



# Régimes d'investissement offerts aux Métallos

Revue d'administration et de performance des fonds Métallos au 30 juin 2024

**Benoit Arsenault, BAA, AVC**

Directeur principal, relations avec la clientèle

**Vincent Lévesque, BAA**

Directeur, relations avec la clientèle

**Denis Desrochers, BAA, CIM**

Directeur régional, Ventes, Centre du Canada



Comité des Avantages SOciaux Métallos

ON S'INVESTIT, POUR VOUS.

# À L'ORDRE DU JOUR

---

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

# Administration

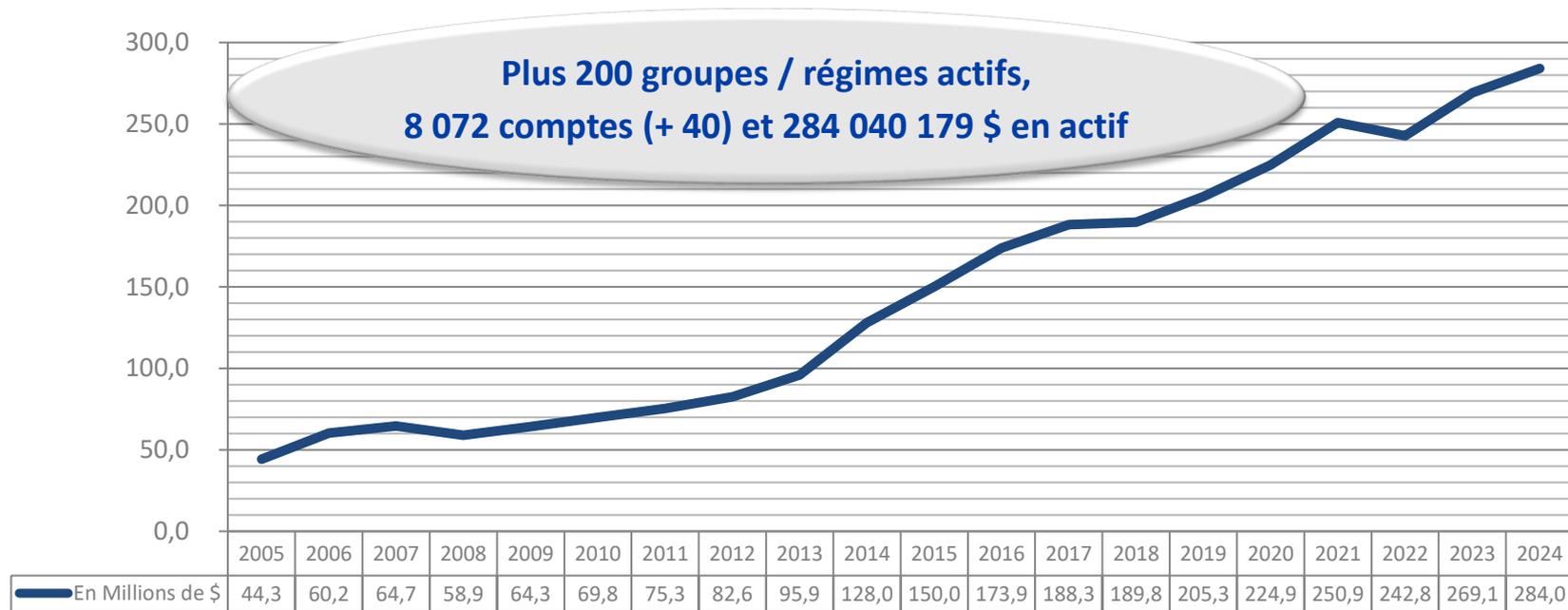
## Actifs, DDA au 30 juin 2024

<b>Solde au début - valeur marchande</b>		<b>269 122 453,62 \$</b>
Dépôt - transfert externe	1 675 870,18 \$	
Dépôt - transfert interne	5 572 399,38 \$	
Dépôt - régulier	12 267 434,56 \$	
Dépôt - frais facturés	3 552,73 \$	
Revenus de placements	12 636 073,94 \$	
<b>Total des revenus</b>		<b>32 155 330,79 \$</b>
Déboursés - remboursement comptant	2 453 137,49 \$	
Déboursés - conservation des actifs	5 853 252,52 \$	
Déboursés - versement de rente	751 289,25 \$	
Déboursés - autres	7 268 370,21 \$	
Frais de gestion	671 791,13 \$	
Frais d'administration - frais facturés	7 314,02 \$	
Frais d'administration - frais de règlement	5 470,95 \$	
Frais d'administration - autres	- \$	
Frais externe	126 480,55 \$	
Taxes	100 499,15 \$	
<b>Total des déboursés</b>		<b>17 237 605,27 \$</b>
<b>Solde à la fin - valeur marchande</b>		<b>284 040 179,14 \$</b>

