

Régimes d'investissement offerts aux Métallos (Fonds Métallos)

Revue d'administration
et de performance
au 31 décembre 2018

Agenda

Administration et expérience client

Revue de la performance

Toile de fond économique

Administration

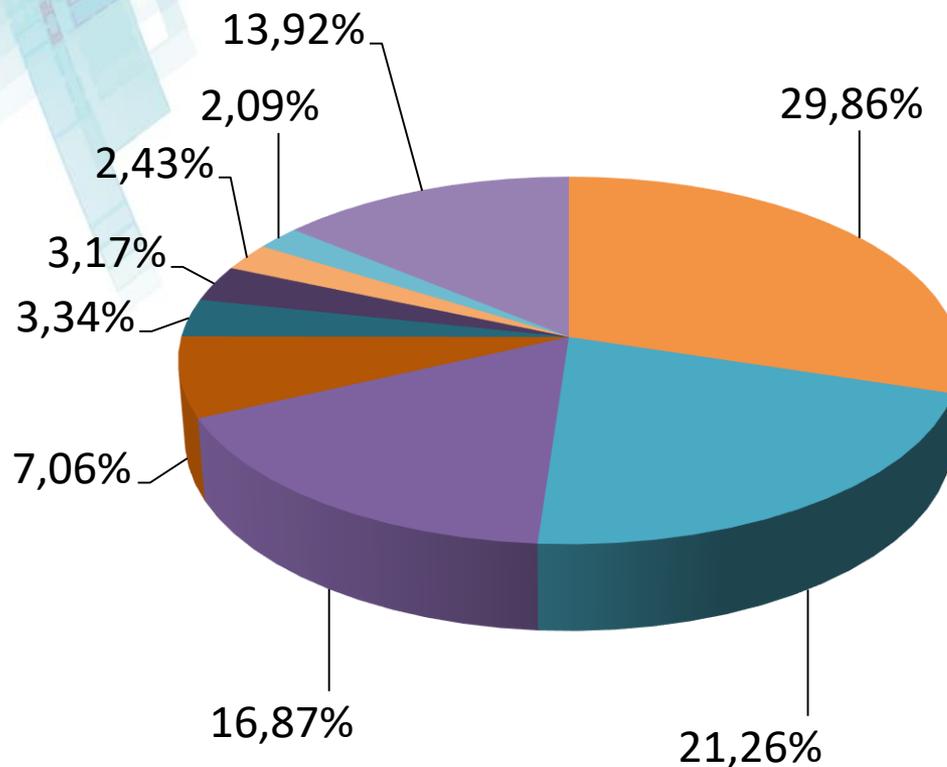
Actifs au 31 mars 2019

Solde au début - valeur marchande		189 846 311.18 \$
Dépôt - transfert externe	285 143.85 \$	
Dépôt - transfert interne	920 440.81 \$	
Dépôt - régulier	4 272 042.49 \$	
Dépôt - frais facturés	15 845.94 \$	
Revenus de placements	12 289 732.02 \$	
Total des revenus		17 783 205.11 \$
Déboursés - remboursement comptant	6 156 168.13 \$	
Déboursés - conservation des actifs	936 944.54 \$	
Déboursés - versement de rente	166 979.87 \$	
Déboursés - autres	3 180 601.73 \$	
Frais de gestion	249 569.59 \$	
Frais d'administration - frais facturés	15 845.94 \$	
Frais d'administratino - frais de règlement	3 149.66 \$	
Frais d'administration - autres	515.94 \$	
Frais externe	35 462.12 \$	
Taxes	37 332.51 \$	
Total des déboursés		10 782 570.03 \$
Solde à la fin - valeur marchande		196 846 946.26 \$

Administration

Répartition des placements

au 31 mars 2019 (valeur totale de 196 846 946 \$)



- Cycle de vie équilibré Métallos
- Diversifié équilibré Métallos
- Diversifié prudent Métallos
- Cycle de vie prudent Métallos
- Cycle de vie audacieux Métallos
- Diversifié audacieux Métallos
- Placements garantis
- Répartition d'actif équilibré
- Tous les autres fonds

Administration

Nouveaux groupes en 2019 (DDA)

- ◆ REER, Contrat # 2453, local 7625, Industrie Lemieux inc.

