

Régimes d'investissement offerts aux Métallos (Fonds Métallos)

Revue d'administration et de
performance au 30 septembre 2020

Benoit Arsenault, BAA, AVC

Directeur senior, relations avec la clientèle

Agenda

Administration et expérience client

Revue de la performance

Toile de fond économique

Administration

Actifs, DDA au 30 septembre 2020

Solde au début - valeur marchande

205 305 425.25 \$

Dépôt - transfert externe	4 147 956.70	\$
Dépôt - transfert interne	5 141 325.05	\$
Dépôt - régulier	12 107 392.00	\$
Dépôt - frais facturés	42 783.44	\$
Revenus de placements	7 639 529.60	\$

Total des revenus

29 078 986.79 \$

Déboursés - remboursement comptant	2 214 369.84	\$
Déboursés - conservation des actifs	5 189 611.95	\$
Déboursés - versement de rente	770 444.14	\$
Déboursés - autres	8 169 567.66	\$
Frais de gestion	790 588.03	\$
Frais d'administration - frais facturés	45 224.61	\$
Frais d'administration - frais de règlement	11 435.86	\$
Frais d'administration - autres	1 684.16	\$
Frais externe	345 148.28	\$
Taxes	118 252.85	\$

Total des déboursés

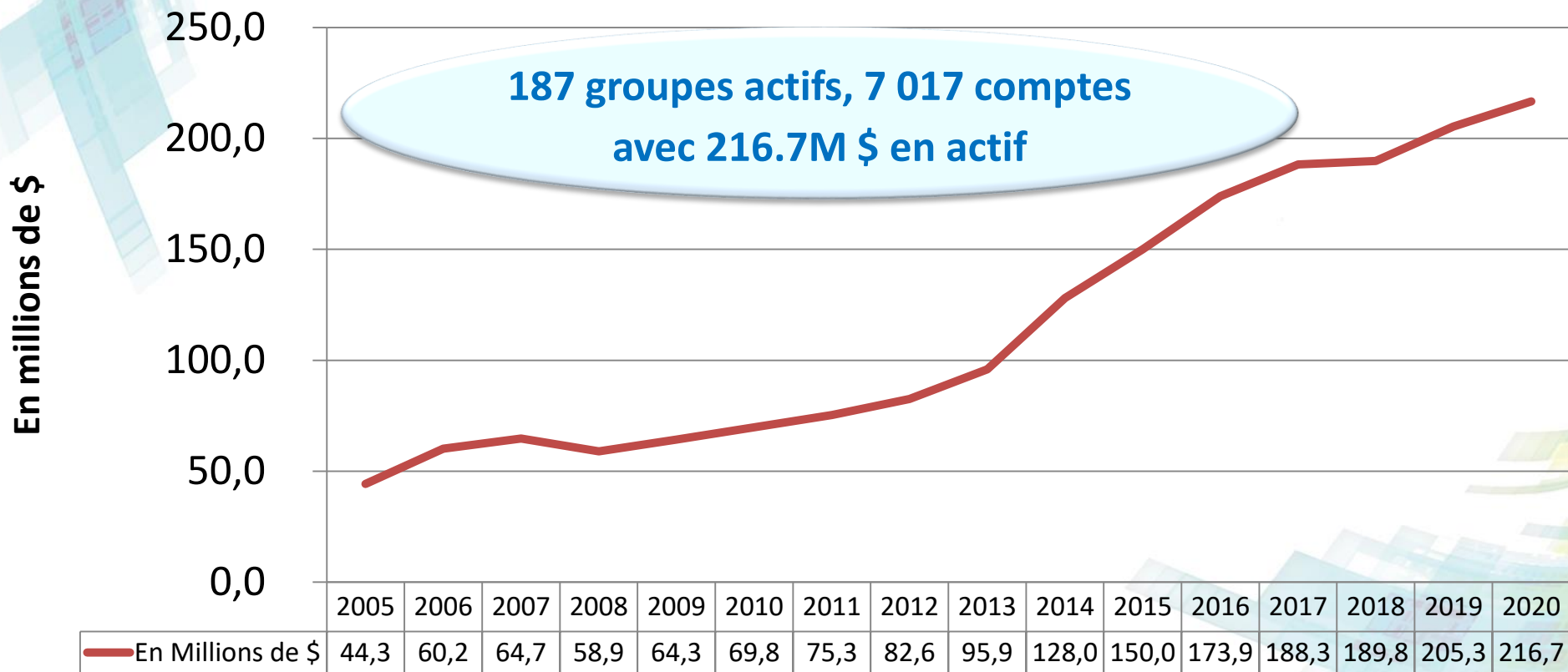
17 656 327.38 \$

