

# Régimes d'investissement offerts aux Métallos

Revue d'administration et de performance des  
fonds Métallos au 31 mars 2021

Benoit Arsenault, BAA, AVC

Directeur senior, relations avec la clientèle



ON S'INVESTIT, POUR VOUS.

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

# Administration

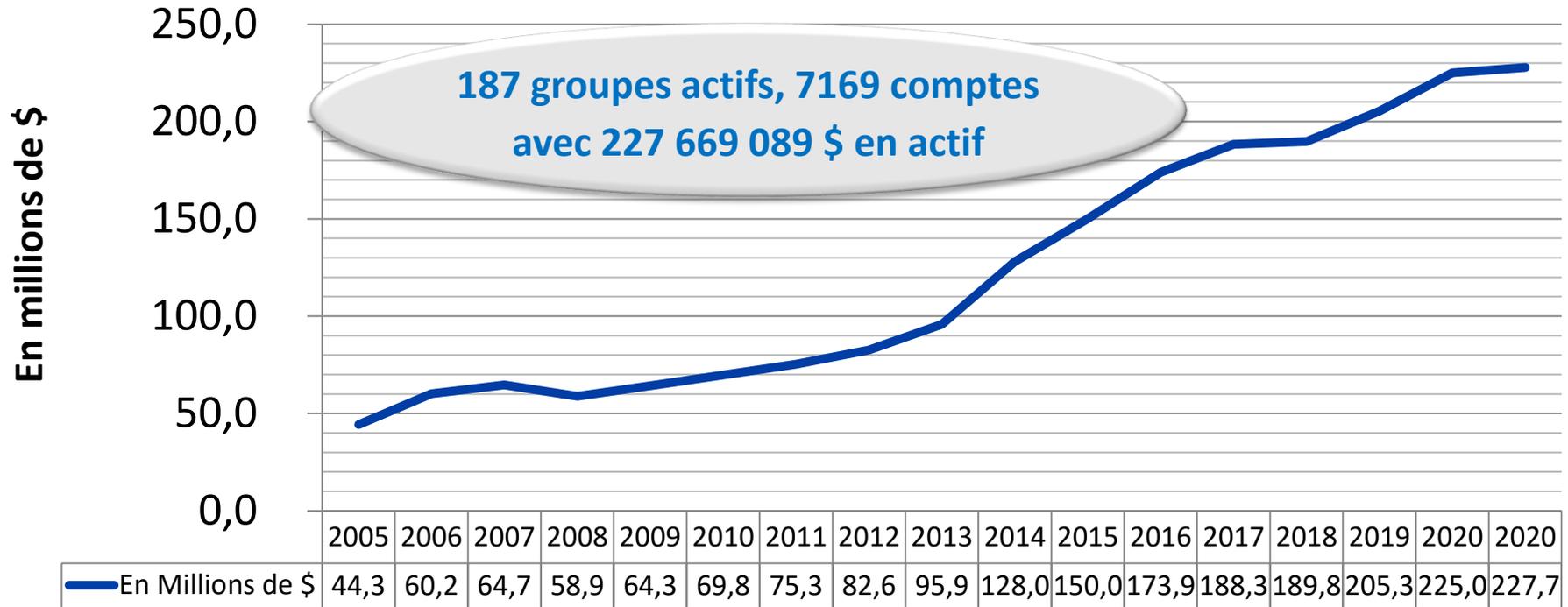
Actifs, DDA au 31 mars 2021



<b>Solde au début - valeur marchande</b>		<b>224 949 487.35 \$</b>
Dépôt - transfert externe	250 231.74 \$	
Dépôt - transfert interne	1 382 889.57 \$	
Dépôt - régulier	4 327 786.46 \$	
Dépôt - frais facturés	13 713.23 \$	
Revenus de placements	2 921 411.73 \$	
<b>Total des revenus</b>		<b>8 896 032.73 \$</b>
Déboursés - remboursement comptant	661 202.91 \$	
Déboursés - conservation des actifs	1 403 944.59 \$	
Déboursés - versement de rente	265 336.38 \$	
Déboursés - autres	3 366 863.64 \$	
Frais de gestion	299 614.10 \$	
Frais d'administration - frais facturés	15 934.55 \$	
Frais d'administration - frais de règlement	1 631.13 \$	
Frais d'administration - autres	563.92 \$	
Frais externe	116 522.05 \$	
Taxes	44 817.96 \$	
<b>Total des déboursés</b>		<b>6 176 431.23 \$</b>
<b>Solde à la fin - valeur marchande</b>		<b>227 669 088.85 \$</b>

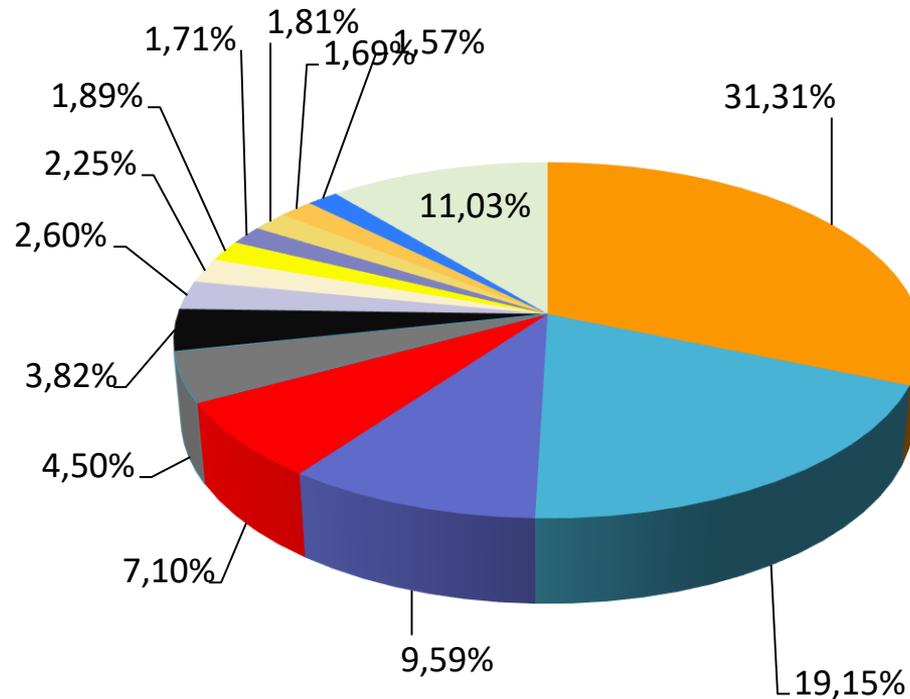
# Actif sous gestion / CASOM

au 31 mars 2021



# Administration

Répartition des placements au 31 mars 2021 (227 669 088.85\$)



