

Régimes d'investissement offerts aux Métallos (Fonds Métallos)

Revue d'administration
et de performance
au 31 mars 2020

Agenda

Administration et expérience client

Revue de la performance

Toile de fond économique

Administration

Actifs, DDA au 31 mars 2020

Solde au début - valeur marchande

205 305 425.25 \$

| | | |
|---------------------------|-----------------|----|
| Dépôt - transfert externe | 1 957 282.11 | \$ |
| Dépôt - transfert interne | 1 919 941.19 | \$ |
| Dépôt - régulier | 3 992 889.84 | \$ |
| Dépôt - frais facturés | 18 341.67 | \$ |
| Revenus de placements | (11 679 265.62) | \$ |

Total des revenus

(3 790 810.81) \$

| | | |
|---|--------------|----|
| Déboursés - remboursement comptant | 1 121 140.17 | \$ |
| Déboursés - conservation des actifs | 1 921 941.19 | \$ |
| Déboursés - versement de rente | 246 530.79 | \$ |
| Déboursés - autres | 4 047 950.76 | \$ |
| Frais de gestion | 260 106.03 | \$ |
| Frais d'administration - frais facturés | 19 117.75 | \$ |
| Frais d'administration - frais de règlement | 6 549.53 | \$ |
| Frais d'administration - autres | 542.64 | \$ |
| Frais externe | 49 581.02 | \$ |
| Taxes | 38 899.94 | \$ |

Total des déboursés

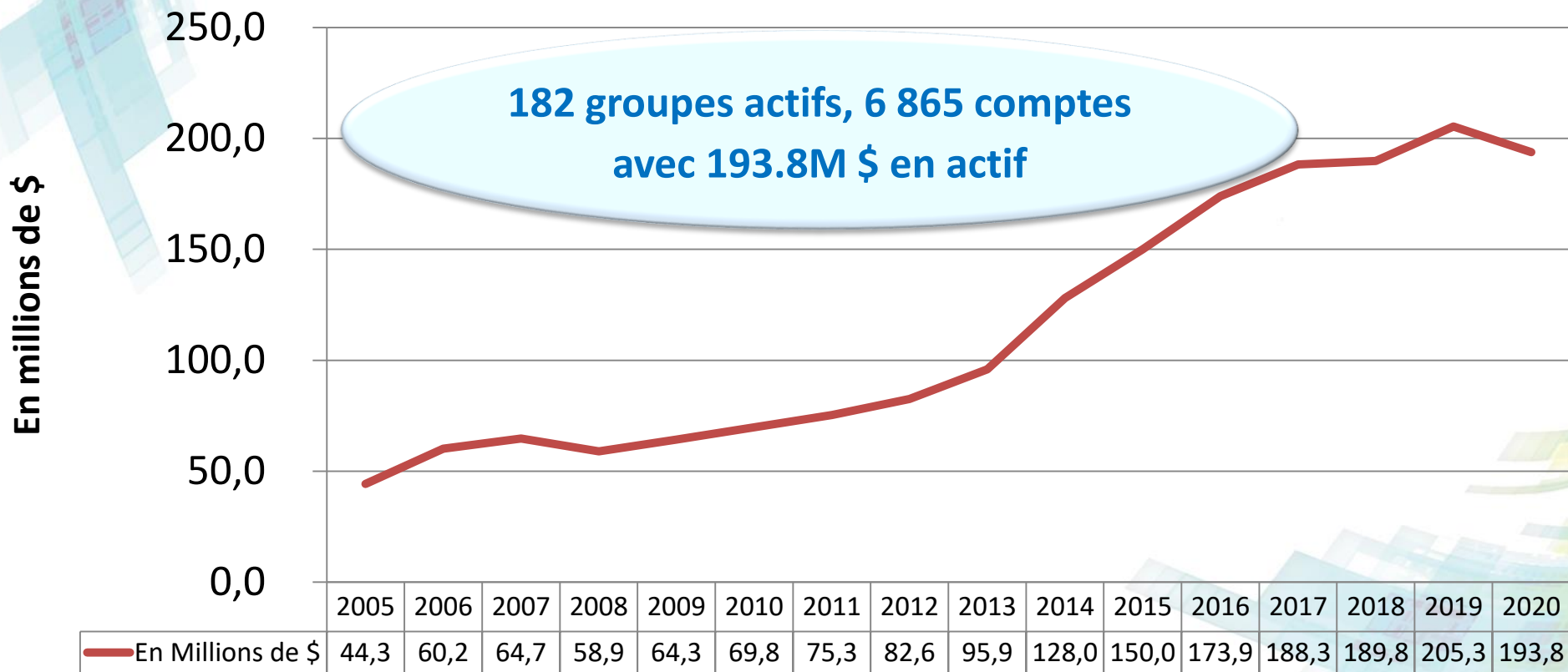
7 712 359.82 \$

Solde à la fin - valeur marchande

193 802 254.62 \$

Actif sous gestion / CASOM

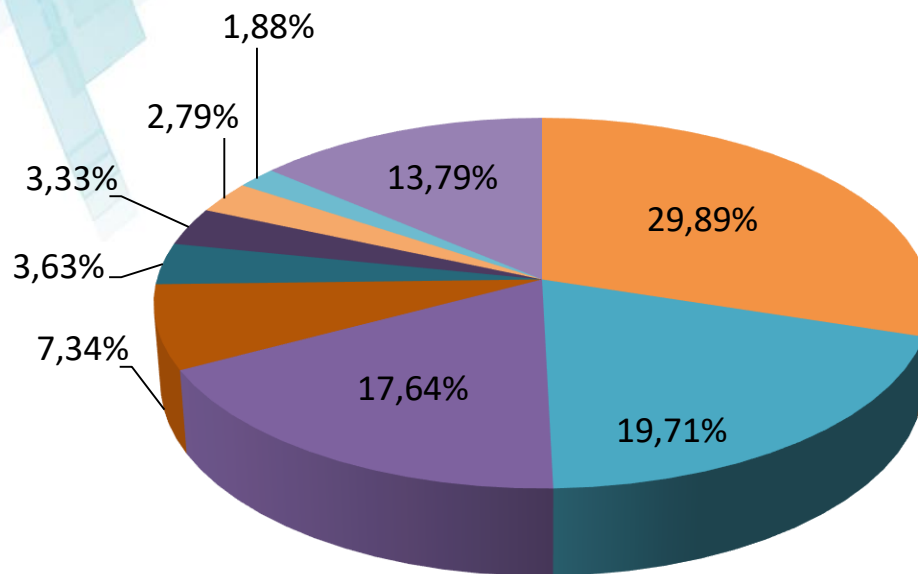
au 31 mars 2020



Administration

Répartition des placements

au 31 décembre 2019 (valeur totale de 193 802 254.62 \$)



- 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 2020 (DDA)

- ◆ REER, Contrat # 2453, local 7625-147, Municipalité Ste-Victoire-de-Sorel
- ◆ RPA-IO-CD, Contrats # 14 191 et # 14 194, local 6254, SFPPN

Administration

En vigueur au 31 mars 2020

REER et CRI (actifs)

- ✓ 80 groupes (3 486 comptes)
- ✓ 48 612 708 \$ **(25%)**

RPA-CD (actifs)

- ✓ 4 régimes (751 comptes)
- ✓ 42 735 988 \$ **(22%)**

RRS (actifs)

