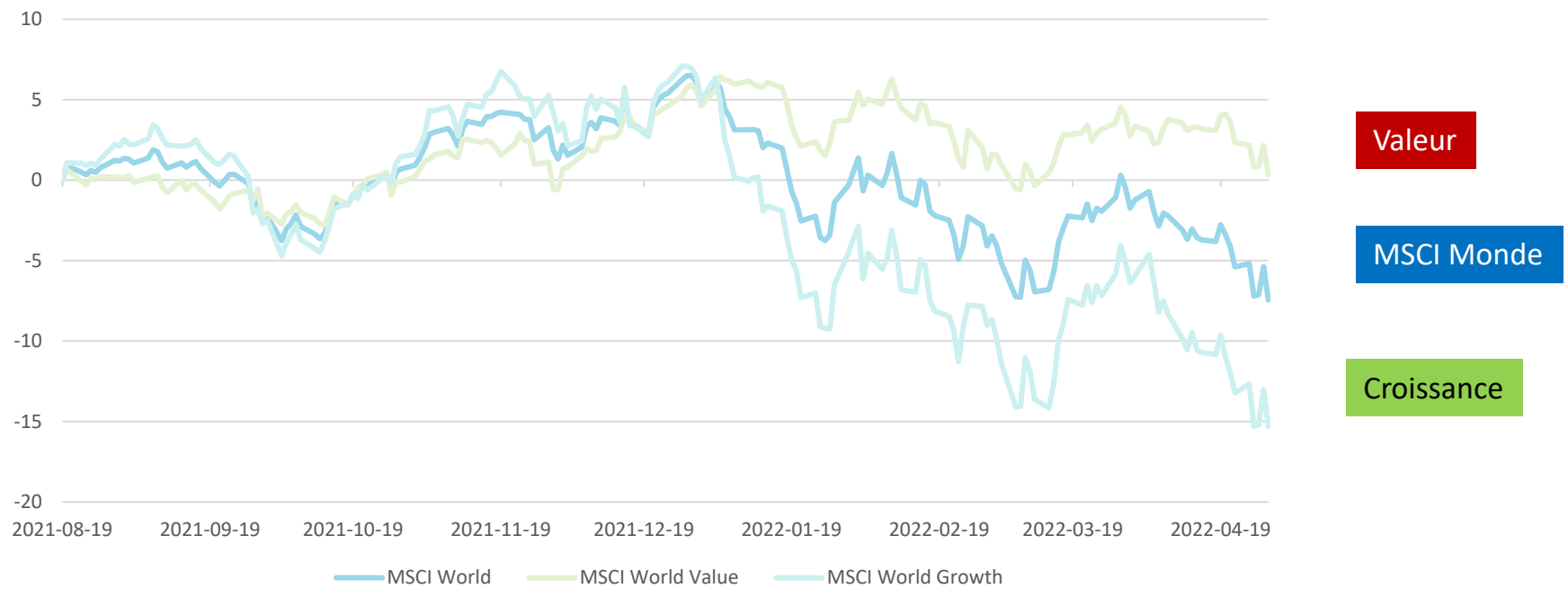
Rendements cumulatifs de 2019 à 2021 inclusivement



*Rendements totaux, incluant les dividendes

MSCI Monde

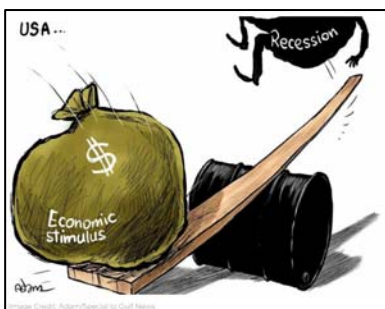
Mi-Août 2021 au 30 avril 2022



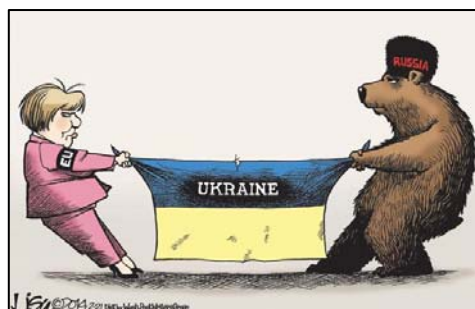


En 2022, attendez-vous à l'inattendu ! Vous aviez commandé de la volatilité ?

Les grands thèmes à surveiller en 2022



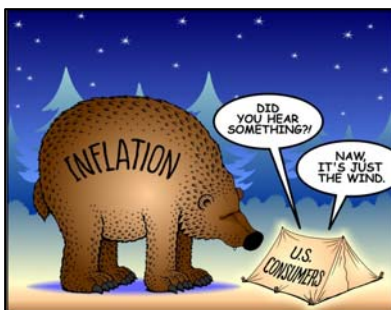
Le resserrement des politiques fiscales et monétaires