- 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)
- Indiciel d'obligations can. (BlackRock)
- Obligations
- Répartition d'actif équilibré
- Immobilier mondial direct - 100% (UBS)
- Tous les autres fonds

6 placements pour 79.29% i.e. les 3 portefeuilles cycle de vie et les 3 fonds diversifiés Métallos

- ◆ Aucun pour le moment

## REER et CRI (actifs)

- ✓ 79 groupes (3 522 comptes)
- ✓ 58 037 559 \$ **(25%)**

## RPA-CD (actifs)

- ✓ 5 régimes (941 comptes)
- ✓ 53 312 807 \$ **(23%)**

## RRS (actifs)

- ✓ 17 régimes (1 139 comptes)
- ✓ 41 468 781 \$ **(18%)**

## RPA-IO (actifs)

- ✓ 4 régimes
- ✓ 34 738 853 \$ **(15%)**

## FERR et FRV (actifs)

- ✓ 19 groupes (159 comptes)
- ✓ 15 122 776 \$ **(7%)**

## 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

## Ex-REER, Ex-CRI (actifs)

- ✓ 36 groupes (873 comptes)
- ✓ 13 920 344 \$ **(6%)**

## RPDB (actifs)

- ✓ 4 groupes (301 comptes)
- ✓ 5 487 912 \$ **(2%)**

## NENR (actifs)

- ✓ 18 groupes (144 comptes et SL)
- ✓ 4 702 829 \$ **(2%)**

## CELI (actifs)

- ✓ 6 groupes (88 comptes)
- ✓ 2 310 552 \$ **(1%)**

## 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

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

- ◆ Actif sous gestion **(10.2% de 227 669 089 \$)**
  - ✓ 23 310 344 \$ (- 247 197 \$ depuis le 31 décembre 2020)
- ◆ Nombre de comptes **(4.8% de 7 169)**
  - ✓ 344 (+ 6 depuis le 31 décembre 2020)



**Le rendement sur 1 an au 31 mars 2021 n'est pas garant du futur**

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

# Les fonds diversifiés Métales

## Rendements bruts et frais annuel de gestion

(caisses individuelles) (DDA, au 31 mars 2021)



(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
DDA	-0.71	1.82	2.95
1 an	6.00	17.06	28.70
2 ans	4.36	8.15	11.62
3 ans	5.36	8.42	10.79
4 ans	4.52	7.24	9.43
5 ans	4.61	7.74	10.18
7 ans	5.01	7.44	9.15
10 ans	5.13	7.11	8.56
Depuis le 10/12/2003	5.61	7.20	8.14
Frais annuel de gestion	0.619	0.612	0.583

# Les portefeuilles cycle de vie Métallos

## Rendements bruts et frais annuel de gestion

(caisses individuelles) (DDA, au 31 mars 2021)



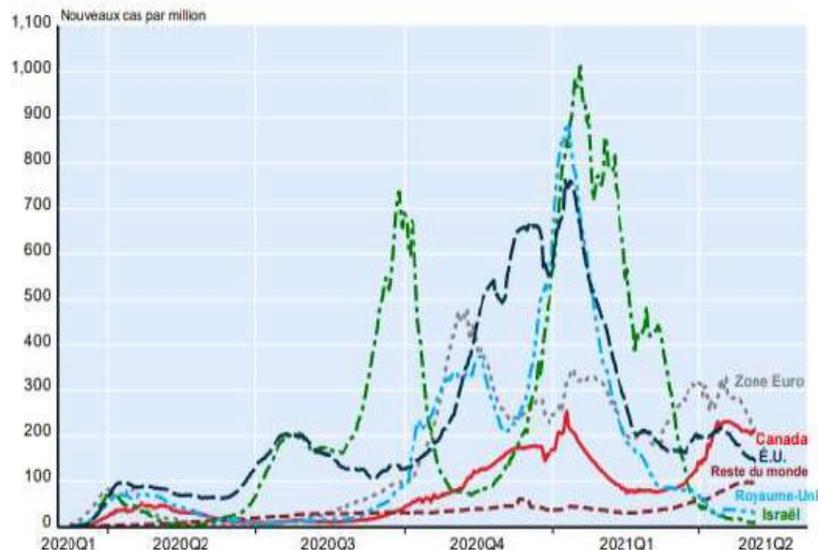
(%)	Étendue Portefeuille Prudent	Étendue Portefeuille Équilibré	Étendue Portefeuille Audacieux
DDA	-0.71 et 1.70	-0.71 et 2.95	-0.33 et 3.64
1 an	6.00 et 16.48	6.04 et 28.70	7.68 et 31.64
3 ans	5.36 et 8.28	5.37 et 10.79	5.86 et 11.47
5 ans	4.15 et 7.60	4.76 et 10.06	5.55 et 10.99
10 ans	4.55 et 7.25	5.06 et 8.74	5.61 et 9.38
Frais annuel de gestion	0.612 et 0.619	0.583 et 0.619	0.587 et 0.618

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

# COVID: Le point sur la situation

## 1. Monde : Évolution de la pandémie

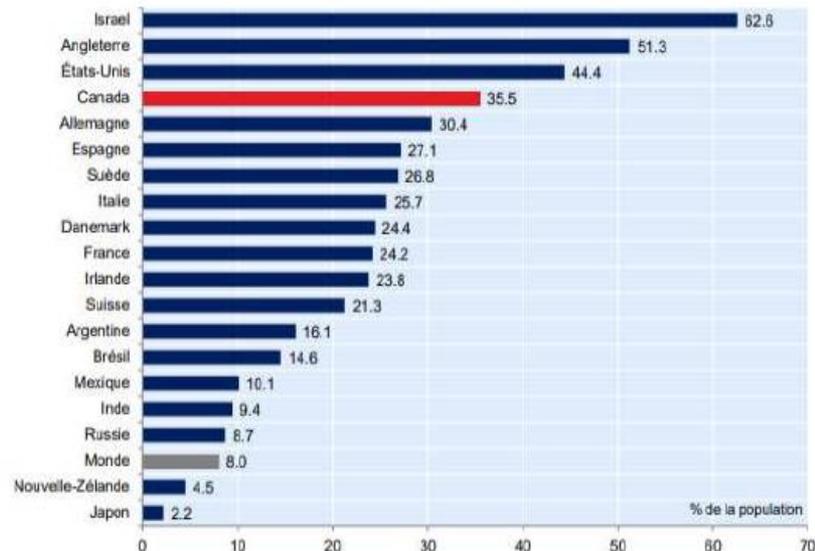
Nouveaux cas quotidiens par million d'habitants, par région, moyenne mob. 7 jours