- ✓ 17 régimes (1 150 comptes)
- ✓ 36 706 399 \$ **(19%)**

RPA-IO (actifs)

- ✓ 4 régimes
- ✓ 31 360 473 \$ **(16%)**

FERR et FRV (actifs)

- ✓ 16 groupes (147 comptes)
- ✓ 14 035 616 \$ **(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

Administration

En vigueur au 31 mars 2020

Ex-REER, Ex-CRI (actifs)

- ✓ 33 groupes (744 comptes)
- ✓ 10 337 308 \$ **(5%)**

RPDB (actifs)

- ✓ 4 groupes (289 comptes)
- ✓ 4 278 039 \$ **(2%)**

NENR (actifs)

- ✓ 19 groupes (135 comptes / SL / FG)
- ✓ 4 175 774 \$ **(2%)**

CELI (actifs)

- ✓ 6 groupes (70 comptes)
- ✓ 1 555 550 \$ **(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 2020

- ◆ Actif sous gestion **(11,2%)**
 - ✓ 21 761 587 \$ (- 218 047\$ depuis le 31 décembre 2019)
- ◆ Nombre de comptes **(4,7% de 6 865 au total)**
 - ✓ 326 (+ 8 depuis le 31 décembre 2019)

Dernières nouvelles

Mai 2020



Changement à notre plateforme de placement (28 août 2020)

| Fonds retirés | Code | Fonds d'arrivée correspondants | Code |
|--|------|---|------|
| Fonds de revenu | | Fonds de revenu | |
| Indiciel d'obligations canadiennes Émeraude (TD) | 489 | → Indiciel d'obligations canadiennes (BlackRock)* | 722 |



Règles COVID sur les FERR et FRV



Allègements sur les régimes de retraite (Retraite Québec)



Capsules vidéos intéressantes sur les impacts financiers de la COVID19

<https://ia.ca/video/gardez-le-cap>

Agenda

Administration et expérience client

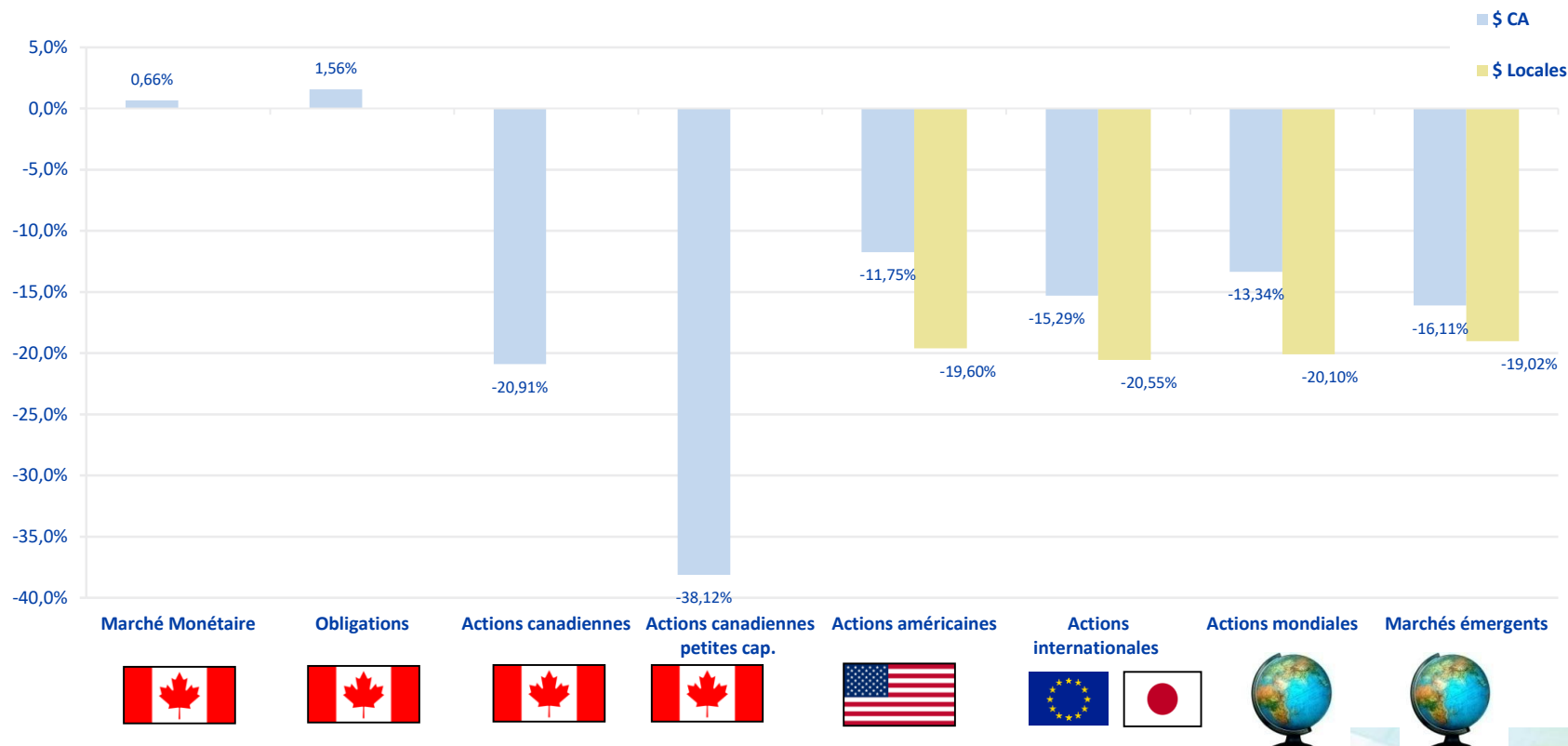
Revue de la performance

Toile de fond économique

Performance des classes d'actifs

DDA au 31 mars 2020 (*)

Rendements depuis le début de l'année



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Les fonds diversifiés Métales

Rendements bruts et frais de gestion

(caisses individuelles) (DDA, au 31 mars 2020)

| (%) | Fonds Prudent | Fonds Équilibré | Fonds Audacieux |
|-------------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| DDA | -0,82 1,80 | -6,13 -1,84 | -11,28 -4,89 |
| 1 ans | 2,75 | -0,08 | -3,20 |
| 2 ans | 5,04 | 4,35 | 2,80 |
| 3 ans | 4,03 | 4,16 | 3,67 |
| 4 ans | 4,26 | 5,53 | 5,98 |
| 5 ans | 3,63 | 4,65 | 4,76 |
| 7 ans | 4,83 | 6,58 | 7,59 |
| 10 ans | 5,23 | 6,33 | 6,90 |
| Depuis le 10/12/2003 | 5,58 | 6,62 | 7,00 |
| Frais de gestion | 0,625 | 0,618 | 0,589 |

En jaune au 30 avril

Les portefeuilles cycle de vie Méталlos

Rendements bruts et frais de gestion

(caisses individuelles) (DDA, au 31 mars 2020)

| (%) | Étendue Portefeuille Prudent | Étendue Portefeuille Équilibré | Étendue Portefeuille Audacieux |
|------------------|---|--|--|
| DDA | -5,86 et -0,82 -1,66 et 1,80 au 30 avril | -11,28 et -0,82 -4,89 et 1,80 au 30 avril | -12,57 et -1,62 -5,85 et 1,25 au 30 avril |
| 1 an | 0,07 et 2,75 | -3,20 et 2,75 | -4,15 et 2,32 |
| 3 ans | 4,03 et 4,19 | 3,67 et 4,03 | 3,86 et 4,05 |
| 5 ans | 3,02 et 4,65 | 3,62 et 4,97 | 4,07 et 5,41 |
| 10 ans | 4,39 et 6,38 | 5,05 et 6,91 | 5,51 et 7,36 |
| Frais de gestion | 0,618 et 0,625 | 0,589 et 0,625 | 0,593 et 0,624 |