Administration

En vigueur au 31 mars 2019

REER et CRI (groupes actifs)

- ✓ 74 groupes REER/CRI (3 509 participants)
- ✓ 49 814 119 \$ **(25%)**

RPA-CD

- ✓ 4 régimes (760 participants)
- ✓ 44 068 919 \$ **(22%)**

RRS

- ✓ 17 régimes (1 344 participants)
- ✓ 40 614 684 \$ **(21%)**

RPA-IO

- ✓ 3 régimes
- ✓ 30 531 354 \$ **(16%)**

FERR et FRV (groupes actifs)

- ✓ 13 groupes (114 participants)
- ✓ 11 323 111 \$ **(6%)**

LÉGENDE

- ◆ REER : Régime enregistré d'épargne retraite
- ◆ CRI : Compte de retraite immobilisé
- ◆ RPA-CD : Régime de pension agréé à cotisation déterminé
- ◆ 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

Administration

En vigueur au 31 mars 2019

Ex-REER, Ex-CRI (groupes actifs)

- ✓ 30 groupes (523 participants)
- ✓ 8 323 260 \$ **(4%)**

NENR

- ✓ 20 groupes actifs (86 participants / SL / FG)
- ✓ 6 178 056 \$ **(3%)**

RPDB (groupes actifs)

- ✓ 4 groupes (340 participants)
- ✓ 4 720 889 \$ **(2%)**

CELI

- ✓ 5 groupe (57 participants)
- ✓ 1 243 038 \$ **(1%)**

LÉGENDE

- ◆ REER : Régime enregistré d'épargne retraite
- ◆ CRI : Compte de retraite immobilisé
- ◆ NENR : Non enregistré
 - ◆ SL: Sections locales
 - ◆ FG: Fonds de grève
- ◆ RPDB : Régime de participation différée aux bénéfices
- ◆ CELI : Compte d'épargne libre d'impôt

Le total des % en vert peut être supérieur ou inférieur à 100% à cause des arrondis.

Administration

Série conseiller

En vigueur au 31 mars 2019

◆ Actif sous gestion

✓ 18 389 423 \$ (+ 511 965 \$ depuis le 31 décembre 2018)

◆ Nombre de compte

✓ 285 (+ 8 depuis le 31 décembre 2018)

Dernières nouvelles

Mai 2019



Budget fédéral 2019

1. RAP

a) Hausse de 25 000\$ à 35 000\$

b) Assouplissement des règles suite à une rupture d'une union

2. Rentes viagères à paiement variable et différée à un âge avancé

3. RPC : inscription automatique d'ici 2020 des cotisants de plus de 70 an



IAGP signataire des PRI (Principes pour l'investissement responsable)



Nouveautés sur l'app iA Mobile



Processus d'uniformisation de la plateforme de placements et de la directive par défaut en cours