FBN Économie et Stratégie (données de <https://coronavirus.jhu.edu/map.html>)

## 10. Monde : Perspective sur la campagne de vaccination COVID-19 (1)

Pourcentage de la population ayant reçu au moins une dose de vaccin contre la COVID-19

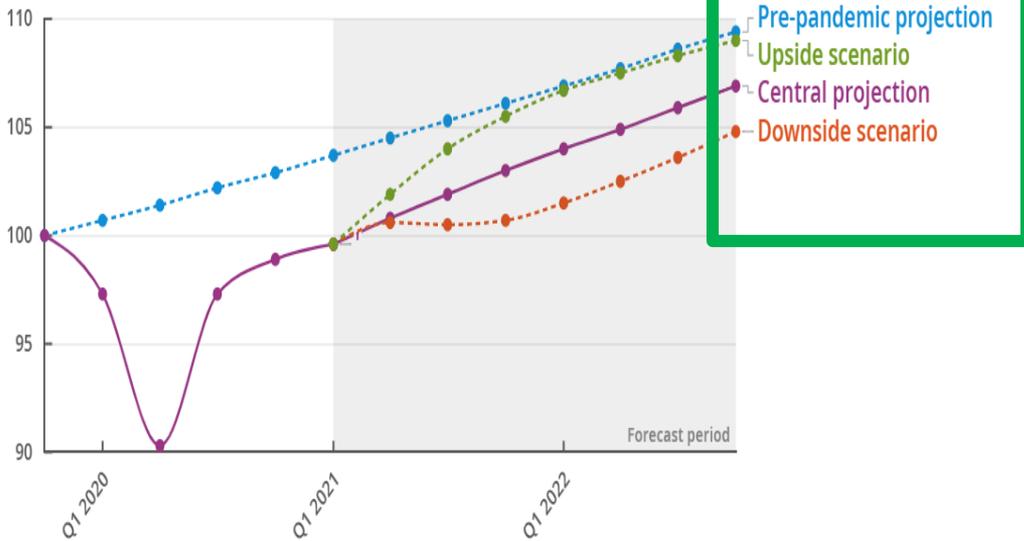


FBN Économie et Stratégie (données de <https://ourworldindata.org/covid-vaccinations>)

# Monde: OECDE anticipe un retour au niveau pré-pandémie d'ici la fin de l'année. (PIB Mondial)

## A global economic recovery is in sight

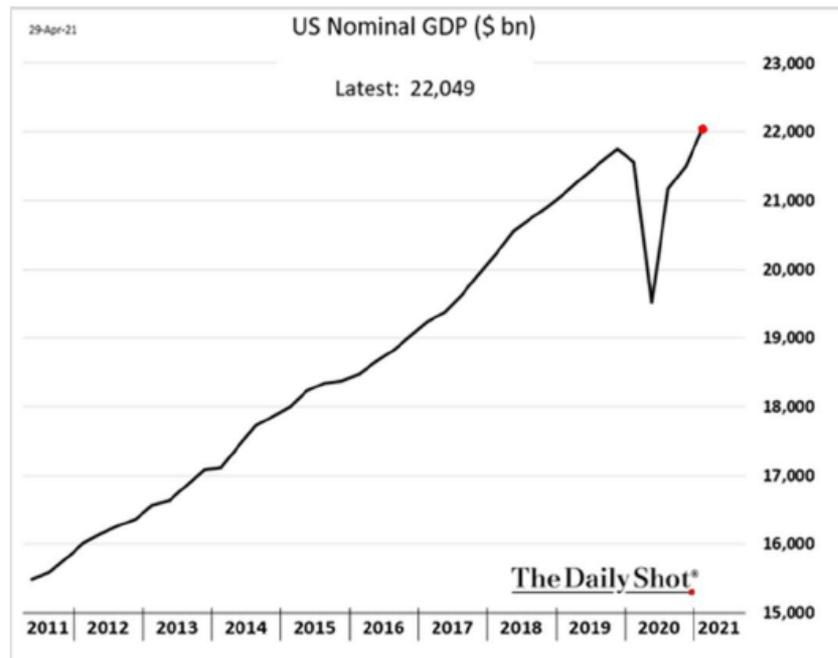
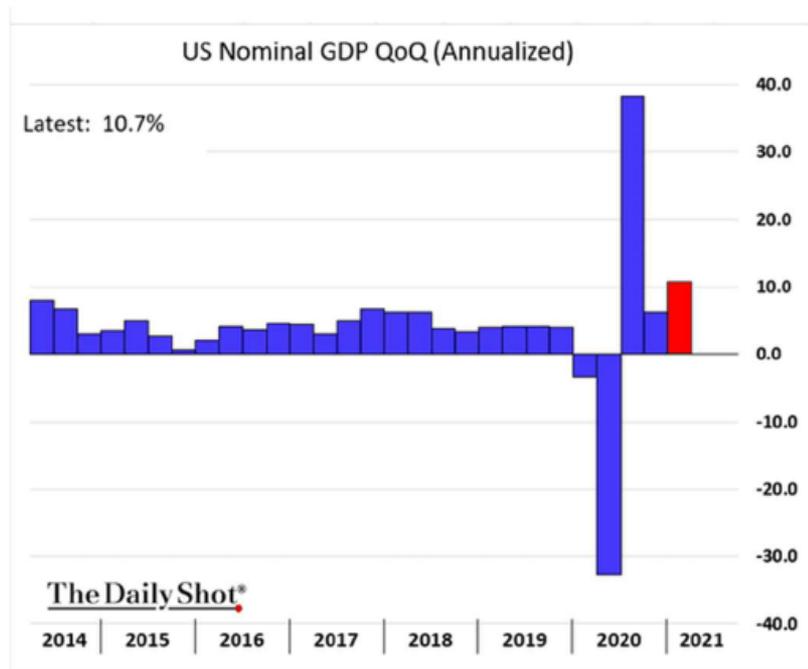
World GDP index (Q4 2019=100)



Source: [OECD Interim Economic Outlook, March 2021](#). \* Pre-pandemic projection refer to November 2019 projection.