En jaune au 30 avril

Agenda

Administration et expérience client

Revue de la performance

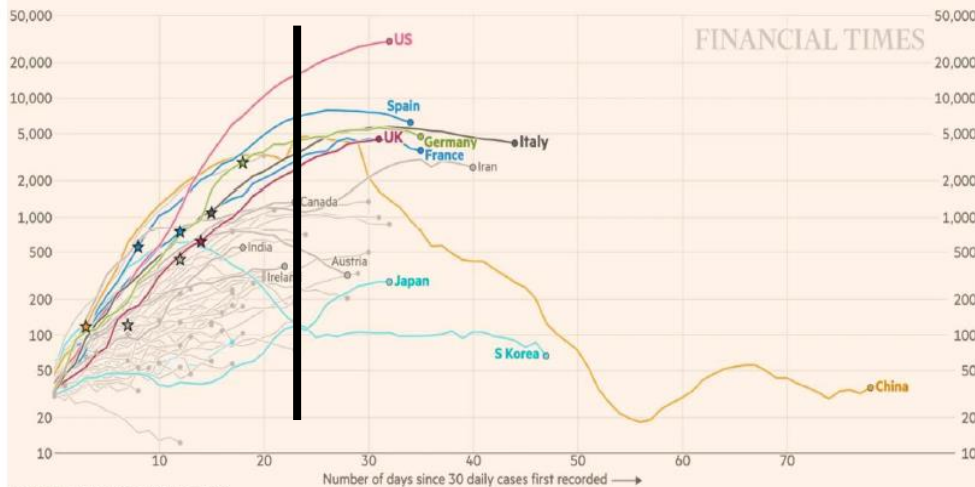
Toile de fond économique

Coronavirus

Mise à jour

Italy and Spain have turned the corner, with numbers of new cases now in decline, following in China's footsteps

Daily confirmed cases (7-day rolling average), by number of days since 30 daily cases first recorded
Stars represent national lockdowns ★

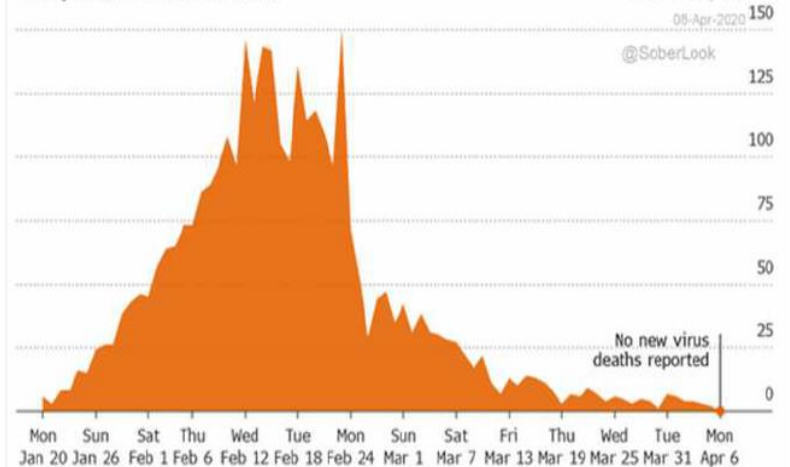


FT graphic: John Burn-Murdoch / @burnmurdoch
Source: FT analysis of European Centre for Disease Prevention and Control; Worldometers; FT research. Data updated April 08, 19:00 GMT
© FT

Crisis Easing?

China reports no new coronavirus deaths for first time since pandemic emerged

■ Daily coronavirus deaths in China



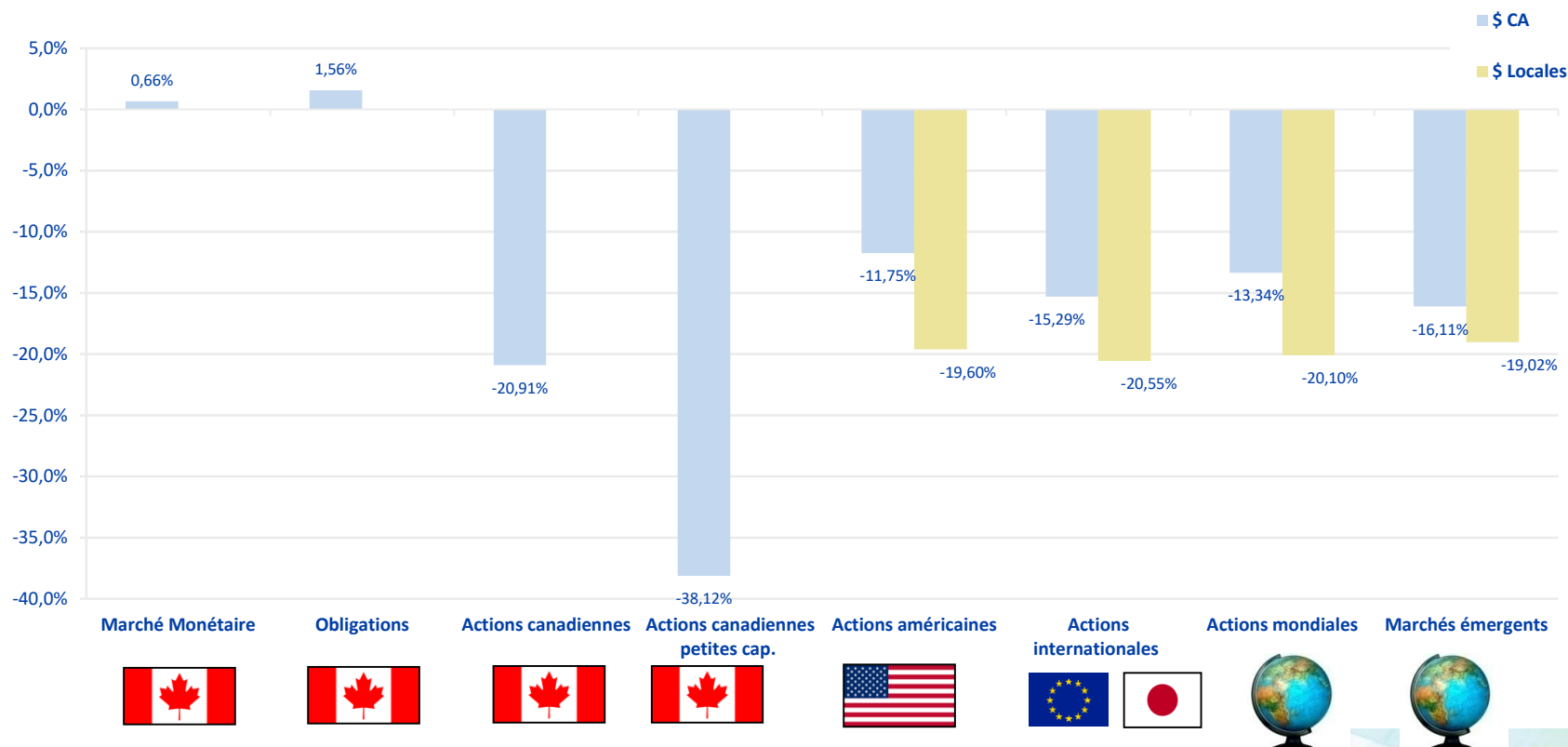
Source: National Health Commission, Bloomberg