Solde à la fin - valeur marchande

216 728 084.66 \$

Actif sous gestion / CASOM

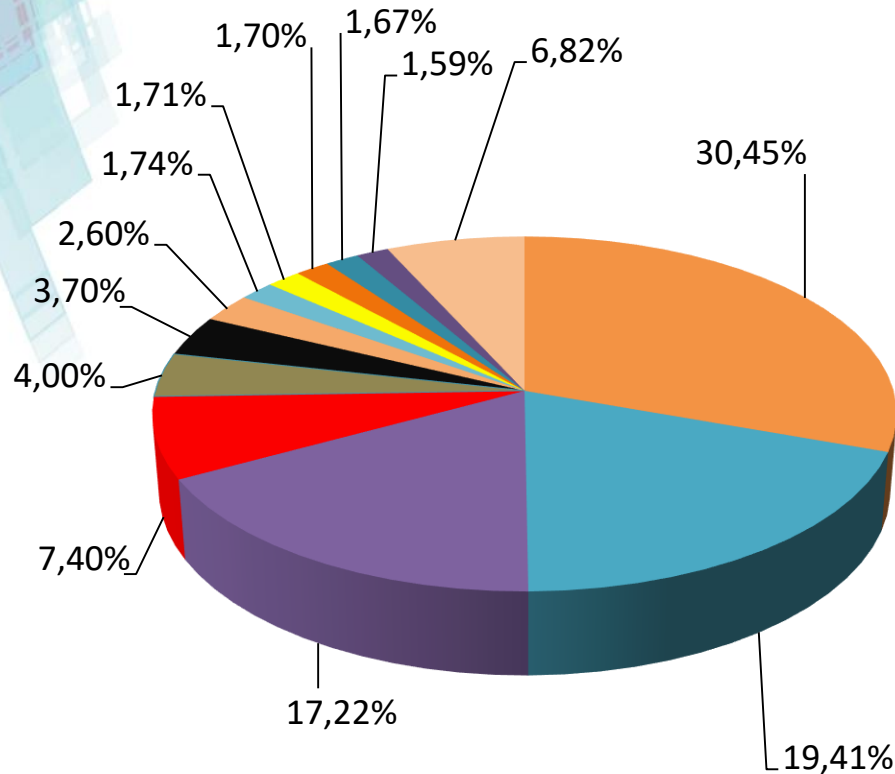
au 30 septembre 2020



Administration

Répartition des placements

au 30 septembre 2020 (valeur totale de 216 728 084.66 \$)



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

6 placements pour 82.18% i.e. les 3 portefeuilles cycle de vie et les 3 fonds diversifiés Métallos

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 30 septembre 2020

REER et CRI (actifs)

- ✓ 81 groupes (3 471 comptes)
- ✓ 52 927 260 \$ **(24%)**

RPA-CD (actifs)

- ✓ 5 régimes (907 comptes)
- ✓ 50 141 634 \$ **(23%)**

RRS (actifs)

- ✓ 17 régimes (1 120 comptes)
- ✓ 38 697 573 \$ **(18%)**

RPA-IO (actifs)

- ✓ 4 régimes
- ✓ 34 038 249 \$ **(16%)**

FERR et FRV (actifs)

- ✓ 18 groupes (157 comptes)
- ✓ 14 740 710 \$ **(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 30 septembre 2020

Ex-REER, Ex-CRI (actifs)

- ✓ 34 groupes (853 comptes)
- ✓ 13 099 659 \$ **(6%)**

RPDB (actifs)

- ✓ 4 groupes (286 comptes)
- ✓ 4 890 157 \$ **(2%)**

NENR (actifs)

- ✓ 18 groupes (131 comptes / SL / FG)
- ✓ 4 529 056 \$ **(2%)**

CELI (actifs)