# Économie américaine:

## La reprise en « V » du PIB nominal est complète

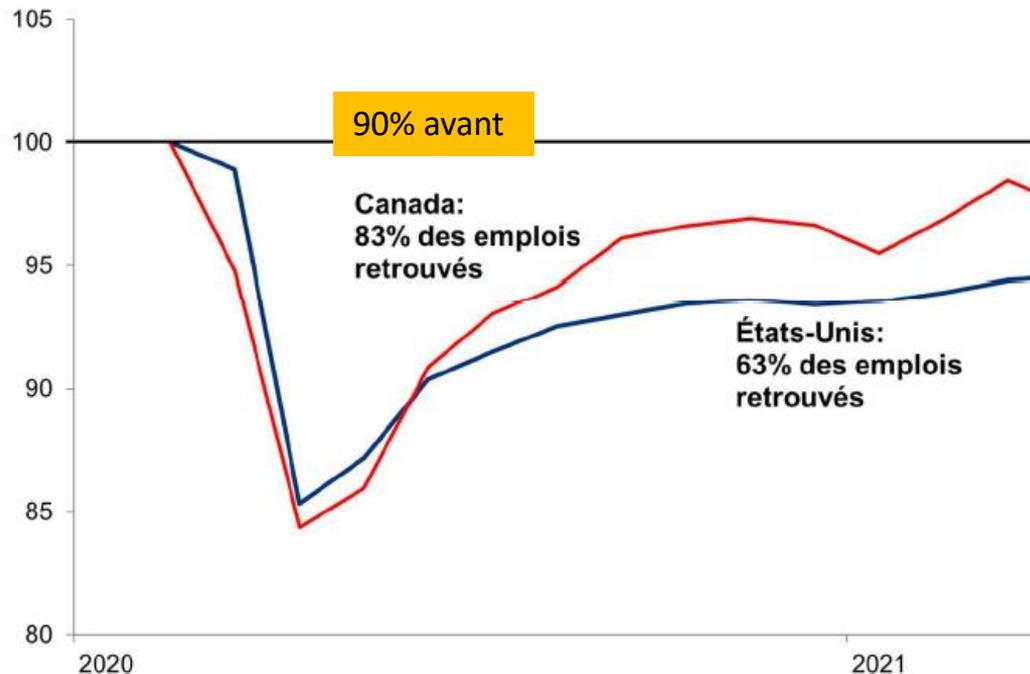


# Avril: Perte de 207 000 postes au Canada



## Nombre total d'emplois, Canada vs E.-U.

Indice, février 2020 = 100, au 30 avril 2021



Source: IAGF, données  
via Bloomberg

Depuis le début  
de l'année 2021

---

## COMMODITIES

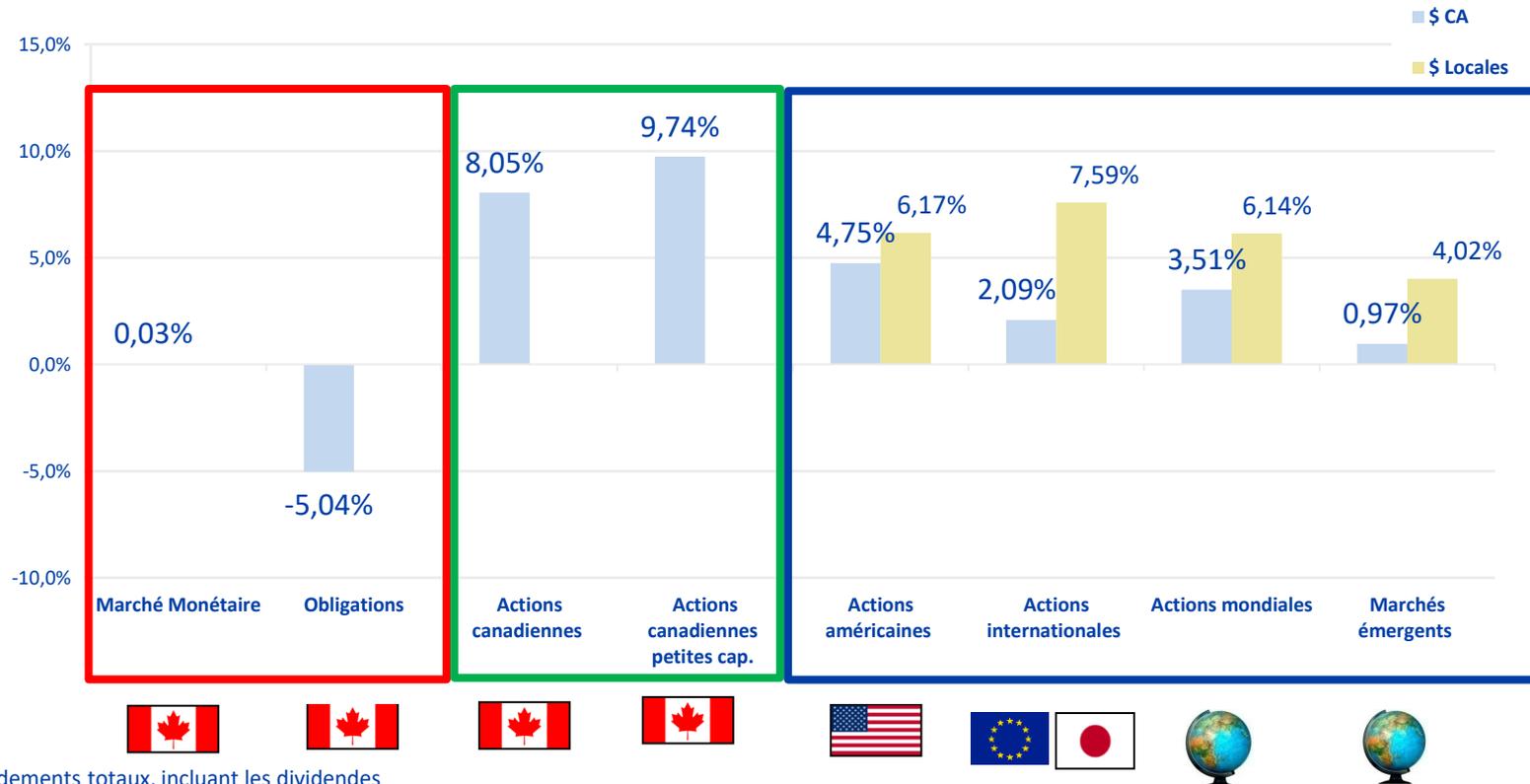
ALUMINUM (USD / LB)	22.0%
COPPER (USD / LB)	26.8%
NICKEL (USD / LB)	6.6%
ZINC (USD / LB)	6.7%
GOLD (COMEX)	-6.7%
OIL(WEST TEXAS)	31.0%
NATURAL GAS (Spot - Henry Hub)	15.4%