# Actif sous gestion / CASOM

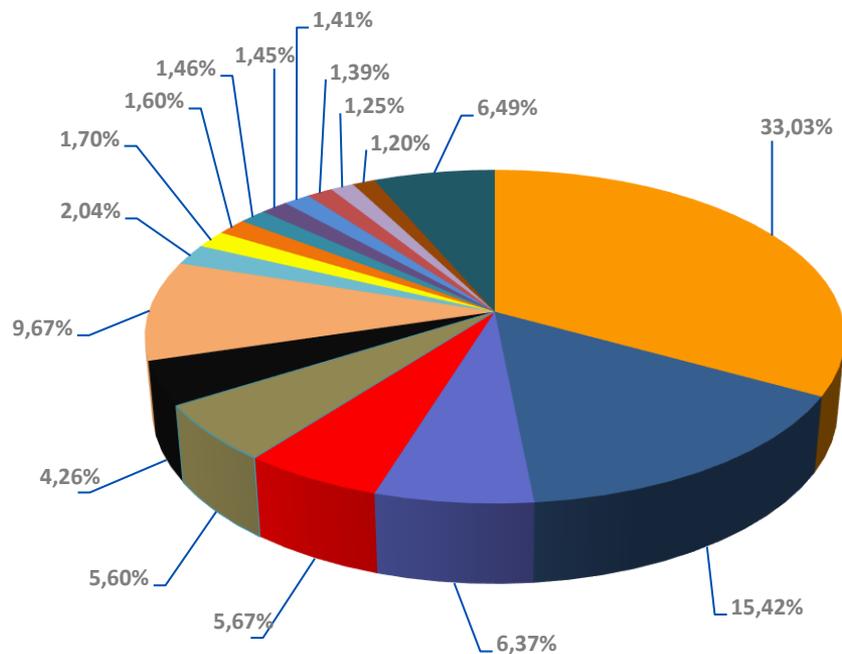
au 30 juin 2024

En millions de \$



# Administration – Répartition des placements

## au 30 juin 2024 (284 040 179 \$)



- Cycle de vie équilibré Métallos
- Diversifié équilibré Métallos
- Cycle de vie audacieux Métallos
- Diversifié prudent Métallos
- Cycle de vie prudent Métallos
- Diversifié audacieux Métallos
- Placements garantis
- Dividendes
- Indiciel américain (BlackRock)
- Actions canadiennes (Jarislowsky)
- Répartition d'actif équilibré
- Actions internationales (Mawer)
- Immobilier mondial direct -100% (UBS)
- Obligations
- Obligations (Fiera Capital)
- Obligations long terme
- Tous les autres fonds

**6 placements pour 70,35 % i.e. les 3 portefeuilles cycle de vie et les 3 fonds diversifiés Métallos**

# Administration

## Nouveaux groupes en 2024

Local 2015, Débardeurs de Sept-Iles, REER et CELI

Local 9490, Rio Tinto Alma, REER collectif (émission 26 janvier 2024)

Local 8971 (Wajax), REER (émission 1<sup>e</sup> septembre 2024)

Dossier actif : local 9996 (MFQ)

# Administration

## Actifs en vigueur au 30 juin 2024

### REER et CRI

- 80 groupes (3 6406 comptes)
- 70 959 599 \$ (25,0 %)

### RPA-CD

- 6 régimes (1 001 comptes)
- 68 663 780 \$ (24,2 %)

### RRS

- 19 régimes (1 193 comptes)
- 45 620 571 \$ (16,1 %)

### RPA-IO

- 4 régimes
- 37 611 299 \$ (13,2 %)

### Ex-REER et Ex-CRI

- 36 groupes (1 302 comptes)
- 20 444 088 \$ (7,2 %)

### FERR et FRV

- 17 groupes (213 comptes)
- 20 165 162 \$ (7,1 %)

### NENR

- 21 groupes (256 comptes et SL)
- 9 939 242 \$ (3,5 %)

### RPDB

- 5 groupes (326 comptes)
- 6 672 128 \$ (2,4 %)

### CELI

- 12 groupes (141 comptes)
- 3 964 309 \$ (1,4 %)

### 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 juin 2024, SPRM

Actif sous gestion (10,1 % de 284 040 179 \$)

- 28 733 361 \$

Nombre de comptes (5,0 % de 8 072)

- 402

# Dernières nouvelles

Septembre



**Le CELIAPP (Métallos/CASOM) sera disponible d'ici la fin de l'année (ARC).**



**Modification de la politique de placement des fonds Métallos et les comités de retraite entre autres.**

# À L'ORDRE DU JOUR

---

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

# Les fonds diversifiés Métaux

## Rendements bruts et frais annuels de gestion

caisses individuelles – au 30 juin 2024

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
DDA	2,21	4,86	6,37
1 an	4,46	8,37	11,75
2 ans	5,32	9,59	12,38
3 ans	3,85	5,51	5,81
4 ans	3,90	7,58	9,77
5 ans	4,16	6,99	8,72
7 ans	4,55	7,10	8,65
10 ans	4,66	7,03	8,46
Depuis le 10/12/2003	5,39	7,08	8,01
Frais annuel de gestion	0,700	0,737	0,641

# Les portefeuilles cycle de vie Métallos

## Rendements bruts et frais annuels de gestion

caisses individuelles – au 30 juin 2024

(%)	Étendue Portefeuille Prudent	Étendue Portefeuille Équilibré	Étendue Portefeuille Audacieux
DDA	2,21 et 4,72	2,21 et 6,37	2,61 et 7,24
1 an	4,46 et 8,18	4,46 et 11,75	5,05 et 13,07
3 ans	3,85 et 5,43	3,85 et 5,81	4,11 et 6,55
5 ans	4,16 et 6,85	4,16 et 8,72	4,59 et 9,54
10 ans	4,36 et 7,01	4,70 et 8,66	5,22 et 9,46
Frais annuel de gestion	0,700 et 0,735	0,700 et 0,641	0,706 et 0,612

**Interprétation du tableau ci-dessus: le premier chiffre est pour un participant ayant pris sa retraite entre 2001 et 2005 (âgé de plus de 85 ans) tandis que le deuxième chiffre est pour un participant désirant prendre sa retraite entre 2066 et 2070 (âgé dans la jeune vingtaine)**