Bloomberg

Performance des classes d'actifs

DDA au 31 mars 2020 (*)

Rendements depuis le début de l'année




*Rendements totaux, incluant les dividendes

Répartition sectorielle des principaux indices

Composition différente = rendement différent



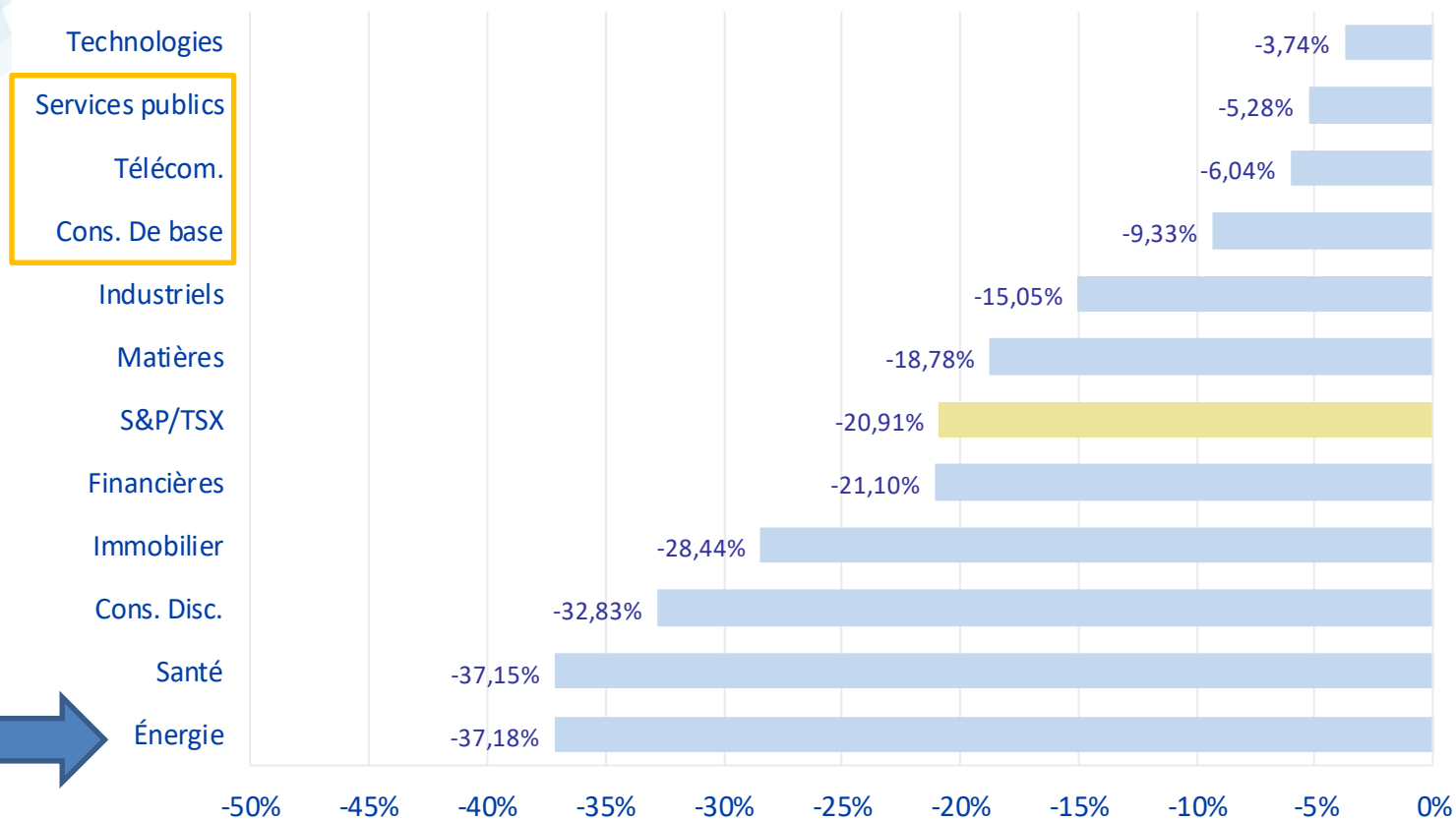
Au 31 mars 2020

| Secteur | S&P 500 | S&P / TSX | MSCI Monde |
|---|---------|-----------|------------|
| Énergie  | 3,57% | 13,05% | 4,22% |
| Matières | 2,50% | 12,36% | 4,16% |
| Industriels | 8,81% | 11,91% | 10,76% |
| Consommation discrétionnaire | 9,78% | 3,46% | 10,28% |
| Consommation de base | 7,37% | 4,59% | 8,49% |
| Santé | 14,30% | 1,01% | 13,33% |
| Financières | 12,17% | 31,57% | 14,95% |
| Technologies | 24,41% | 6,93% | 18,31% |
| Services de communications | 10,60% | 6,49% | 8,60% |
| Services publics | 3,47% | 5,55% | 3,61% |
| Immobilier | 3,02% | 3,08% | 3,29% |

Rendements des secteurs du S&P/TSX

DDA au 31 mars 2020 (*)