Agenda

Administration et expérience client

Revue de la performance

Toile de fond économique

Retour sur 2018 : une fin d'année amère

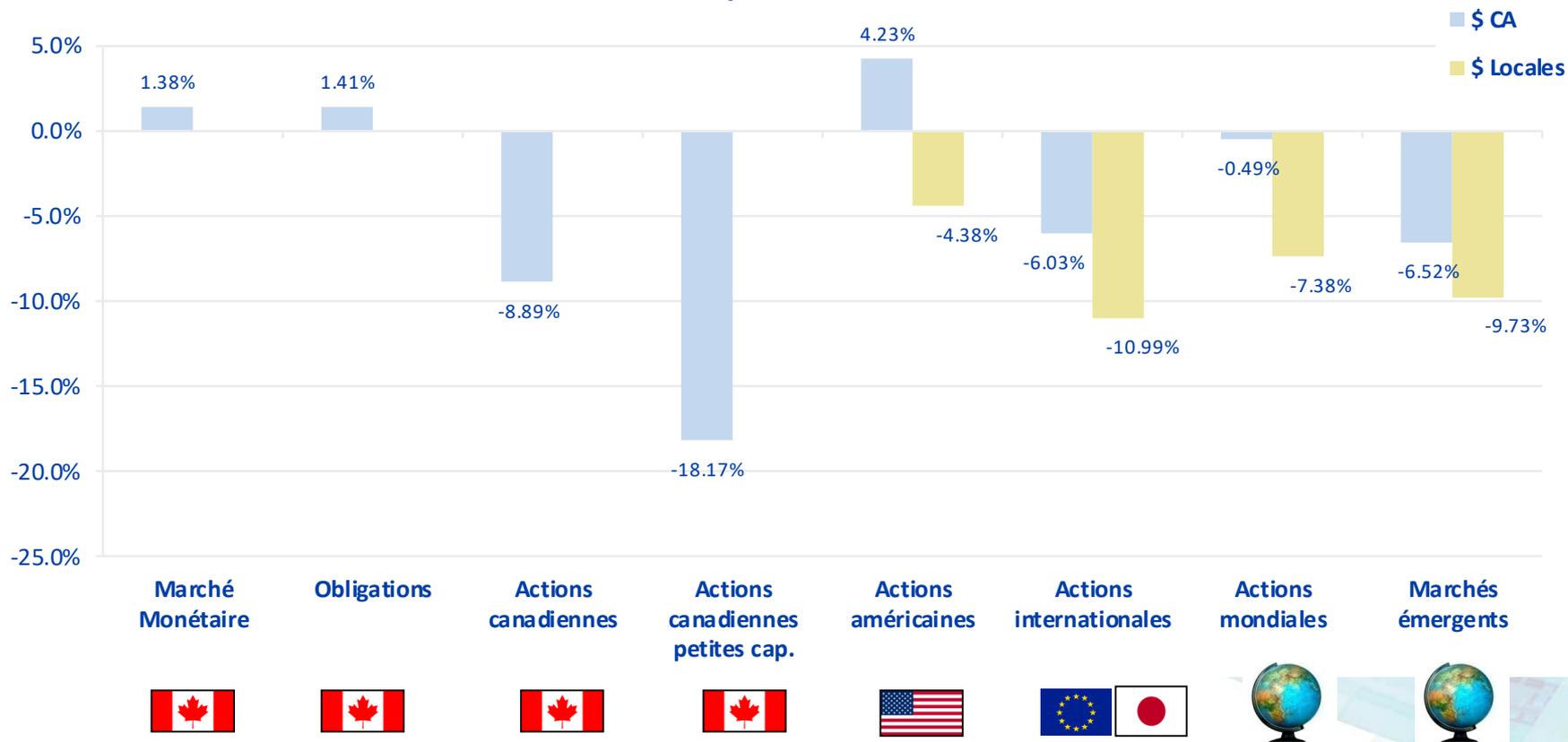
Rendements totaux	AAD 30 septembre, 2018	Rendements Octobre à Décembre 2018
Indice obligataire universel FTSE TMX Canada	-0.35%	1.76%
Indice compose S&P/TSX Canada	1.36%	-10.11%
Indice MSCI monde tous pays Ex-Canada (\$CA)(Reuters) (rend. net)	7.31%	-7.73%
Indice S&P 500 (\$CA) (Reuters)	14.06%	-8.62%

Retour sur 2018 :

Performance des classes d'actifs

au 31 décembre 2018 (*)

Rendements depuis le début de l'année



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Retour sur 2018 : Les fonds diversifiés Métaux