# À L'ORDRE DU JOUR

---

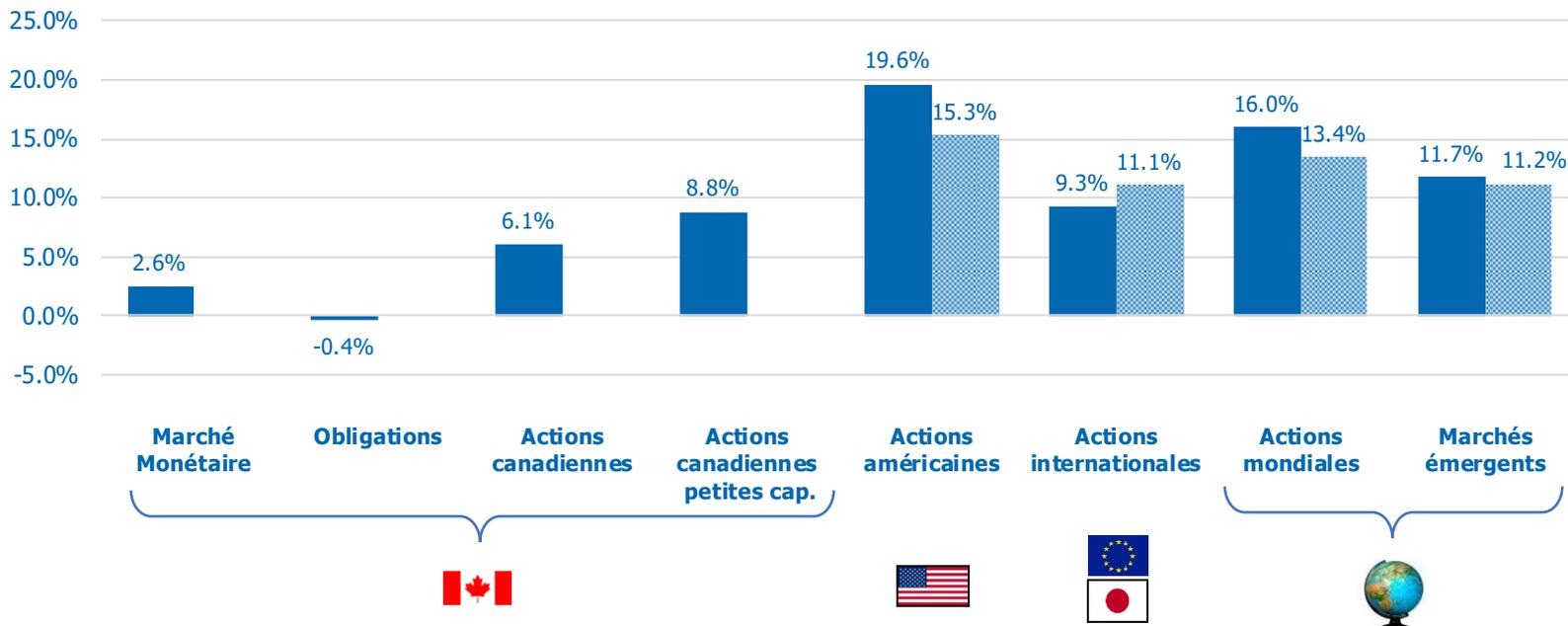
- Administration et expérience client
- Revue de la performance
- ✓ — Toile de fond économique

# Performance des classes d'actifs

au 30 juin 2024

## Rendements depuis le début de l'année 2024

■ \$ CA    ▨ \$ Locales



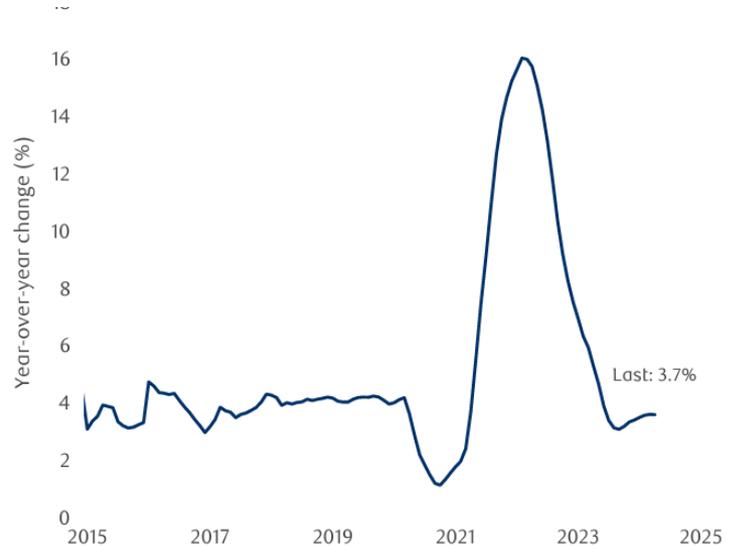
# Bye-Bye Inflation 🙌👋

US: Indice des prix des voitures usagés



Note: As of May 2024. Shaded area represents recession. Source: Manheim Consulting, Bloomberg, RBC GAM

US : Indice des prix des loyers  
Tous types de maison an/an



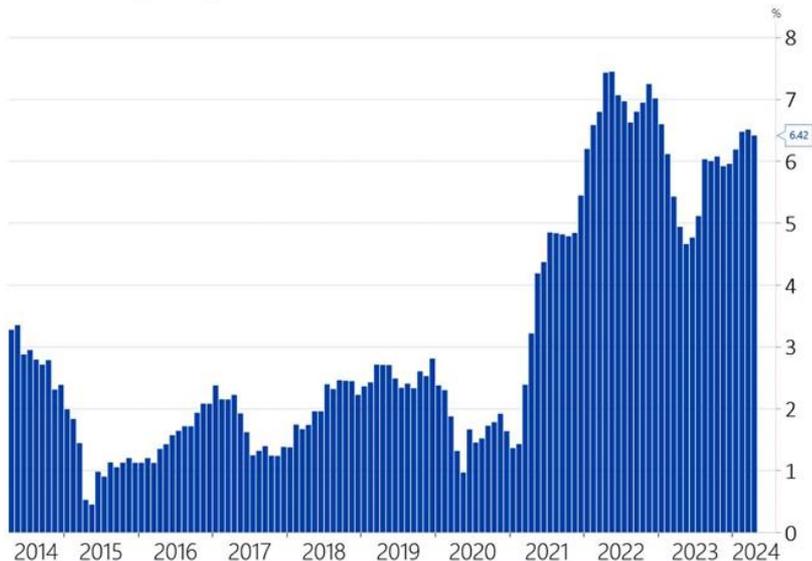
Note: As of Apr 30, 2024. Source: Zillow Inc., Bloomberg, RBC GAM