Rendements des secteurs depuis le début de l'année



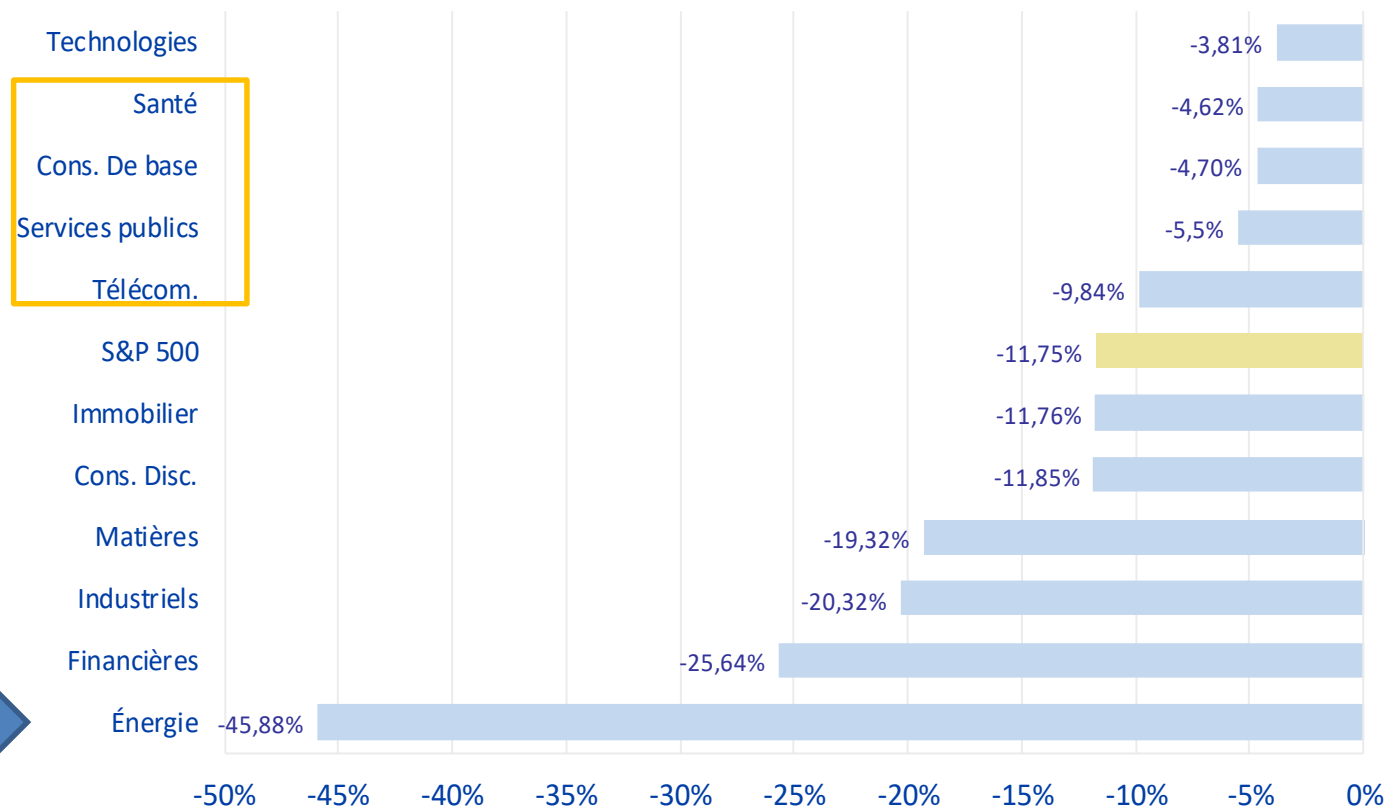
*Rendements totaux, incluant les dividendes

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

DDA au 31 mars 2020 (*)



Rendements des secteurs depuis le début de l'année



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Marché boursier américain (S&P 500)

2757.11 USD -66.06 (-2.34%)

• MARKET OPEN (APR 21 14:28 UTC-4)

2823.17
PREV

2784.81
OPEN

1.962B
VOLUME

2727.10 – 2785.54
DAY'S RANGE

[Overview](#)

[Ideas](#)

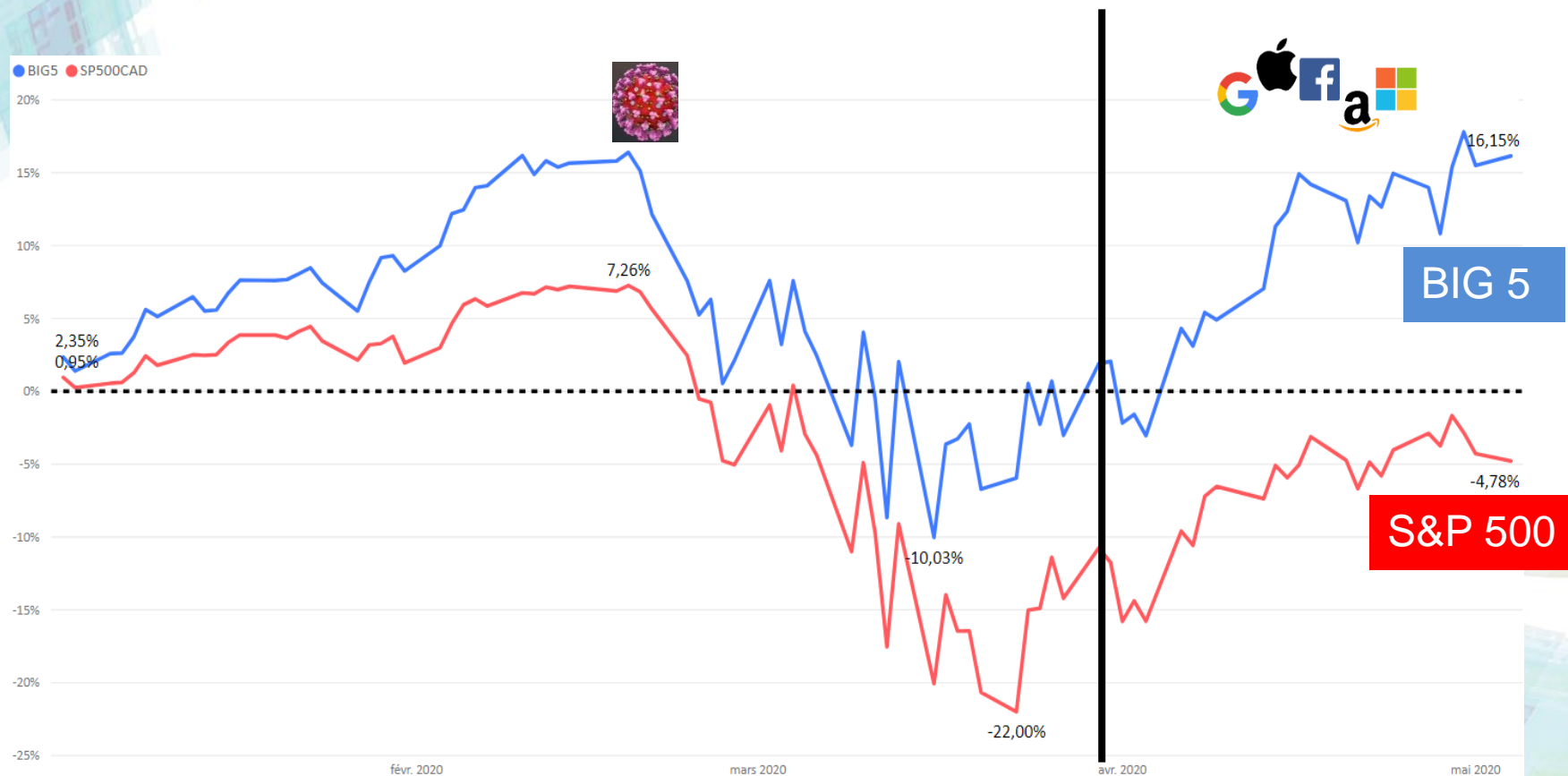
[Components](#)

[Technicals](#)