La situation Ukraine-Russie



Des évaluations historiquement élevées notamment aux États-Unis



Les taux d'intérêt et les pressions inflationnistes



Des banques centrales moins accommodantes



La politique zéro Covid de la Chine et les répercussions

Des maux de tête pour les marchés depuis le début de l'année



L'inflation commence à gruger le budget des consommateurs



La chine aux prises avec la COVID



Malheureusement, peu de progrès pour un éventuel cessez-le-feu



Les banques centrales haussent le ton à un moment délicat

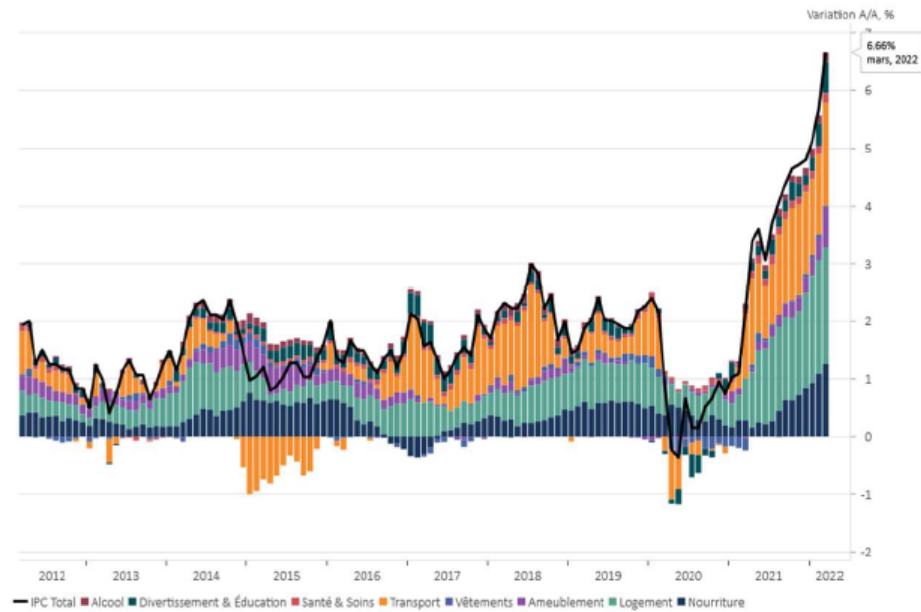
Inflation

Forte surprise à la hausse en mars



Canada: Contributions à l'inflation

Source: StatCan



L'inflation a dépassé les attentes en mars, passant à 6,7 %, un bond de 1,0% par rapport à février.

IA Gestion de placements, Macrobond

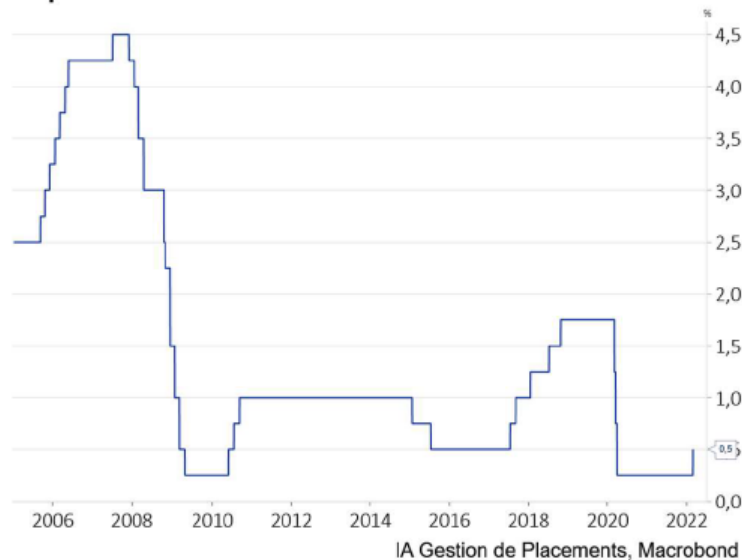
Banque du Canada

Première hausse du taux directeur depuis 2018



La Banque du Canada hausse son taux directeur à 0,5 %, et révisé à la hausse ses attentes envers l'inflation

Banque du Canada: Taux directeur



Dans la mesure où la croissance de l'économie se poursuit et où les pressions inflationnistes restent fortes, le Conseil de direction s'attend à ce que les taux d'intérêt doivent encore augmenter.

...

Le moment et le rythme des hausses subséquentes de ce taux, et le début du resserrement quantitatif, seront guidés par l'évaluation continue que fait la Banque de l'économie et par son engagement à atteindre la cible d'inflation de 2 %.

- Communiqué de la Banque du Canada, 2 mars 2022

Prix des ressources

Un avantage net pour le Canada



Canada: Indice de prix des produits de base

Banque du Canada



Contrairement aux autres pays du G7, la hausse du prix des ressources naturelles est positive au net pour le Canada.