# En excluant le logement, l'inflation est près de 1%



## Shelter - YoY%

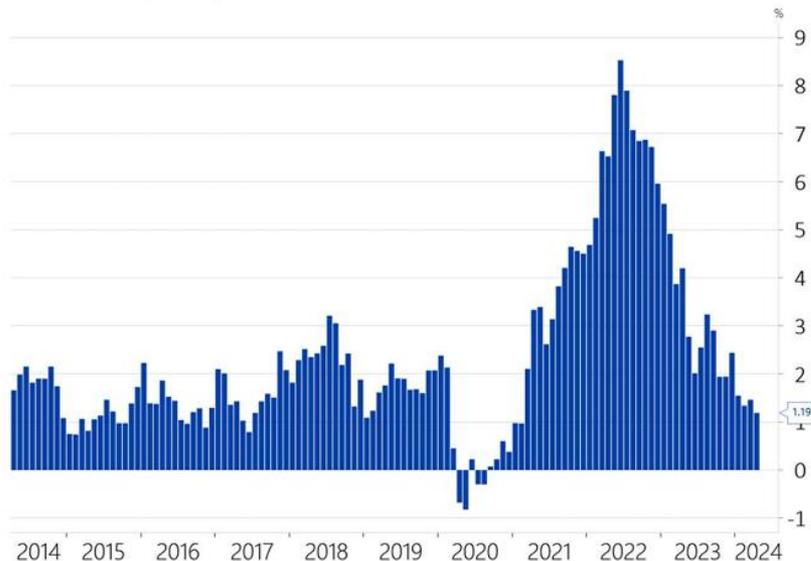
Statistics Canada, as at 4/2024



iA Global Asset Management, Macrobond

## Total less Shelter - YoY%

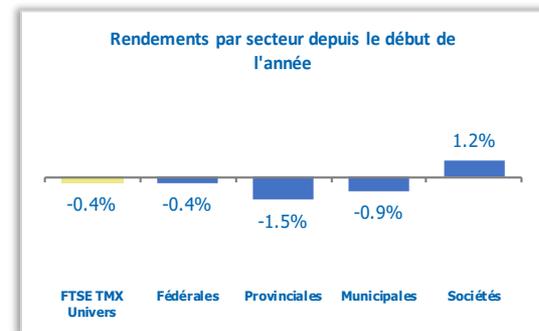
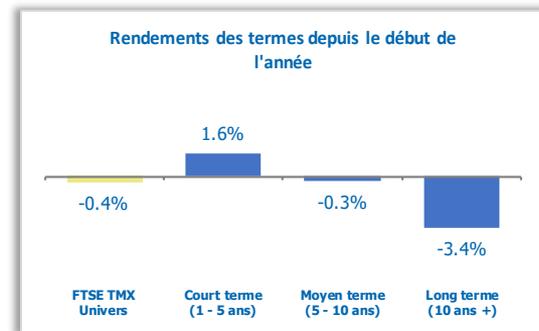
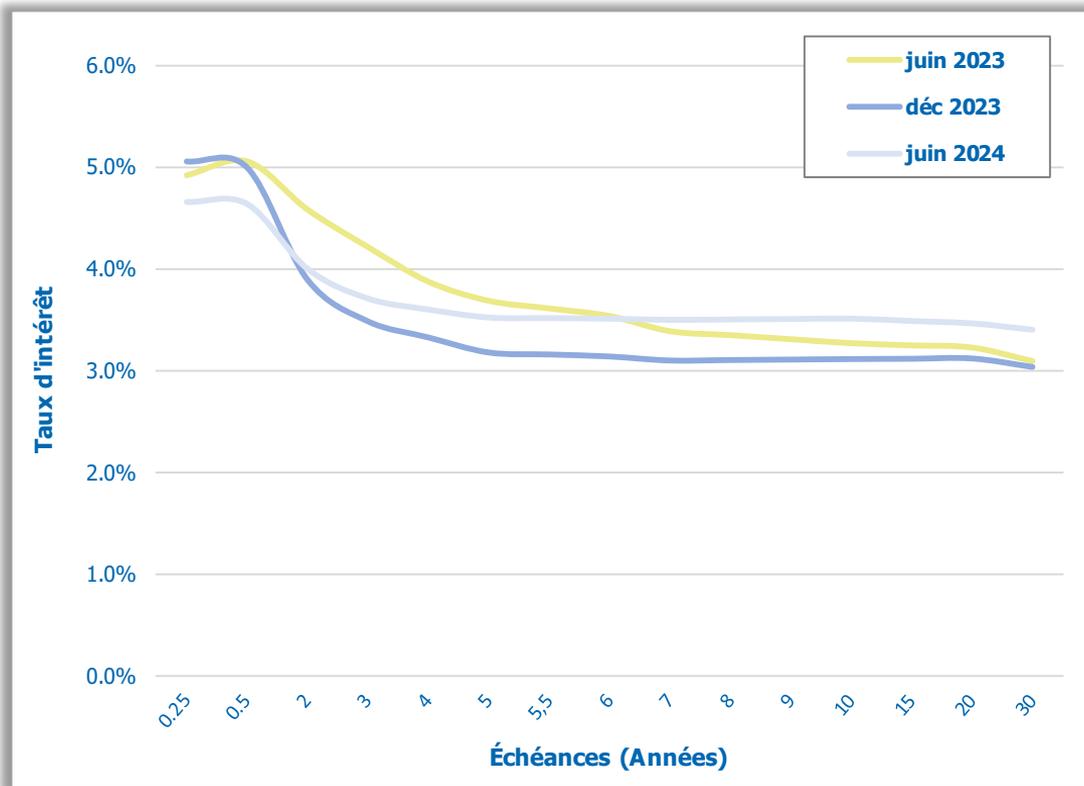
Statistics Canada, as at 4/2024