# Performance par classes d'actif

3 mois au 31 mars 2021

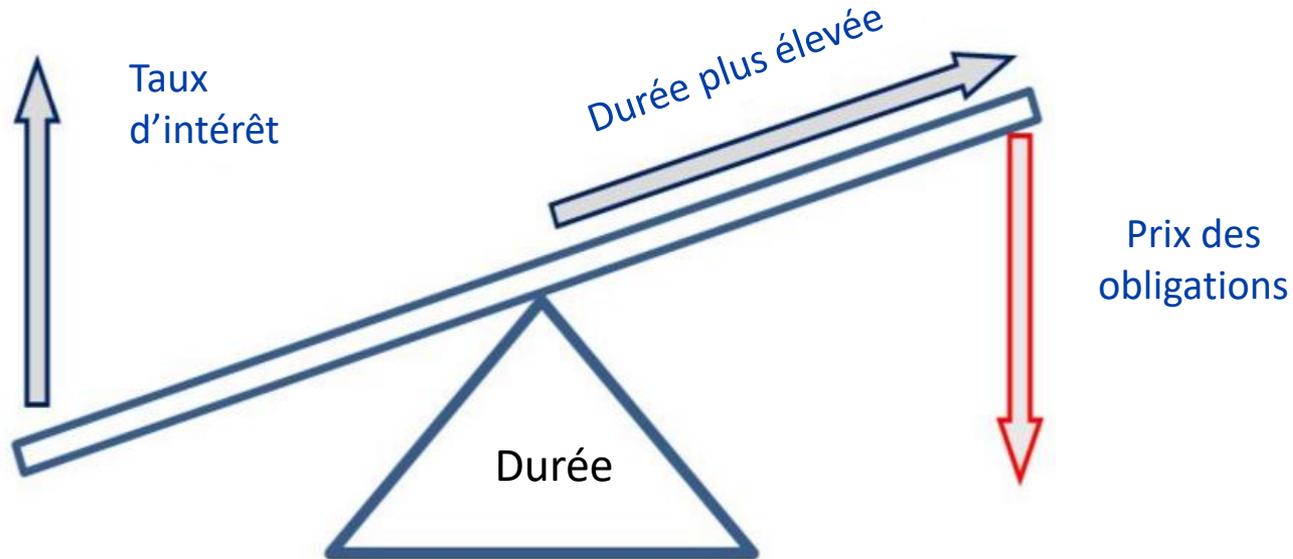


## Rendements depuis le début de l'année 2021



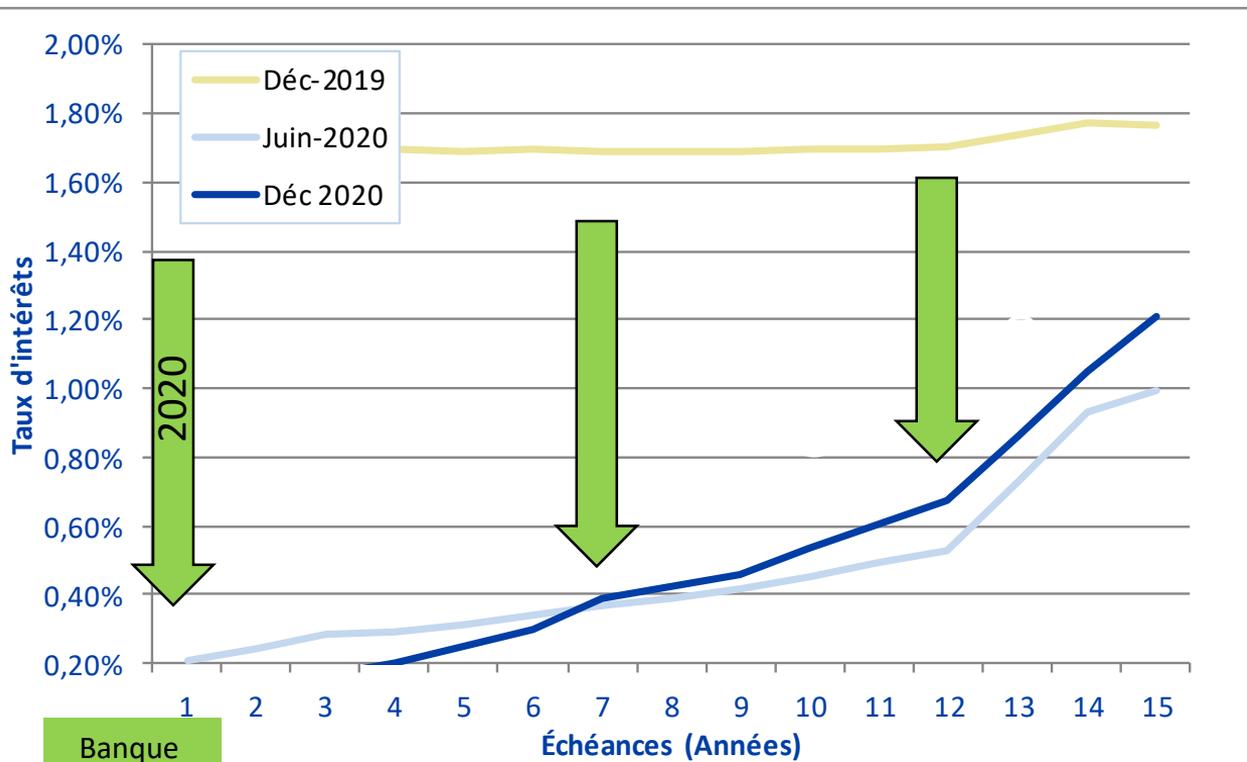
\*Rendements totaux, incluant les dividendes