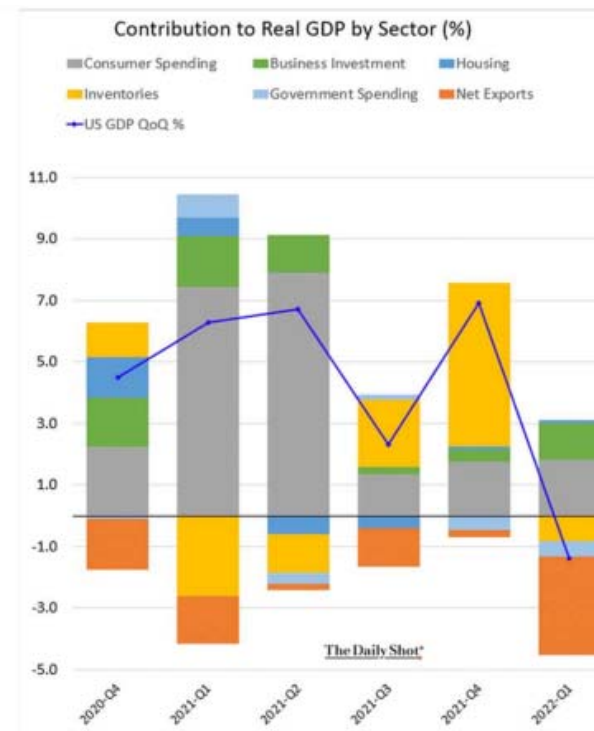
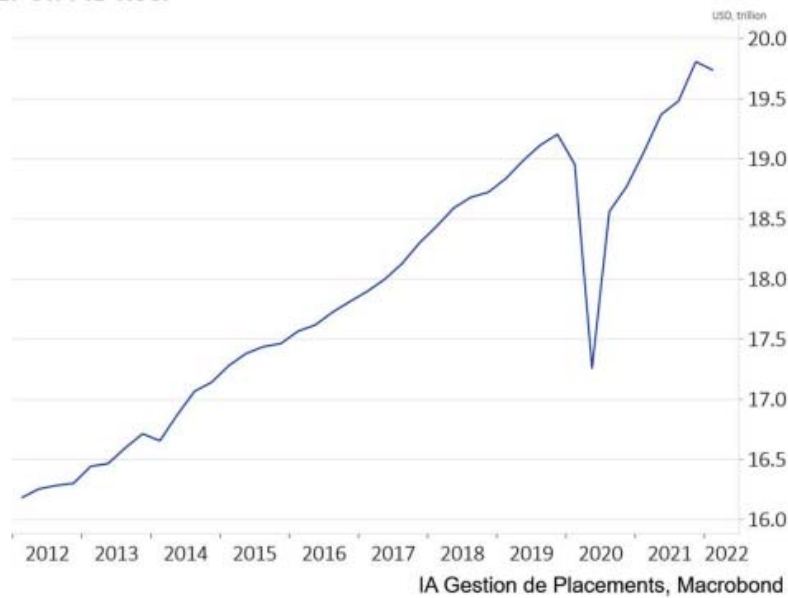
On s'attend à ce que l'économie canadienne affiche une surperformance au cours des prochaines années, et que l'intérêt des investisseurs étrangers pour le pétrole canadien soit ravivé.

É.-U.

Contraction surprise du PIB réel au premier trimestre de 2022 !