iA Global Asset Management, Macrobond

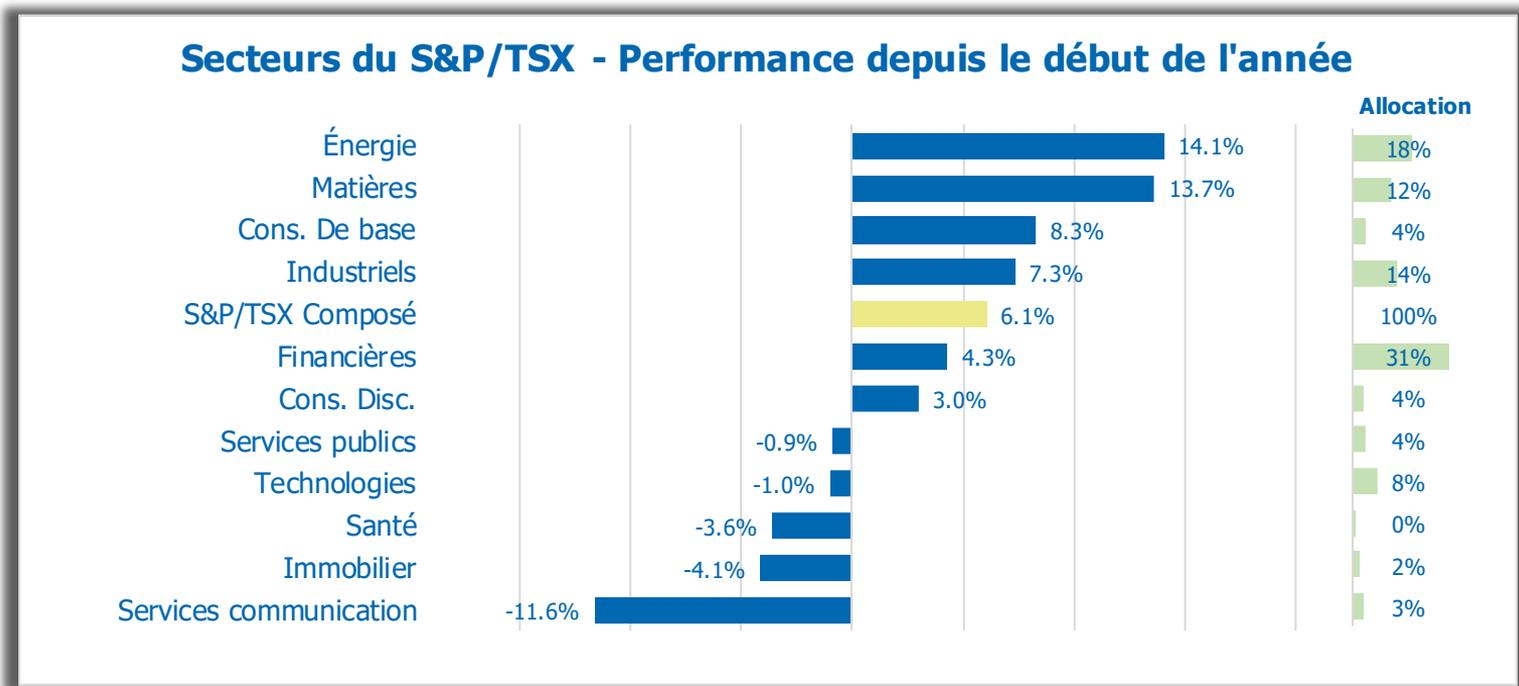
# Marché obligataire canadien

au 30 juin 2024



# Rendements sectoriels du S&P TSX

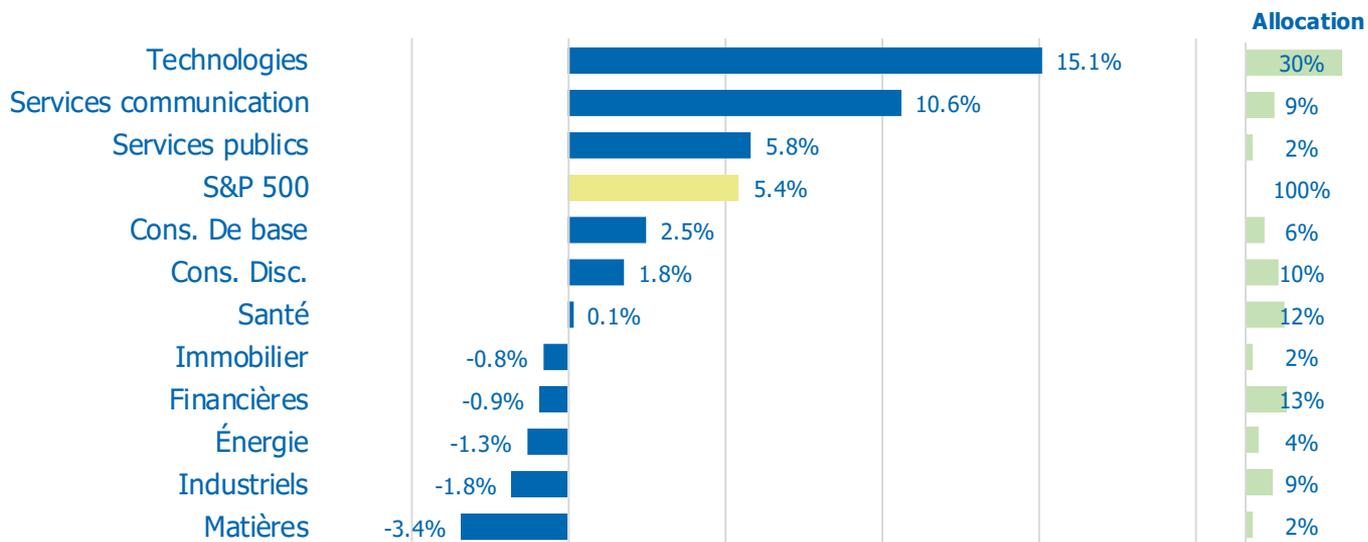
au 30 juin 2024



# Rendements sectoriels du S&P 500

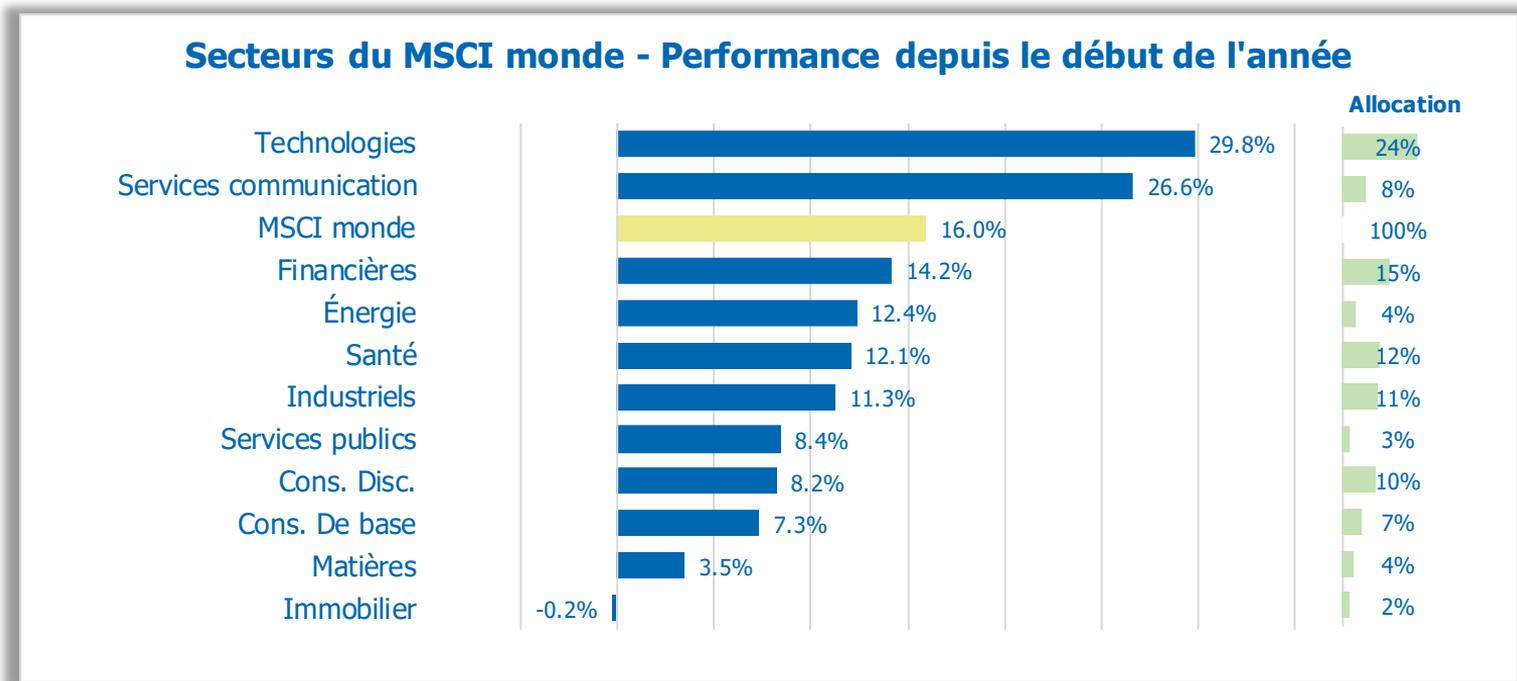
au 30 juin 2024