# Relation entre le taux d'intérêt et prix d'une obligation

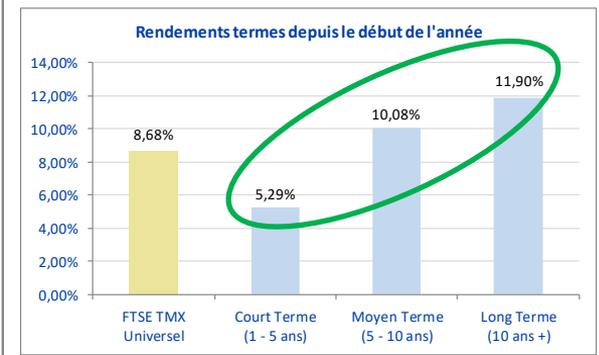


# Marché obligataire canadien

au 31 décembre 2020

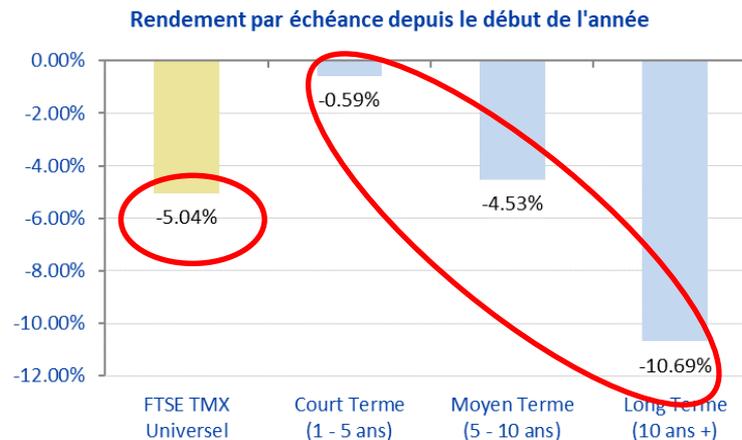
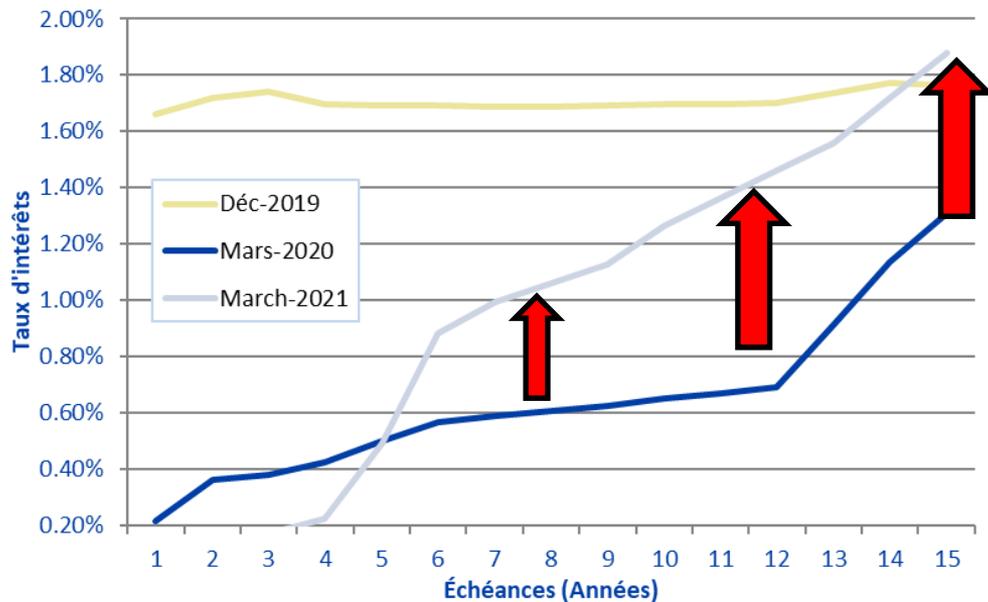


Banque  
du Canada



# Marché obligataire canadien

au 31 mars 2021



# Répartition sectorielle des principaux indices

Composition différente = rendement différent



Au 31 décembre 2020

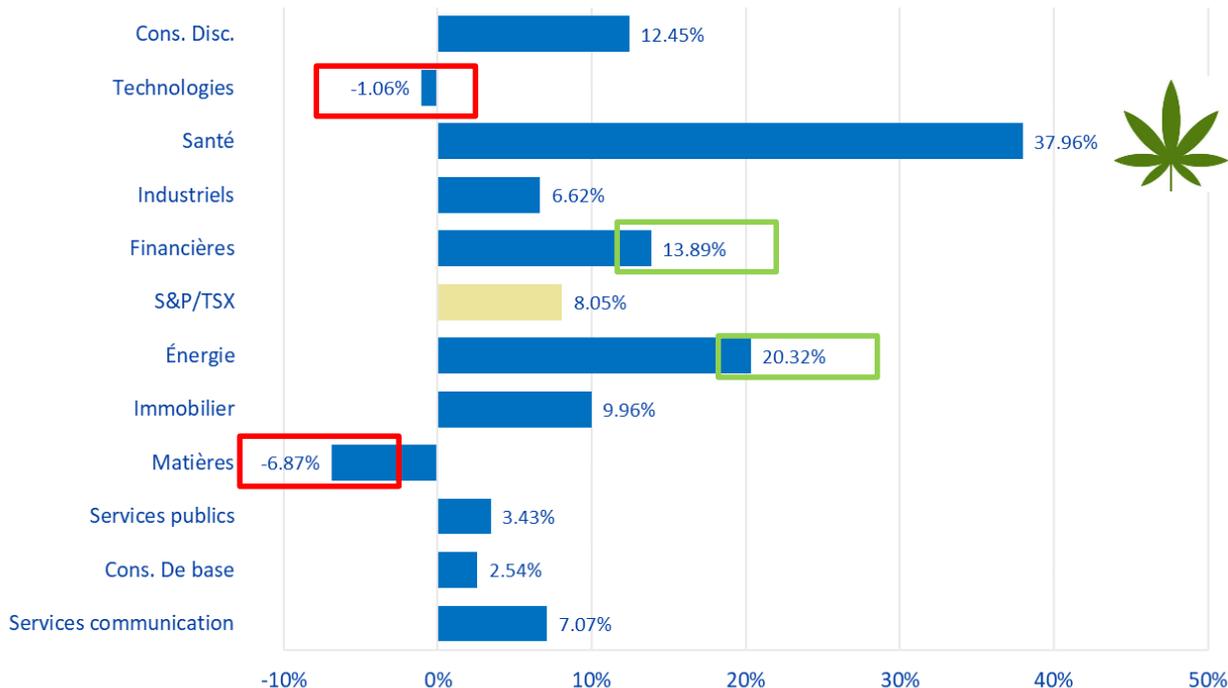
Secteur		S&P 500	S&P / TSX	MSCI Monde
Énergie		2,79%	11,19%	3,30%
Matières		2,56%	13,72%	4,33%
Industriels		8,35%	12,51%	10,39%
Consommation discrétionnaire		10,78%	3,91%	11,14%
Consommation de base		7,13%	3,84%	8,32%
Santé		14,42%	1,15%	13,74%
Financières		10,66%	30,24%	13,15%
Technologies		26,49%	10,32%	20,42%
Services de communications		10,84%	4,91%	8,82%
Services publics		3,18%	5,12%	3,41%
Immobilier		2,79%	3,10%	2,99%