Rendements bruts et frais de gestion

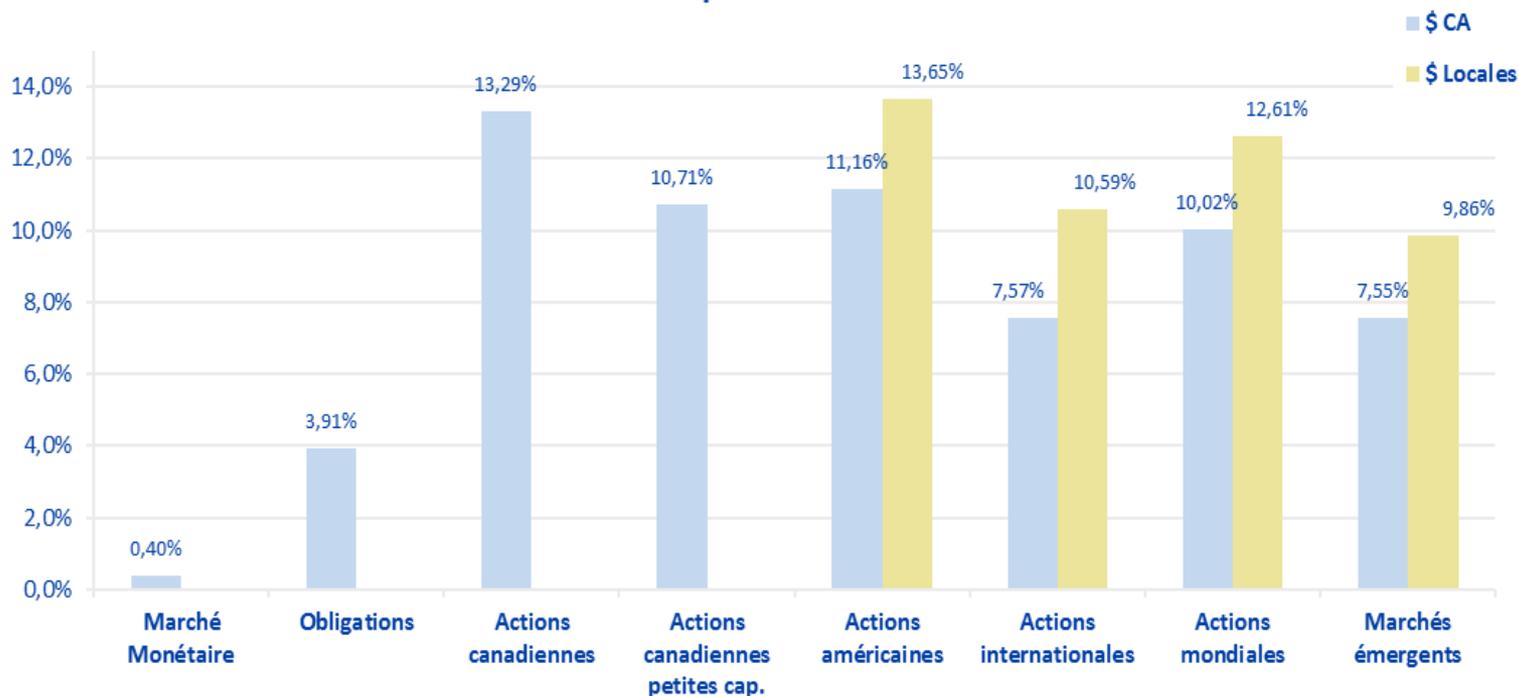
(caisses individuelles) (au 31 décembre 2018)

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
Rendement	3,79	1,75	-1,03
Frais annuels de gestion	0,627	0,620	0,590

Performance des classes d'actifs

DDA au 31 mars 2019 (*)

Rendements depuis le début de l'année



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Les fonds diversifiés Métaux

Rendements bruts et frais de gestion

(caisses individuelles) (DDA, au 31 mars 2019)

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
Rendement	3,97	7,02	9,51
Frais annuels de gestion	0,625	0,618	0,588