## Secteurs du S&P 500 - Performance trimestriel



# Rendements sectoriels du MSCI monde

au 30 juin 2024



# Depuis le début de l'année 2024.....



Nvidia continue de faire monter les marchés

Source : Investing



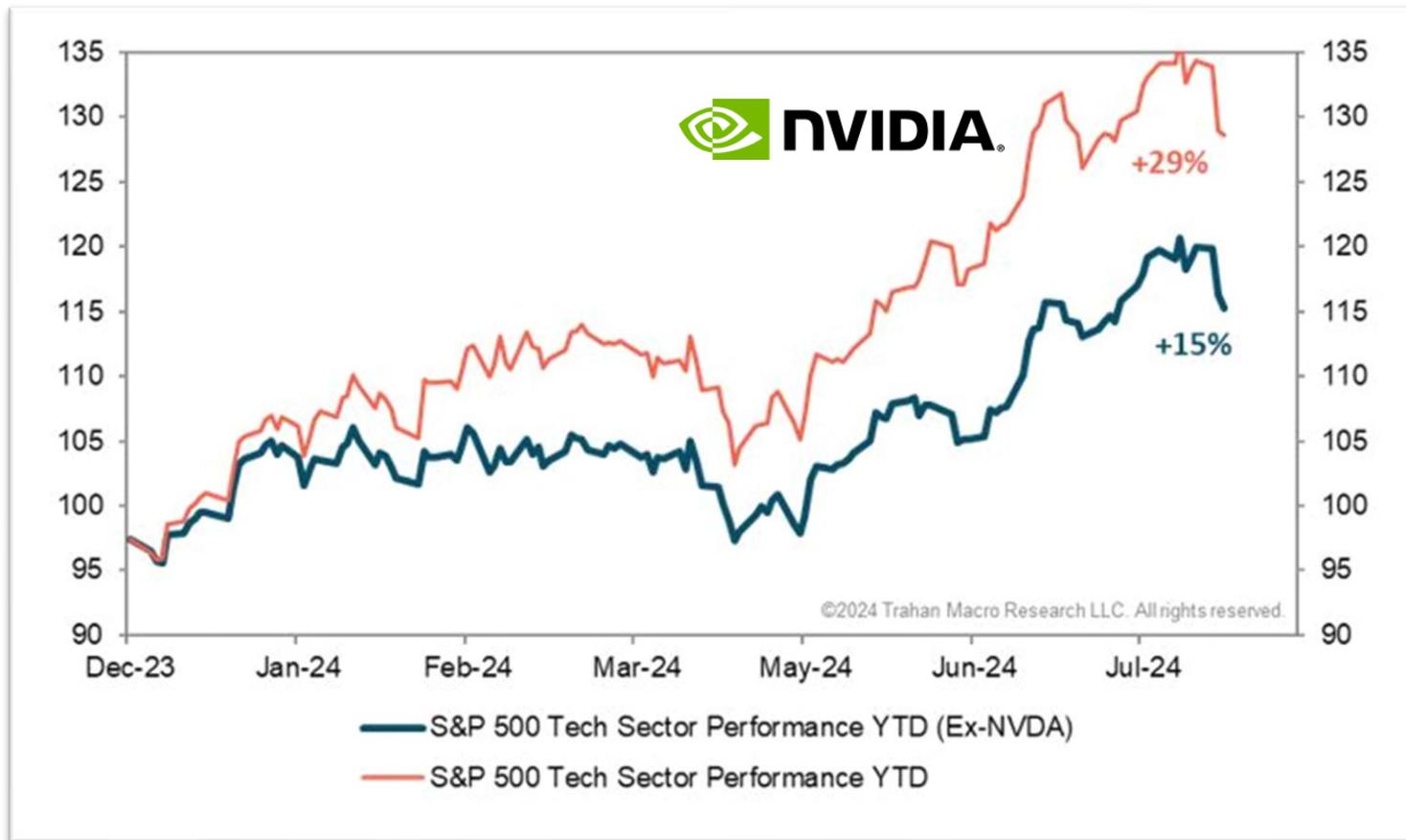
"Roaring kitty" est de retour



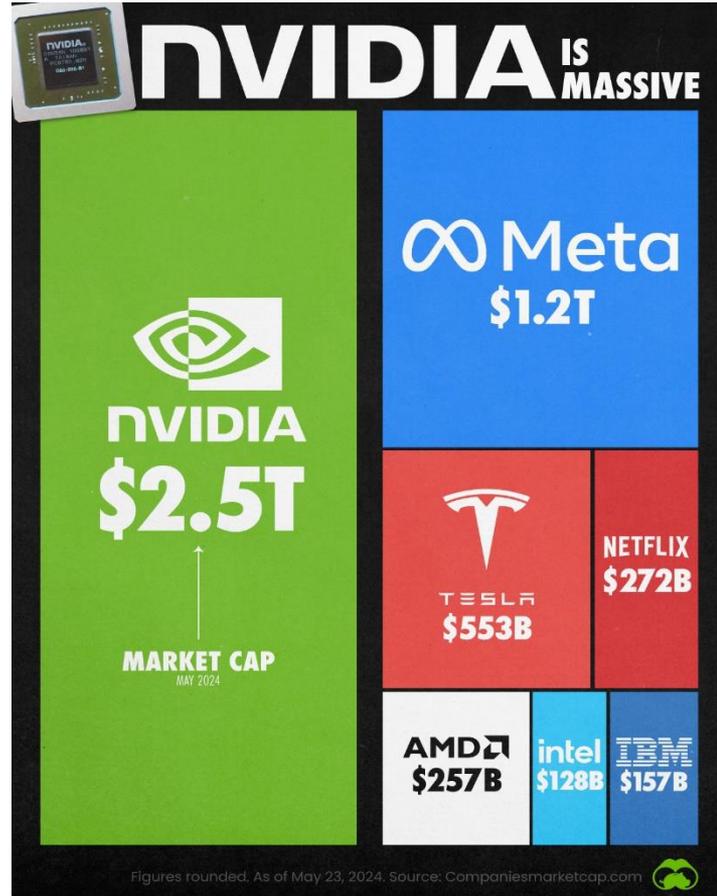
La folie du bitcoin est de retour