SPX Index Chart



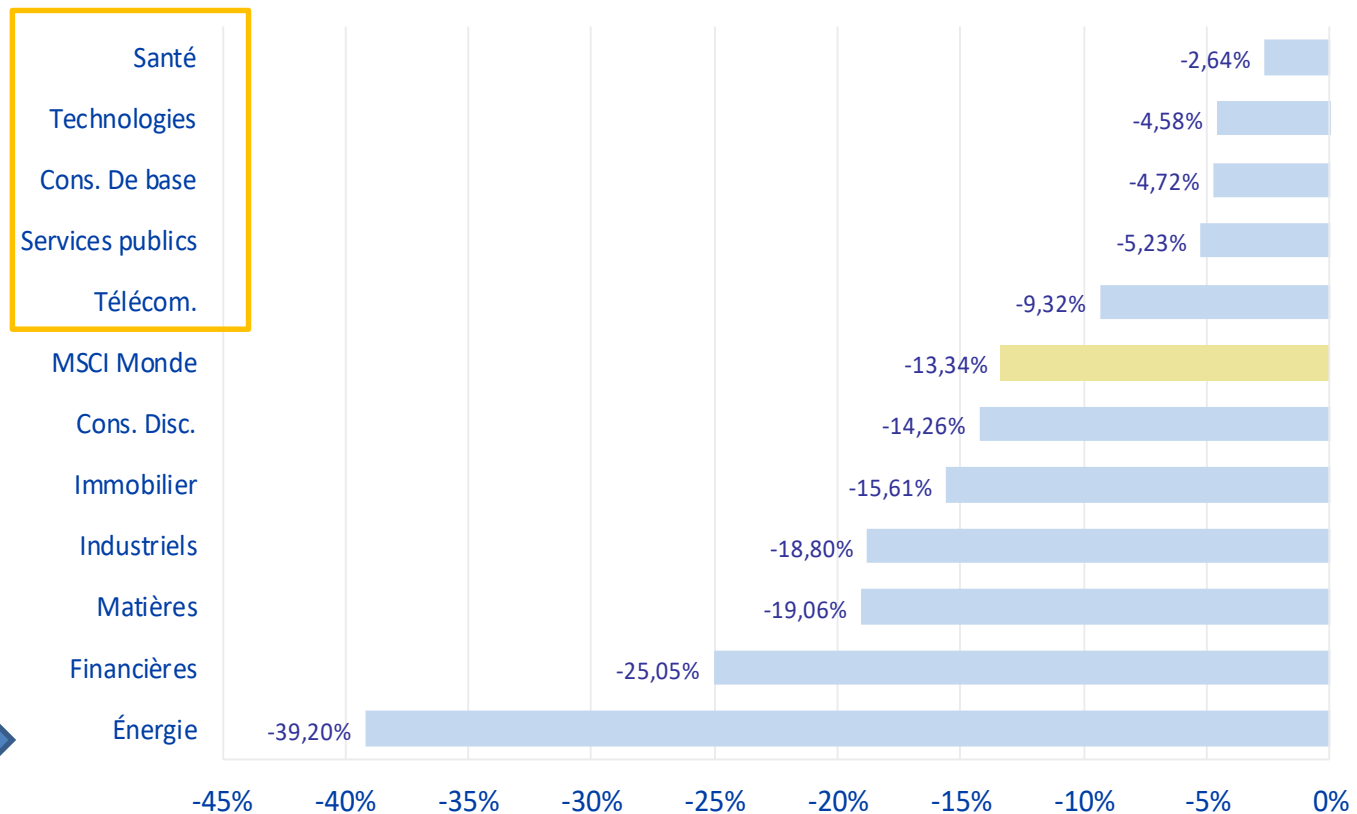
Rendements des big 5 versus du S&P 500 (\$CA) 1^e janvier au 30 avril 2020 (*)



Big 5: Les 5 plus grandes entreprises dans l'indice S&P 500: Google , APPLE, FACEBOOK, AMAZONE, Microsoft

Rendements des secteurs du MSCI Monde (CA) DDA au 31 mars 2020

Rendements des secteurs depuis le début de l'année



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Marché du pétrole: Guerre de prix

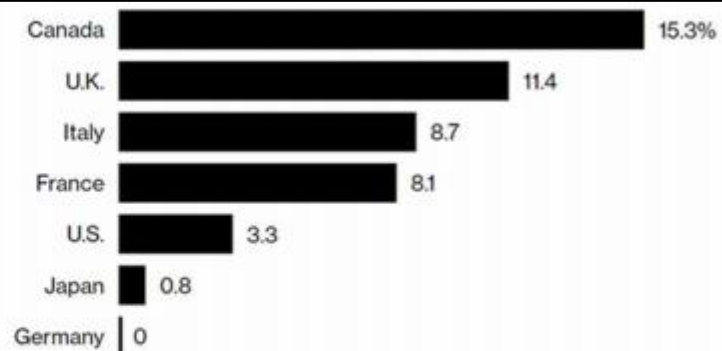
**La Russie et l'Arabie Saoudite ont augmenté chacune leur production:
L'offre abondante de pétrole a fait baisser le prix du baril.
But: Prendre des parts de marché.**



(Photo by Dmitry Korotayev/Kommersant Photo via Getty Images)

9 Source : Bloomberg & WSJ

Parmi le G7, le Canada est le pays dont le secteur de l'énergie représente le poids le plus important dans son indice.



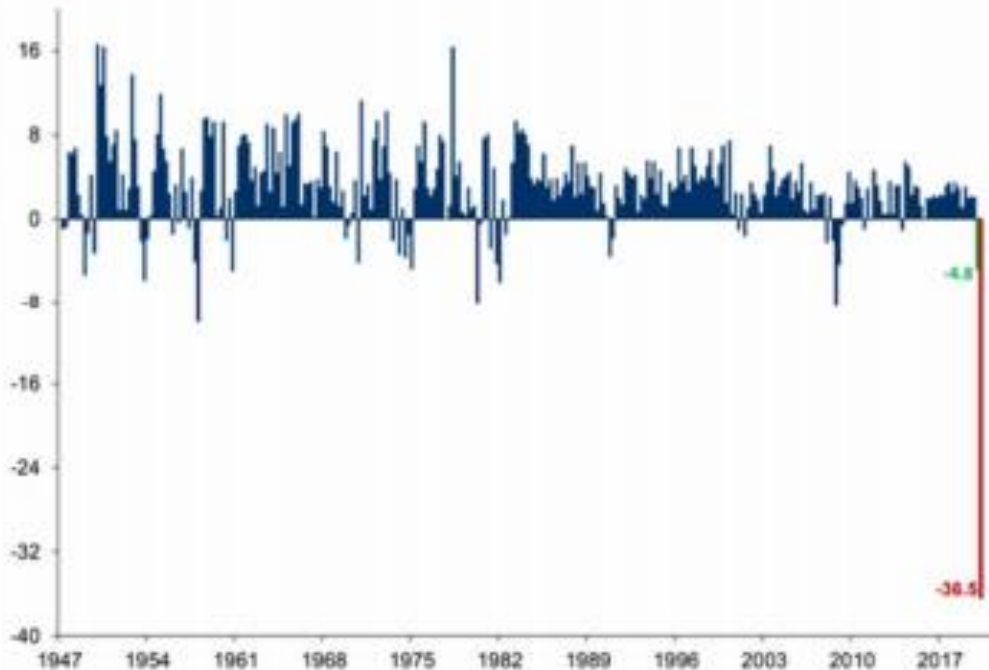
Source: Bloomberg

É.-U.: On s'attend à l'un des pires trimestres depuis des générations

US: Real GDP growth



Percent change, q/q annualized



Source : Oxford Economics/Haver Analytics

Le PIB réel s'est contracté de 4,8% au premier trimestre, la plus forte contraction depuis le quatrième trimestre de 2008.

Les prévisions pointent maintenant vers une contraction de près de 40% au T2

PIB: Produit intérieur brute

Le produit intérieur brut (PIB) est une mesure générale de l'activité économique d'un pays fondée sur la valeur marchande totale de tous les biens et services que ce pays produit dans une période de temps donné.

Suivi sur plusieurs années, le PIB peut montrer si l'économie d'un pays croît ou décroît. Un PIB qui augmente témoigne d'une saine économie. Un PIB en baisse indique que le pays ne roule pas à plein rendement ou se trouve peut-être en récession économique.