Les fonds diversifiés Métaux

Rendements bruts composés

(au 31 mars 2019)

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
1 an	7,38	8,97	9,16
2 ans	4,67	6,35	7,29
3 ans	4,77	7,47	9,23
4 ans	3,85	5,87	6,85
5 ans	5,28	7,15	8,17
7 ans	5,22	7,64	9,39
10 ans	6,14	8,33	9,88
Depuis le 10/12/2003	5,78	7,08	7,70

Les portefeuilles cycle de vie Méталlos

Rendements bruts et frais de gestion

(caisses individuelles) (DDA, au 31 mars 2019)

(%)	Portefeuille Prudent	Portefeuille Équilibré	Portefeuille Audacieux
Rendement	Entre 3,97 à 6,86	Entre 3,97 et 9,15	Entre 4,42 à 10,38
Frais annuels de gestion	Entre 0,620 et 0,627	Entre 0,590 et 0,627	Entre 0,592 et 0,626

Les portefeuilles cycle de vie Métallos

Rendements bruts composés (*)

(au 31 mars 2019)

(%)	Portefeuille Prudent	Portefeuille Équilibré	Portefeuille Audacieux
1 an	Entre 7,38 à 8,90	Entre 7,38 et 9,16	Entre 7,63 à 9,82
3 ans	Entre 3,80 et 7,33	Entre 4,78 et 9,01	Entre 5,68 et 10,09
5 ans	Entre 4,50 et 7,21	Entre 5,23 et 8,46	Entre 5,87 et 9,27

(*) Les rendements de plus de 5 ans ne sont pas disponibles car les portefeuilles n'existaient pas.