# Encore Nvidia

Elle représente près de 50% du rendement du S&P500 (AAD)



# NVIDIA Phenomenon



# 7 Magnifiques

Google

amazon



Microsoft

Meta

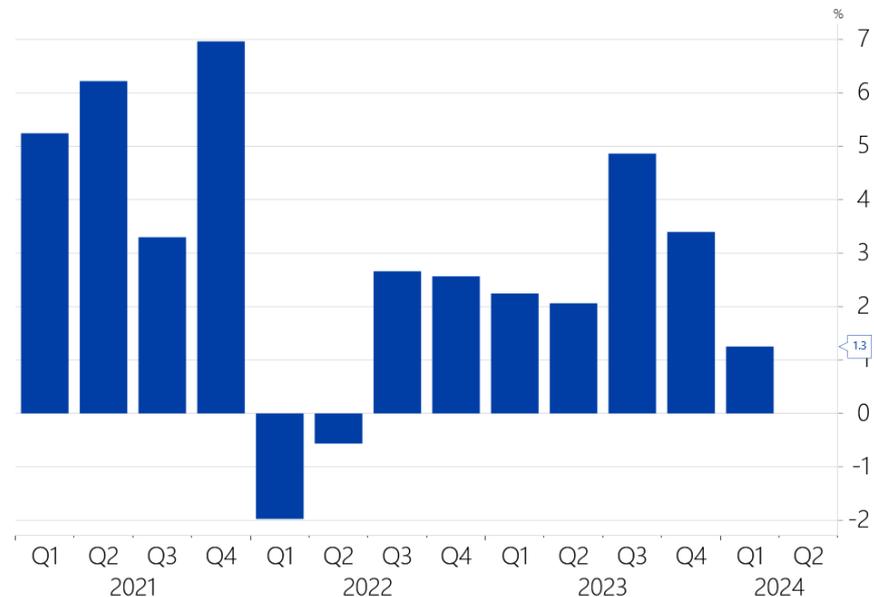
TESLA

NVIDIA

# U.S.: croissance résiliente grâce aux dépenses des consommateurs

## US: Croissance du PIB réel

U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA), %, QoQ, SAAR, as at 2024 Q1