- $PIB = C + I + G + (X - M)$
- Consommation (C)
- Investissements (I)
- Dépenses publiques courantes (G)
- Exportation (X)
- Importation (M)

É.-U.: Maintenant 30 millions de demandes d'assurance chômage !

É.-U.: Demandes de prestations de chômage

En milliers

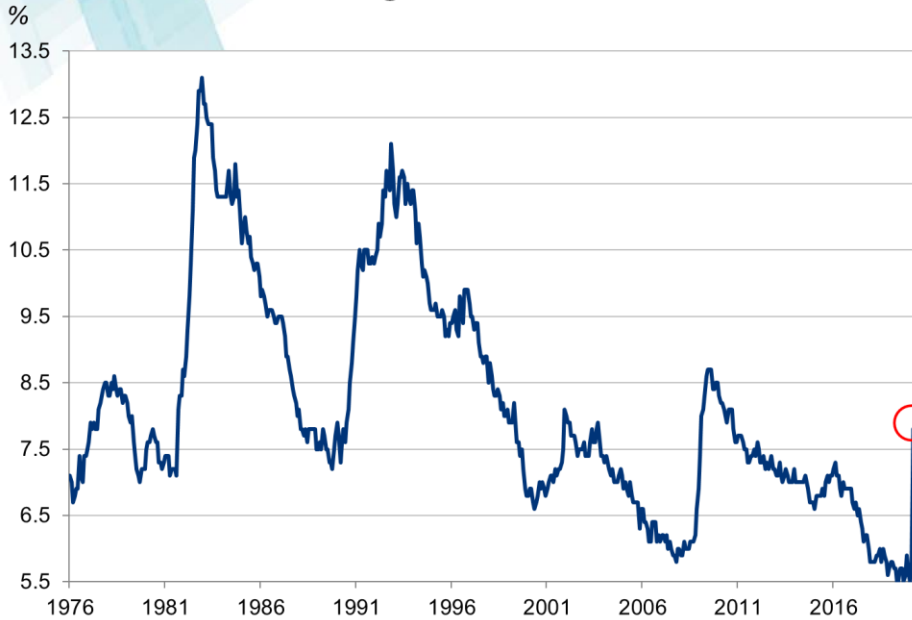


30 millions d'américains, l'équivalent de près de 20 % de la population employée, ont fait une demande d'assurance emploi au cours des 6 dernières semaines, et d'autres sont à venir.

Environ 22 millions de pertes d'emplois sont attendues dans le rapport sur l'emploi de la semaine prochaine pour avril

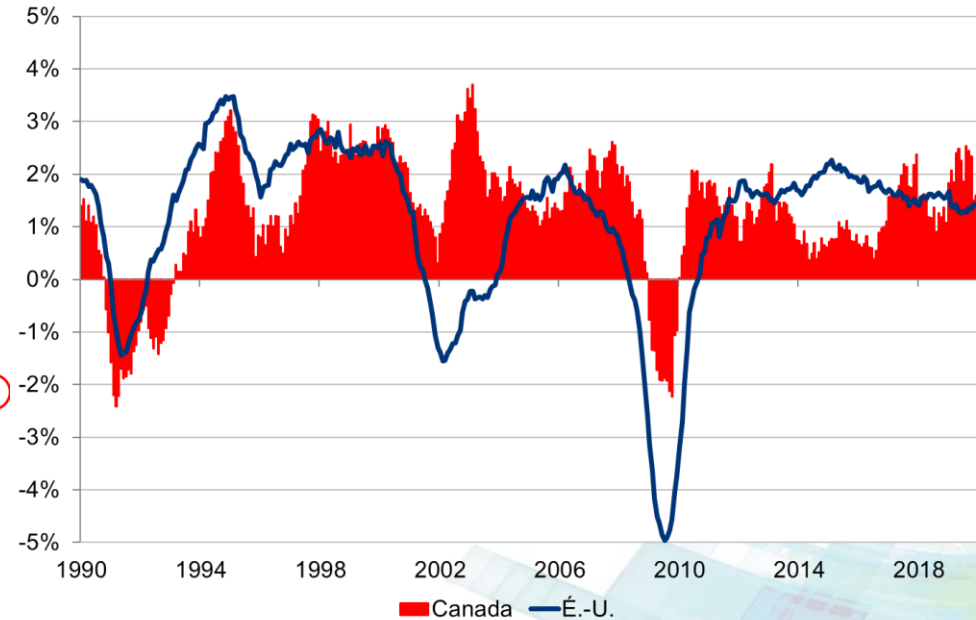
Canada: Plus d'un million d'emplois perdus en mars

Canada: Taux de chômage



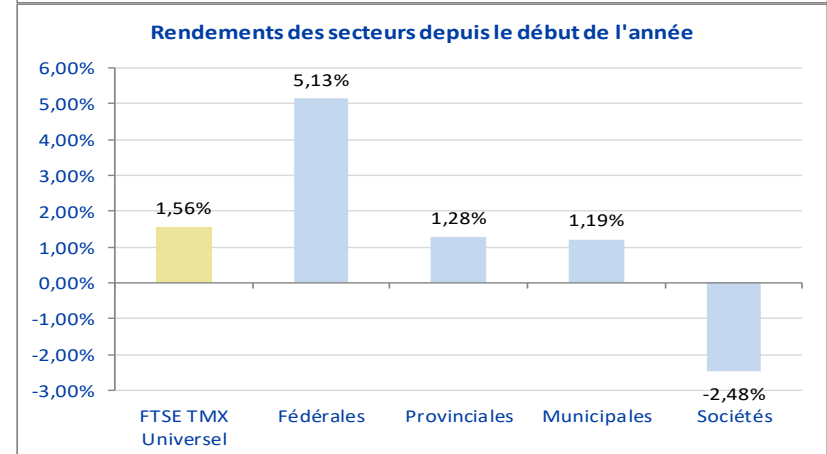
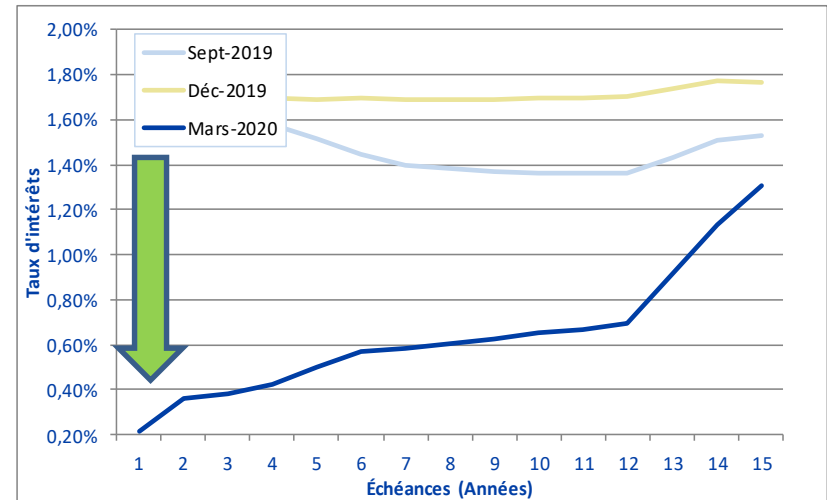
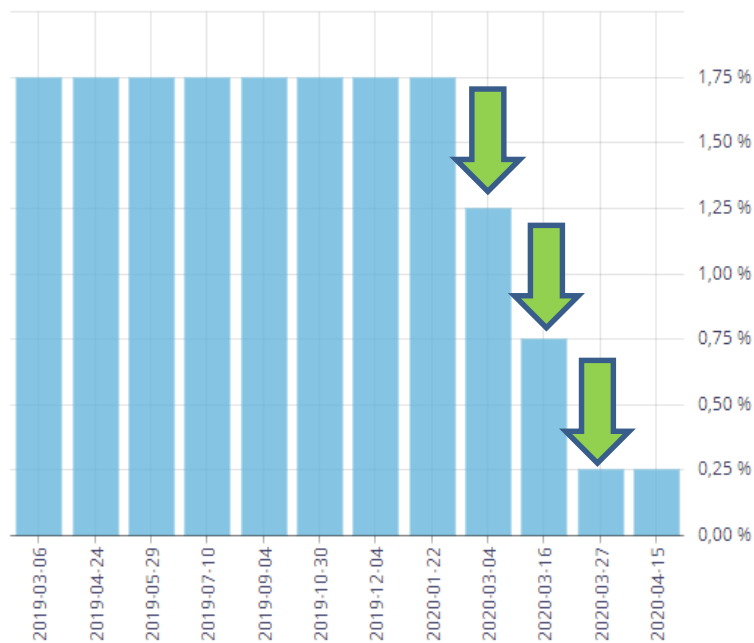
Canada et É.-U.: Création annuelle d'emploi