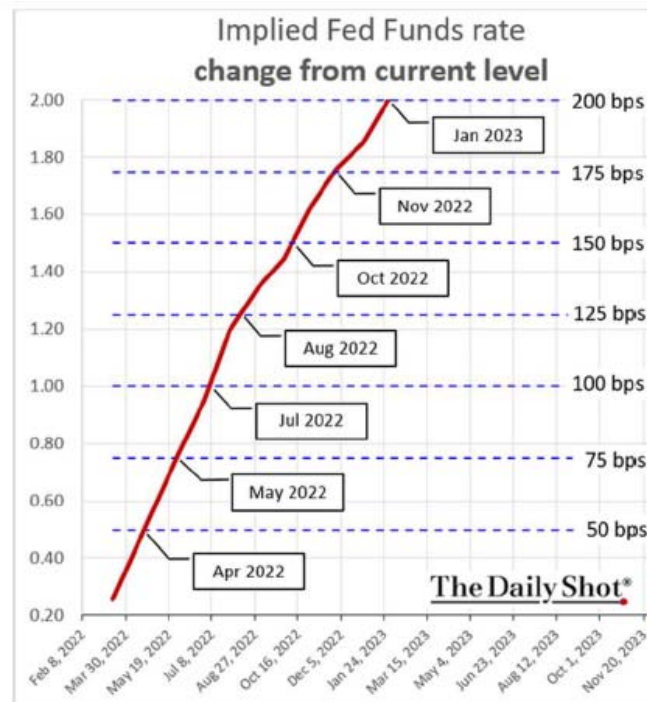
É.-U.: PIB Réel



3

Réserve fédérale

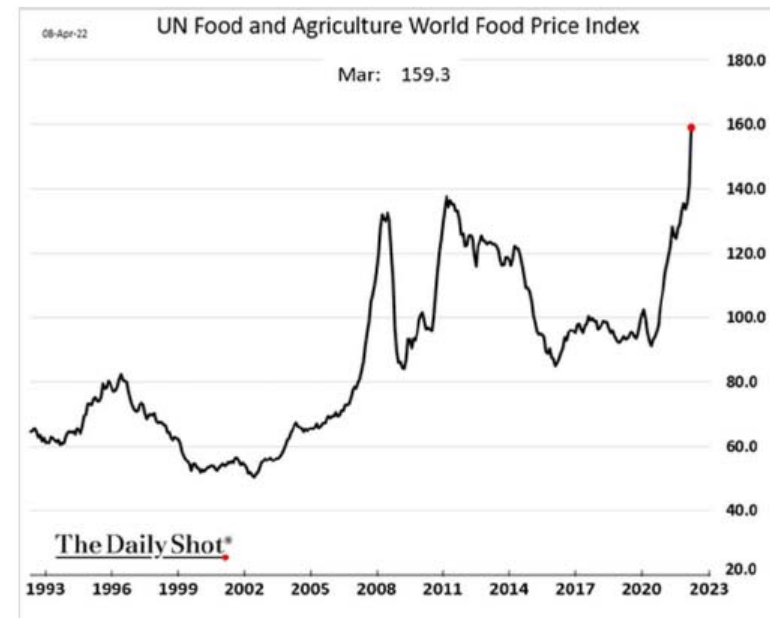
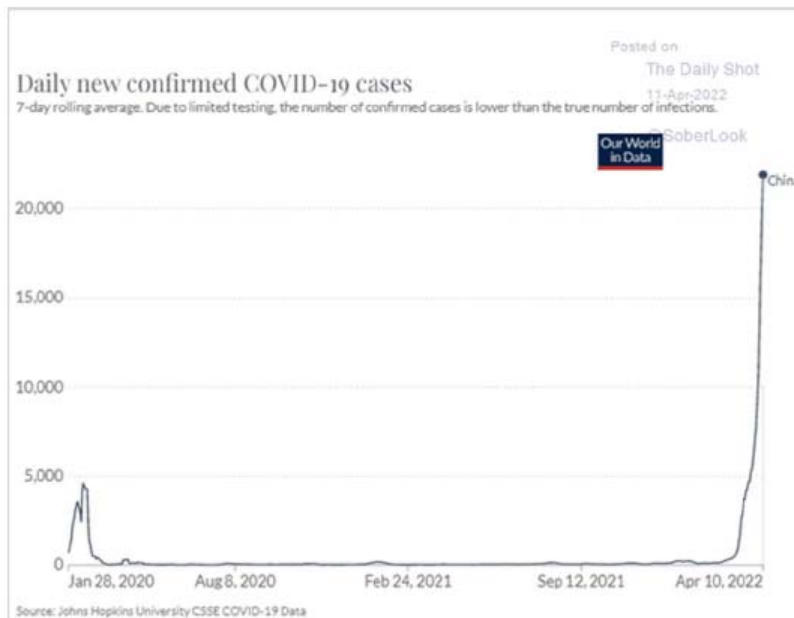
Le resserrement des conditions financières est amorcé !