## US: Taux d'épargne

U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA) as of April 2024



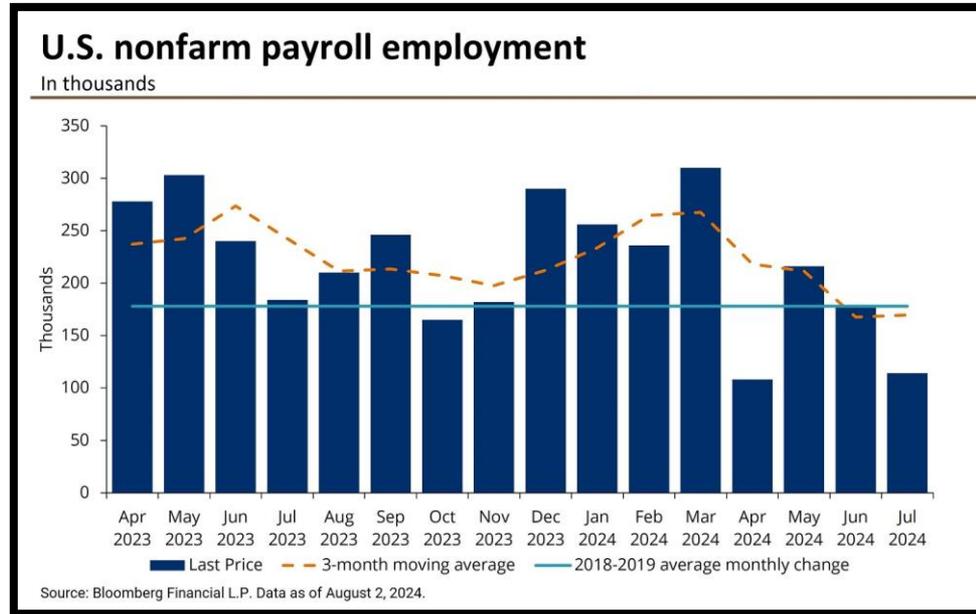
# Que s'est-il passé le 5 août?



**Banque du Japon hausse son taux**



**Buffett vend du Apple**



**Une création d'emploi plus faible**

Source: Bloomberg, Investing and Jp Morgan

La volatilité  
est de retour



Monday



Thursday





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 →

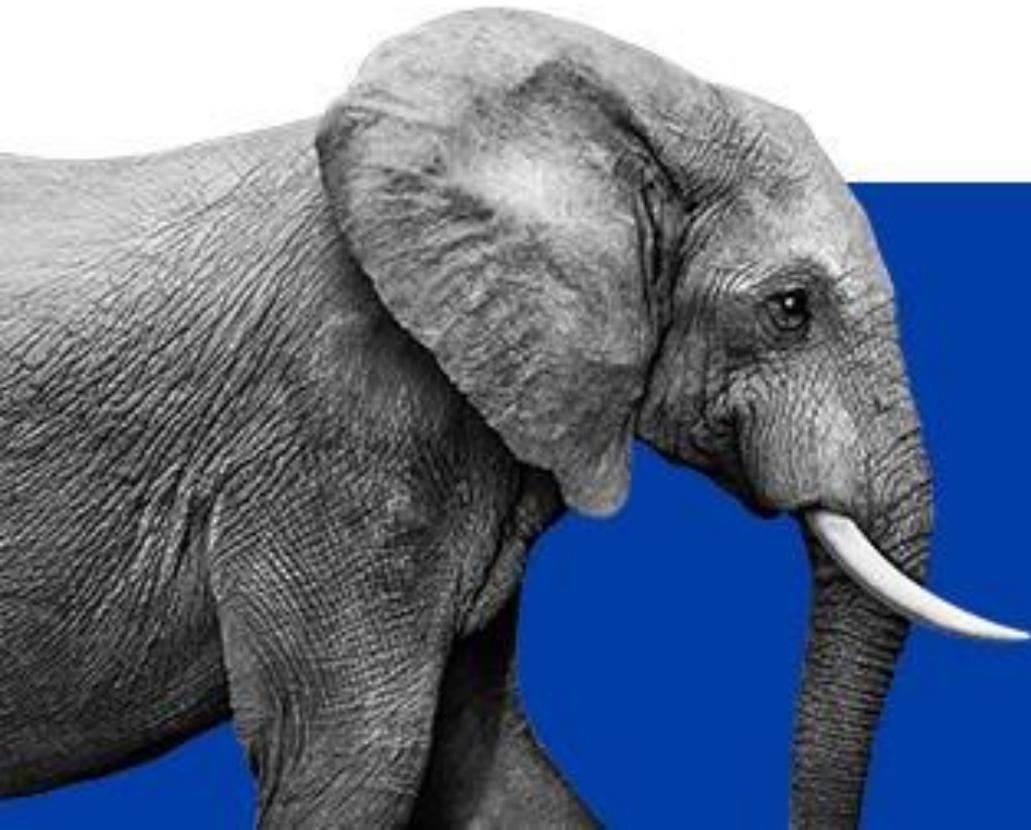
# Divulgateion – autorisation

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 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, Assurance et services financiers inc., exerce ses activités.



**MERCI !**



**ON S'INVESTIT, POUR VOUS.**