# Rendements des secteurs du S&P/TSX



3 mois au 31 mars 2021 \*

Rendements sectoriels du S&P/TSX depuis le début de l'année 2021



<b>Sector: Health Care</b>		<b>13.4%</b>
<b>Industry Group: Health Care Equipment &amp; Services</b>		<b>13.3%</b>
Chartwell Retirement Residences	CSH-U	16.3%
Sienna Senior Living Inc	SIA	5.9%
<b>Industry Group: Pharmaceuticals &amp; Biotechnology</b>		<b>13.7%</b>
Aurinia Pharmaceuticals Inc	AUP	-30.0%
Trillium Therapeutics Inc	TRIL	-37.9%
Aurora Cannabis Inc	ACB	2.0%
Bausch Health Cos Inc	BHC	29.0%
Canopy Growth Corp	WEED	-2.0%
Cronos Group Inc	CRON	5.9%
Organigram Holdings Inc	OGI	98.2%

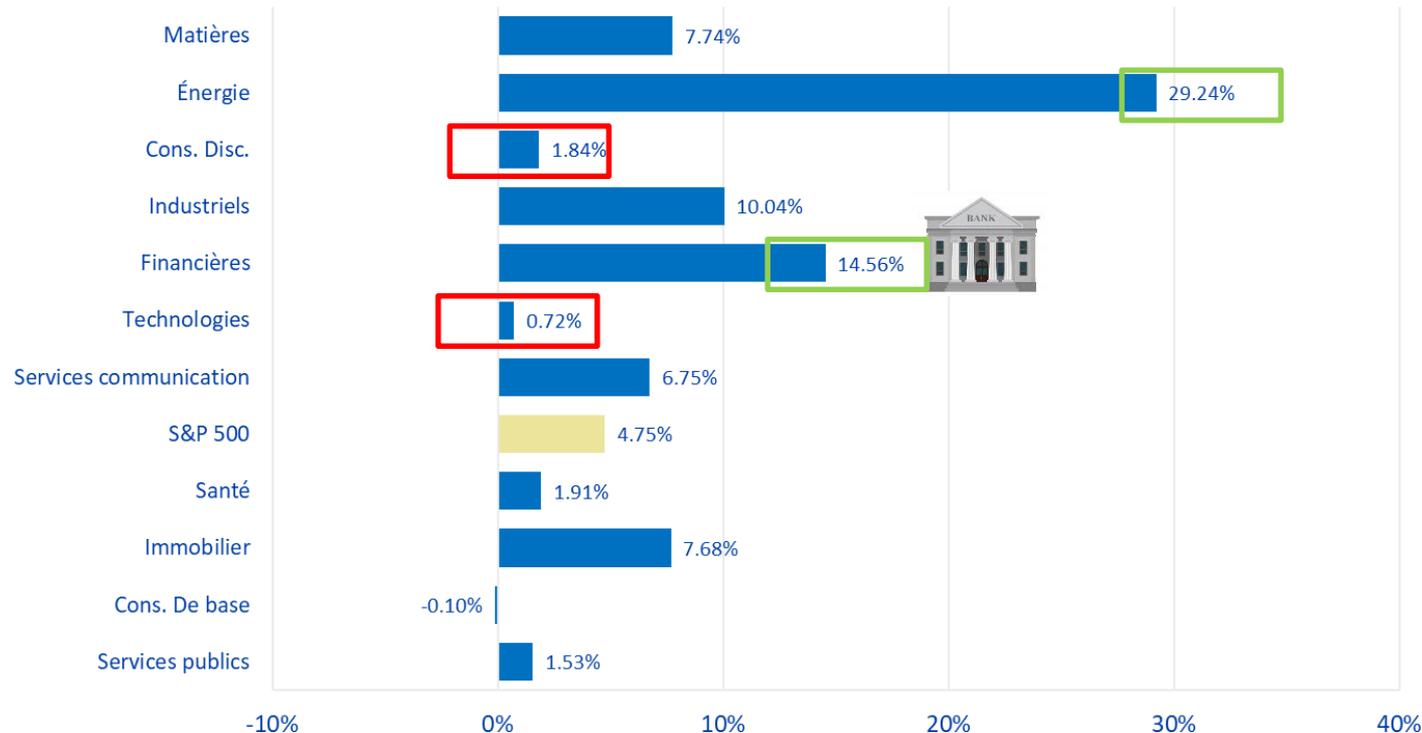
\*Rendements totaux, incluant les dividendes