Source: WSJ

Géopolitique

Les cas de COVID en Chine et les prix alimentaires mondiaux en hausse



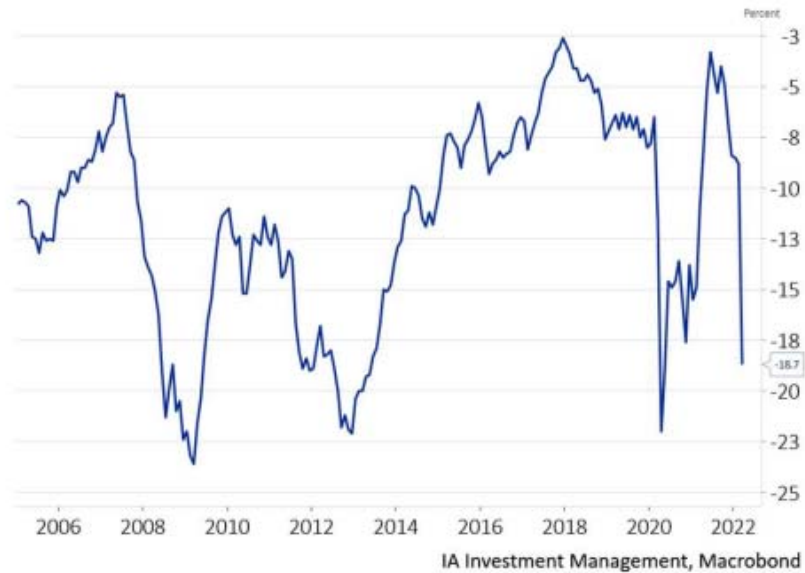
Europe

L'invasion de l'Ukraine pèse sur le sentiment



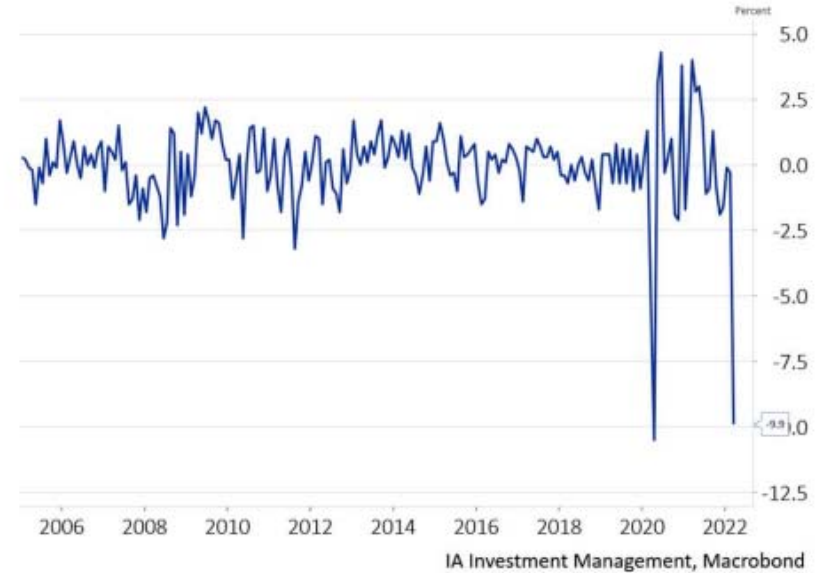
Euro Area: Consumer Confidence

European Commission Survey