Variation du nombre d'emplois sur 12 mois, en %



Marché obligataire canadien

Banque du Canada: 3 baisses du taux directeur en mars



Canada: On annonce de nouvelles mesures extraordinaires de soutien

Canada:

- Subvention salariale de 75% pour les PME, rétroactive au 15 mars
- Compte d'urgence pour les entreprises, allant jusqu'à 40 000\$ en prêts bancaires sans intérêt la première année et garantis par le gouvernement
- Report des versements de TPS et TVQ pour les entreprises en juin
- Paiements d'impôt différés jusqu'à après le 31 août 2020

Mesures excédant maintenant 225 milliards de \$

Mesures budgétaires concertées: On sort le bazouka, whatever it takes !

Trump seeks stimulus package potentially worth more than \$1 trillion, including direct payments to Americans

PUBLISHED TUE, MAR 17 2020-12:00 PM EDT | UPDATED MOMENTS AGO

COVID-19: Trudeau announces \$82 billion stimulus, Canada-U.S. border closure plus more updates

EUROPE NEWS

Italy vows to implement 'a massive shock therapy' against the coronavirus

PUBLISHED MON, MAR 9 2020-5:43 AM EDT | UPDATED MON, MAR 9 2020-9:18 AM EDT



SHARE [f](#) [t](#) [in](#) [✉](#)

EU Ready to Trigger Crisis Clause Allowing Fiscal Stimulus

17

ECONOMY

Britain unveils \$39 billion spending package as it tries to tackle coronavirus slowdown

PUBLISHED WED, MAR 11 2020-10:17 AM EDT | UPDATED WED, MAR 11 2020-10:30 AM EDT

Economics

Germany Ready to Ditch Balanced Budget to Combat Coronavirus

By Birgit Jennen

Germany Promises Unlimited Billions in Aid to Fight Virus Impact

Chine:

Infrastructure stocks rally on stimulus hopes, local governments announced over 25 trillion yuan investment

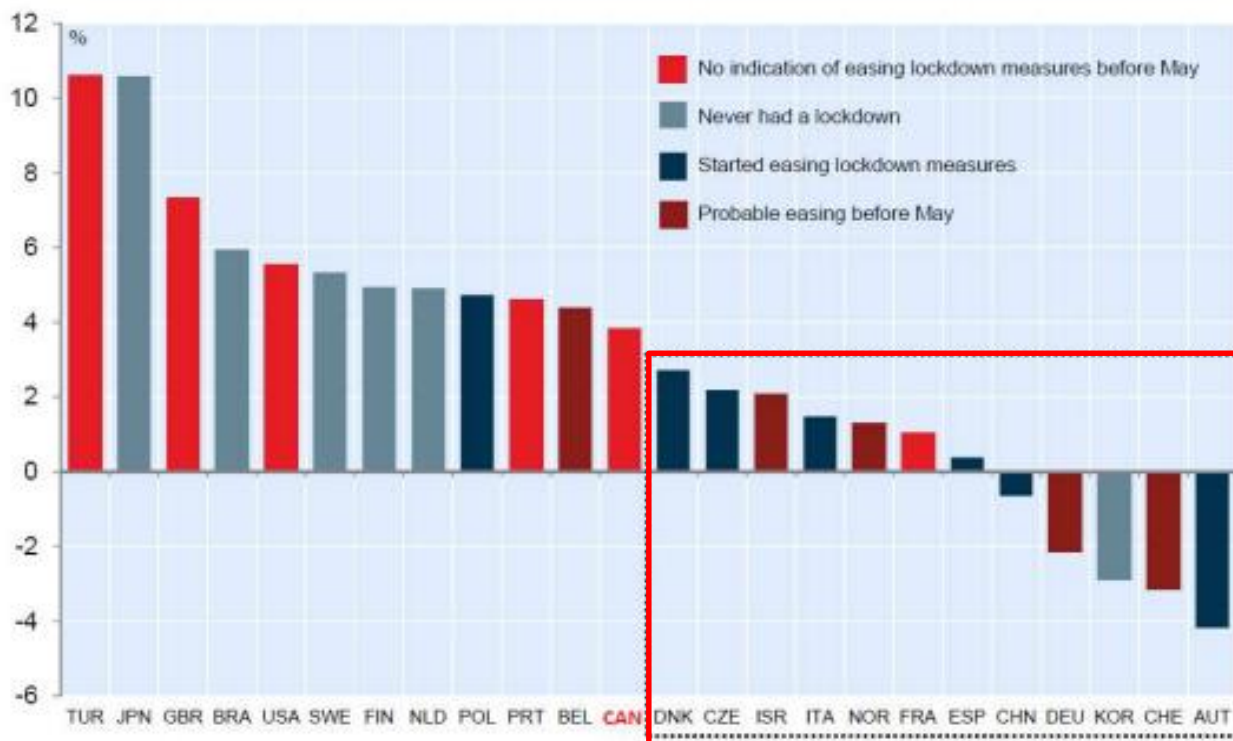
MARCH 2, 2020

Source: WSJ, CNBC, Bloomberg

Monde: Les cas de COVID ralentissent et certains pays commencent la réouverture de leur économie

Canada: Is a May reopening off the table?

Daily rate of change of active COVID-19 cases, 7-day moving average (As of April 14)



*Lockdown is defined as the closing of non-essential businesses and restrictions to travel in the entire country or in the hotspots

NBF Economics and Strategy (data via Johns Hopkins CSSE)

Particuliers Entreprises et groupes Conseillers et courtiers

EN Connexion

ia.ca Groupe financier

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 précisions 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

conomie@ia.ca
418 684-5000, poste 5364

 Clément Gignac
Économiste en chef
clement.gignac@ia.ca

 Sébastien Mc Mahon
Économiste sénior
sebastien.mcmahon@ia.ca
418 684-5000, poste 7971

135 revues économiques hebdomadaires +

39 publications mensuelles +

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.