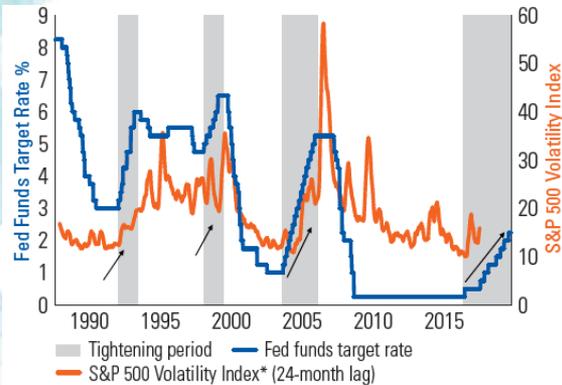
Agenda

Administration et expérience client

Revue de la performance

Toile de fond économique

Les thèmes dominants de 2018



Resserrement de la politique monétaire américaine



Vigueur du dollar américain



Ralentissement de la croissance de l'économie chinoise



Guerre commerciale États-Unis vs Chine

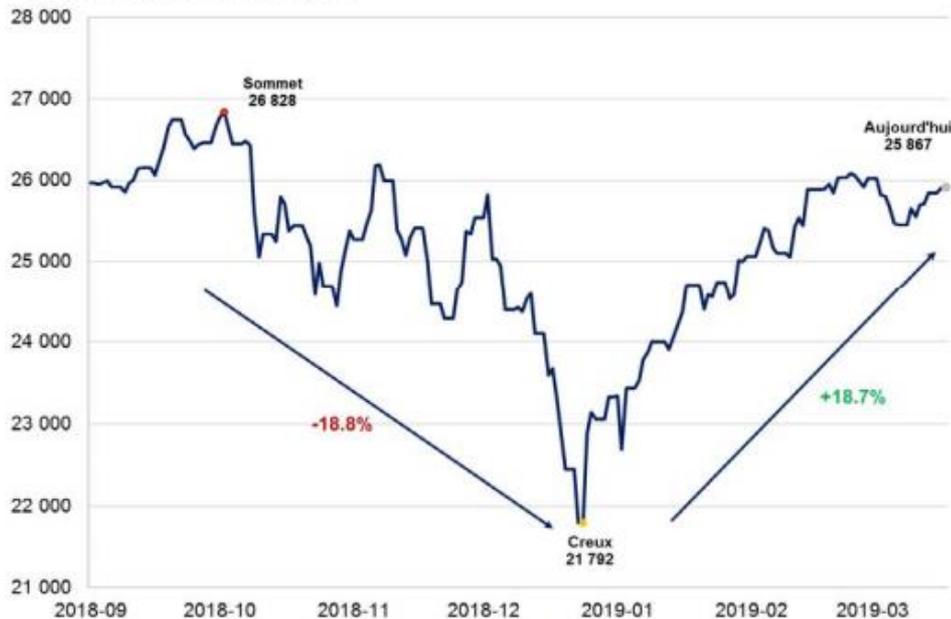


Brexit

Reprise de 2019

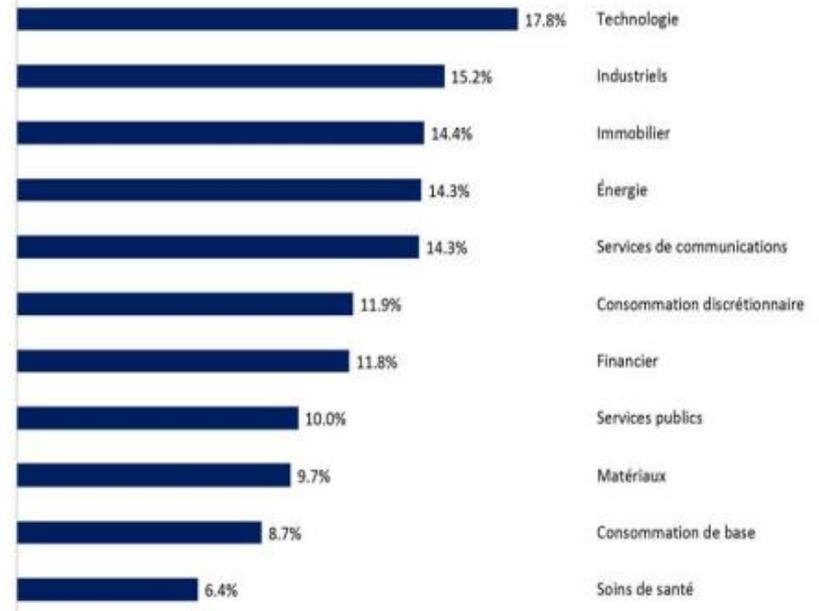
Résultat : À ce jour, Wall Street a déjà récupéré plus de 80% de ses pertes enregistrées en T4

Indice du Dow Jones



Source: iA Économie, Bloomberg, mars 2019

Performance des secteurs du S&P 500 (depuis le 1er janvier au 15 mars 2019)



Pourquoi une reprise si forte en 2019

1



« If we came to the view that the balance sheet normalization, or any aspect of the normalization, was part of the problem, we wouldn't hesitate to make a change »

2



Tensions commerciales :
Les deux superpuissances négocient. Les américains semblent plus désireux de conclure une entente

3



Les craintes d'une récession économique mondiale se sont estompées

Pour que la reprise se poursuive

► Tensions commerciales qui s'apaisent



► Un Brexit ordonné



► Accélération de la croissance en Chine



Risques pour 2019



Erreurs de politiques monétaires



Politiques protectionnistes



Congrès divisé, *debt ceiling*, rapport Mueller, etc...



Populisme

MERCI

Les opinions exprimées dans cette présentation reposent sur les conditions de marché actuelles et peuvent changer sans préavis. Elles ne visent nullement à fournir des conseils en matière de placement. Les prévisions données dans cette présentation ne sont pas des garanties de rendement. Elles impliquent des risques, des incertitudes et des hypothèses. Bien que ces hypothèses nous paraissent raisonnables, il n'y a aucune assurance qu'elles se confirment.

Industrielle Alliance, assurance et services financiers inc.