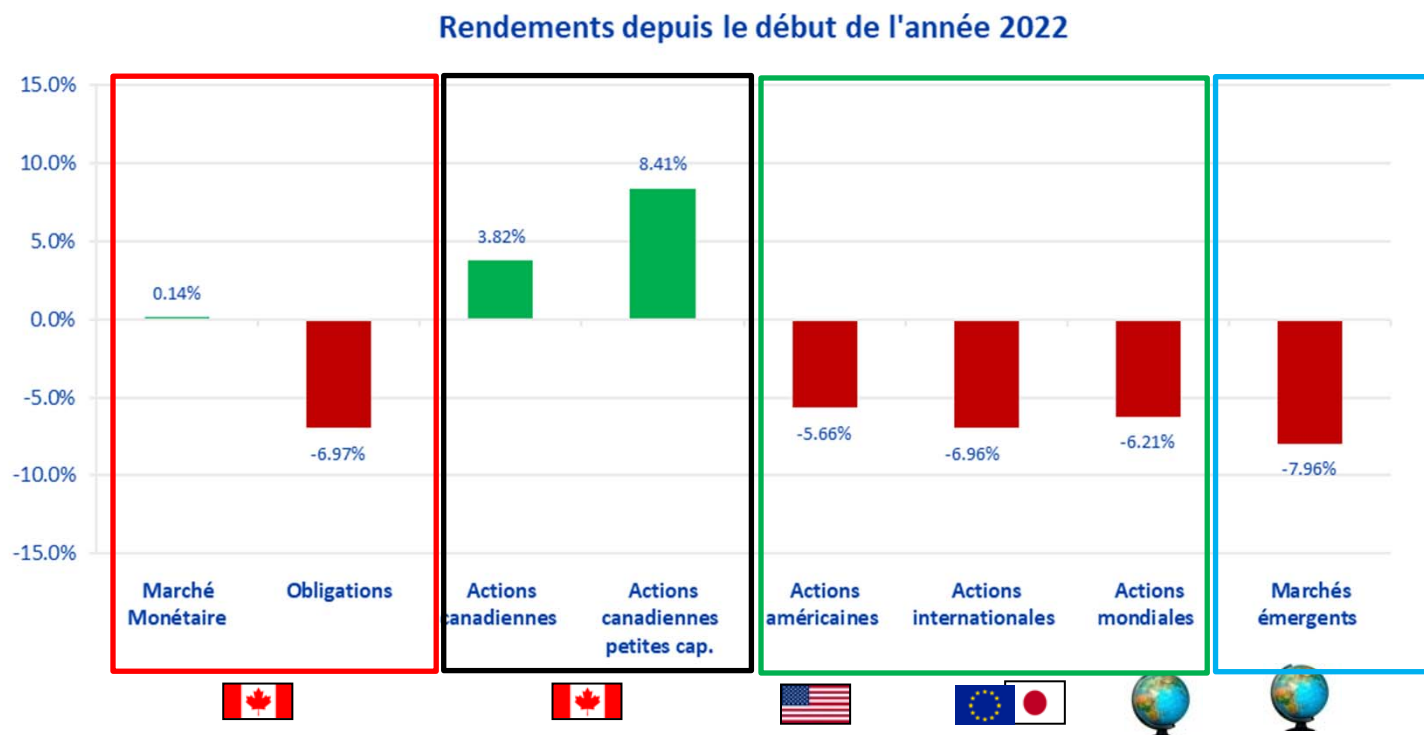
Euro Area: Consumer Confidence Monthly Change

European Commission Survey



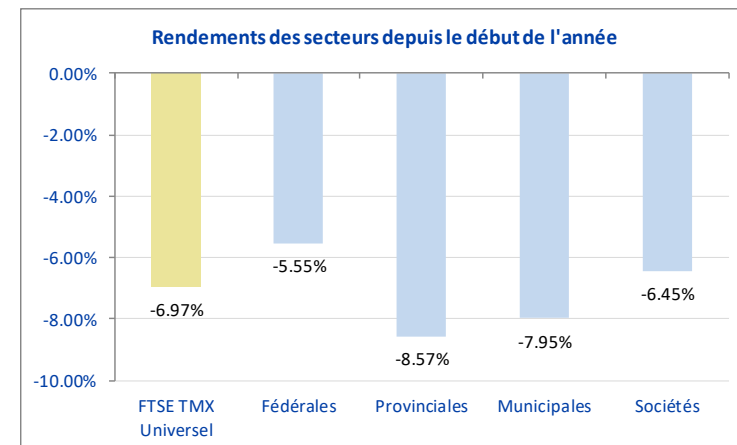
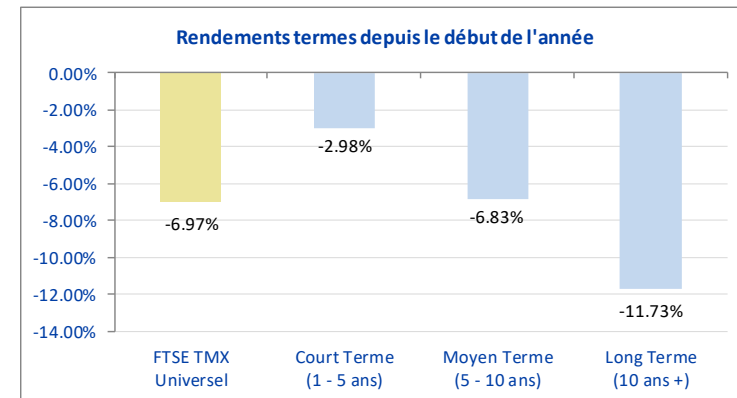
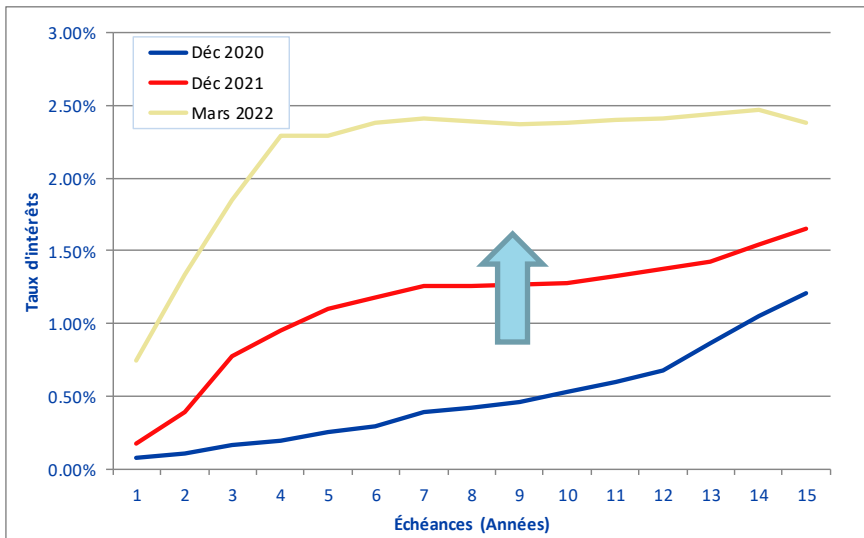
Performance des classes d'actifs