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

3 mois au 31 mars 2021 \*



Rendements sectoriels du S&P 500 (\$CA) depuis le début de l'année 2021



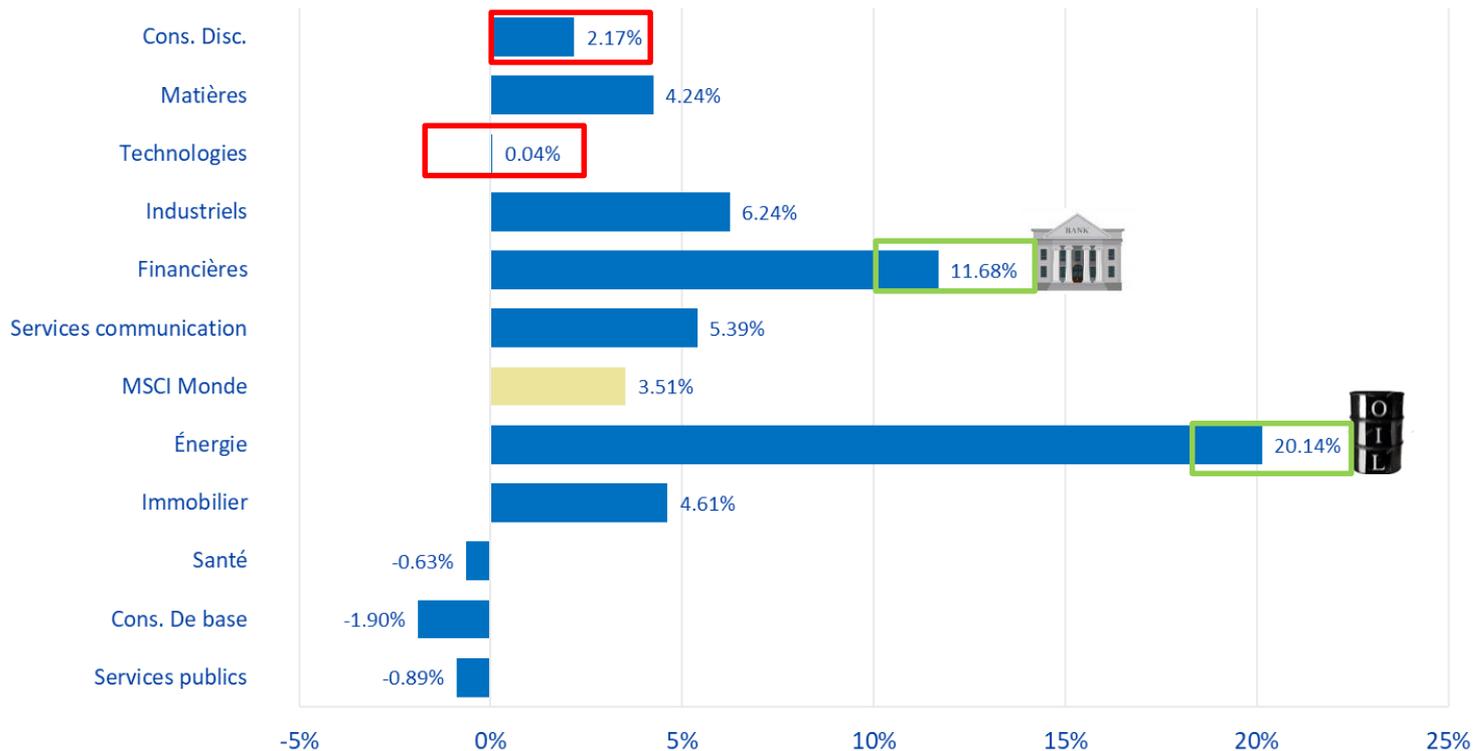
\*Rendements totaux, incluant les dividendes

# Rendements des secteurs du MSCI Monde (\$CA)

1 an au 31 décembre 2020 \*



Rendements sectoriels du MSCI Monde (\$CA) depuis le début de l'année 2021



\*Rendements totaux, incluant les dividendes

Particuliers Entreprises et groupes Conseillers et courtiers EN Connexion


ASSURANCE ÉPARGNE ET RETRAITE PRÊT



## Actualités économiques avec Clément Gignac et son équipe

Abonnez-vous à notre infolettre

### Dernières publications

**16 septembre 2016**

**REVUES ÉCONOMIQUES HEBDOMADAIRES**

L'immobilier à la tête des risques pour l'économie canadienne

Sébastien Mc Mahon | Vidéo et PDF

Cette semaine : L'immobilier est de retour en tête de liste des risques pour l'économie du pays et la volatilité s'installe dans les marchés.

**9 septembre 2016**

**REVUES ÉCONOMIQUES HEBDOMADAIRES**

L'emploi canadien bat les attentes mais les prévisions données sur les résultats sont quelque peu décevantes

Sébastien Mc Mahon | Vidéo et PDF

Cette semaine : Bien que l'emploi ait surpassé les attentes en août, les résultats détaillés ne sont pas si encourageants.

**2 septembre 2016**

**REVUES ÉCONOMIQUES HEBDOMADAIRES**

L'économie américaine semble près du plein emploi

Sébastien Mc Mahon | Vidéo et PDF

Cette semaine : Les données sur l'emploi confirment que nous approchons du plein emploi aux États-Unis.

**26 août 2016**

**REVUES ÉCONOMIQUES HEBDOMADAIRES**

Des surprises positives provenant de l'immobilier et de l'investissement aux États-Unis

Sébastien Mc Mahon | Vidéo et PDF

Cette semaine : Chez nos voisins du sud, les ventes de maisons neuves connaissent une forte croissance et l'investissement des entreprises surprend par sa vigueur

### Clément Gignac

Clément Gignac occupe le poste de vice-président principal et économiste en chef à IA Groupe financier. Il agit notamment en tant que porte-parole sur les questions économiques.

[Consulter la biographie de Clément Gignac](#)

### Joindre l'équipe de Clément Gignac

[economie@ia.ca](mailto:economie@ia.ca)  
418 684-5000, poste 5354



Clément Gignac  
Économiste en chef  
[clément.gignac@ia.ca](mailto:clément.gignac@ia.ca)



Sébastien Mc Mahon  
Économiste senior  
[sebastien.mcmahon@ia.ca](mailto:sebastien.mcmahon@ia.ca)  
418 684-5000, poste 7971

**135 revues économiques hebdomadaires**

+

**39 publications mensuelles**

+

# 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 distincts 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 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 inclus 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.**