3 mois au 31 mars 2022*



Marché obligataire canadien

3 mois au 31 mars 2022

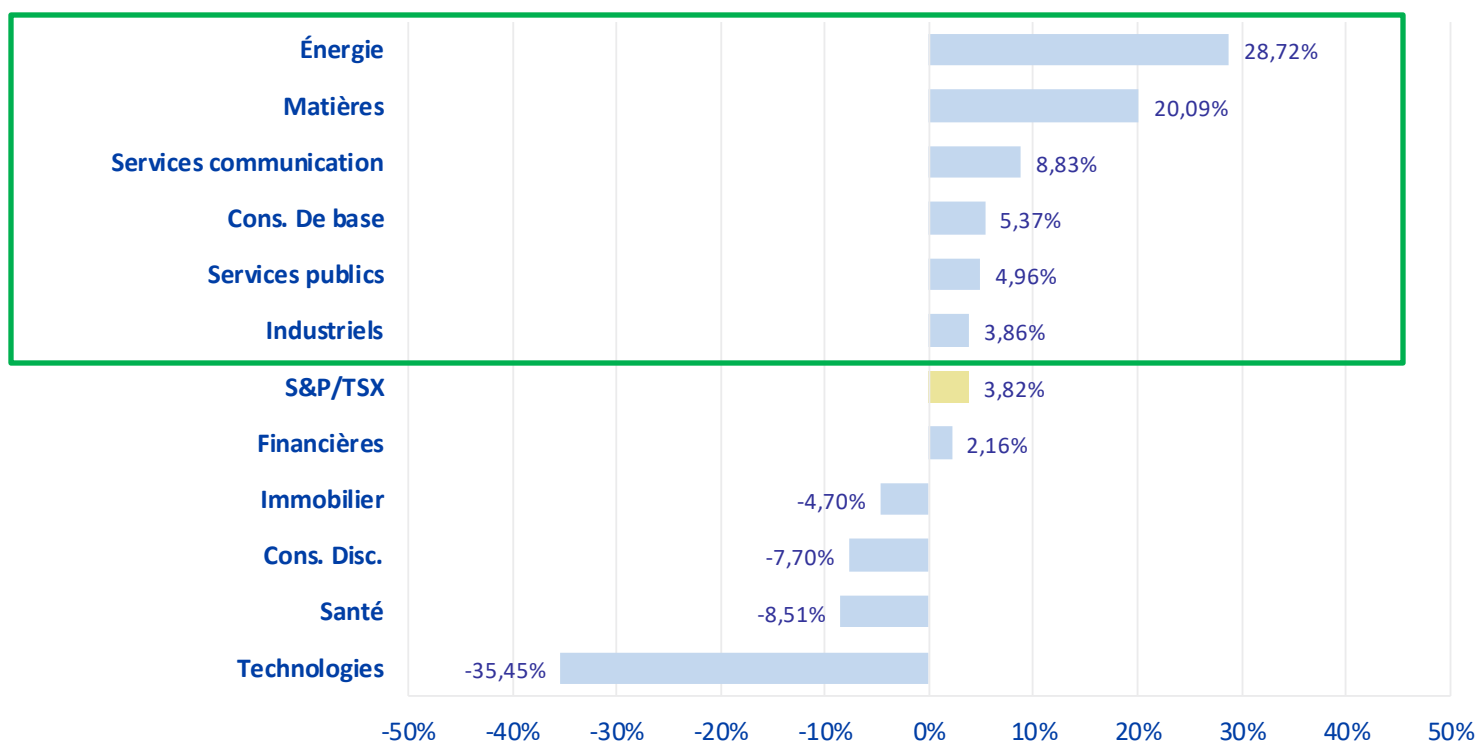


Rendements des secteurs du S&P/TSX

3 mois au 31 mars 2022*



Rendements des secteurs depuis le début de l'année



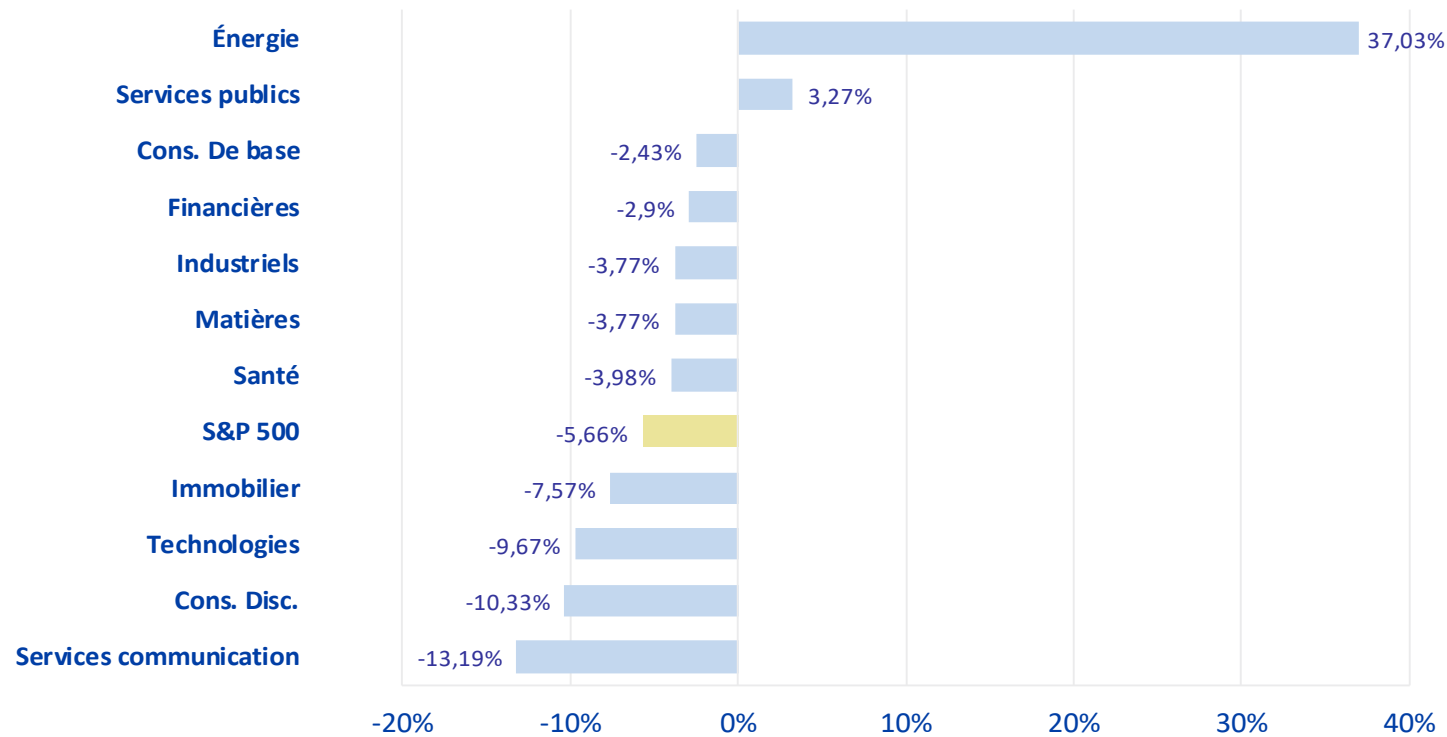
*Rendements totaux, incluant les dividendes

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

3 mois au 31 mars 2022*



Rendements des secteurs depuis le début de l'année



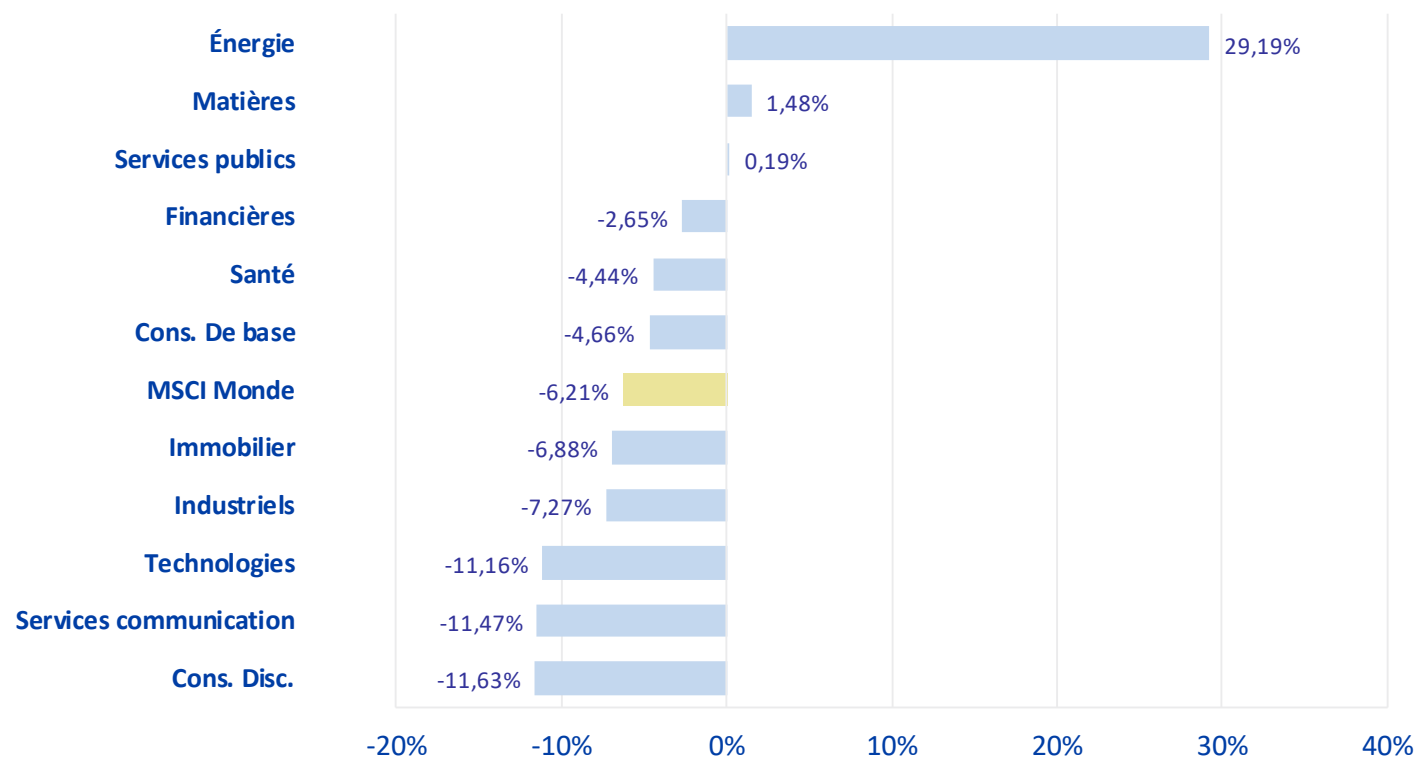
*Rendements totaux, incluant les dividendes

Rendements des secteurs du MSCI Monde (\$CA)

3 mois au 31 mars 2022*



Rendements des secteurs depuis le début de l'année



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Particuliers | Entreprises et groupes | Conseillers et courtiers | EN | Connexion ▾

IA
Groupe financier

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 →

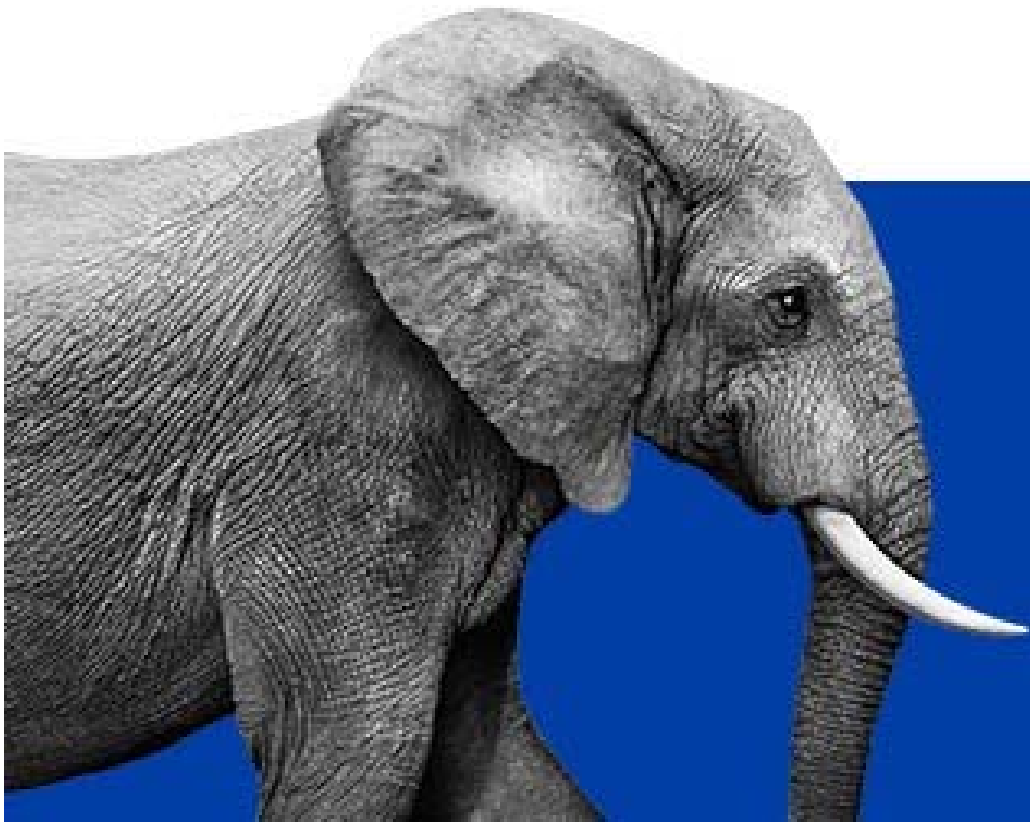
Divulgarion – autorisation

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) indiquées 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 considérés 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.