- ✓ 6 groupes (75 comptes)
- ✓ 1 792 902 \$ **(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 30 septembre 2020

- ◆ Actif sous gestion **(10.8% de 216 728 085\$)**
 - ✓ 23 313 055 \$ (+ 254 256 \$ depuis le 30 juin 2020)
- ◆ Nombre de comptes **(5.7% de 7 017)**
 - ✓ 337 (+ 3 depuis le 30 juin 2020)

Dernière nouvelle

Novembre 2020



Aucune nouvelle touchant les fonds Métallos depuis septembre 2020



Quelques rappels:

- **Plusieurs nouvelles fonctionnalités sur l'app iA Mobile et le site web**
- **Fonds indiciel d'obligations canadiennes BlackRock maintenant utilisé**
- **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

Les fonds diversifiés Métaux

Rendements bruts et frais annuel de gestion

(caisses individuelles) (DDA, au 30 septembre 2020)

(%)	Fonds Prudent	Fonds Équilibré	Fonds Audacieux
DDA	4.32	3.82	4.45
1 an	4.55	6.00	8.29
2 ans	6.68	7.68	8.68
3 ans	6.08	7.58	8.71
4 ans	4.40	6.68	8.61
5 ans	5.13	7.44	9.16
7 ans	5.69	7.82	9.47
10 ans	5.29	7.11	8.50
Depuis le 10/12/2003	5.74	7.06	7.82
Frais annuel de gestion	0.622	0.615	0.586

Les portefeuilles cycle de vie Métallos

Rendements bruts et frais annuel de gestion

(caisses individuelles) (DDA, au 30 septembre 2020)

(%)	Étendue Portefeuille Prudent	Étendue Portefeuille Équilibré	Étendue Portefeuille Audacieux
DDA	3.86 et 4.32	3.72 et 4.45	3.69 et 4.32
1 an	4.55 et 5.95	4.55 et 8.29	4.81 et 8.26
3 ans	6.08 et 7.51	6.08 et 8.71	6.33 et 9.04
5 ans	4.39 et 7.30	5.14 et 9.12	5.88 et 9.88
10 ans	4.41 et 7.09	5.17 et 8.46	5.82 et 9.12
Frais annuel de gestion	0.615 et 0.622	0.586 et 0.622	0.590 et 0.621

Agenda

Administration et expérience client

Revue de la performance

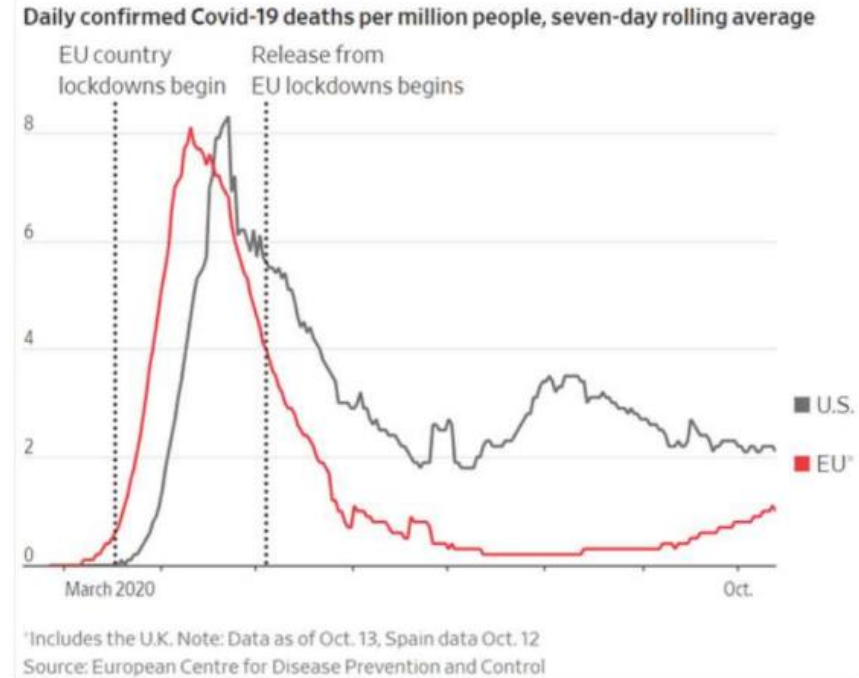
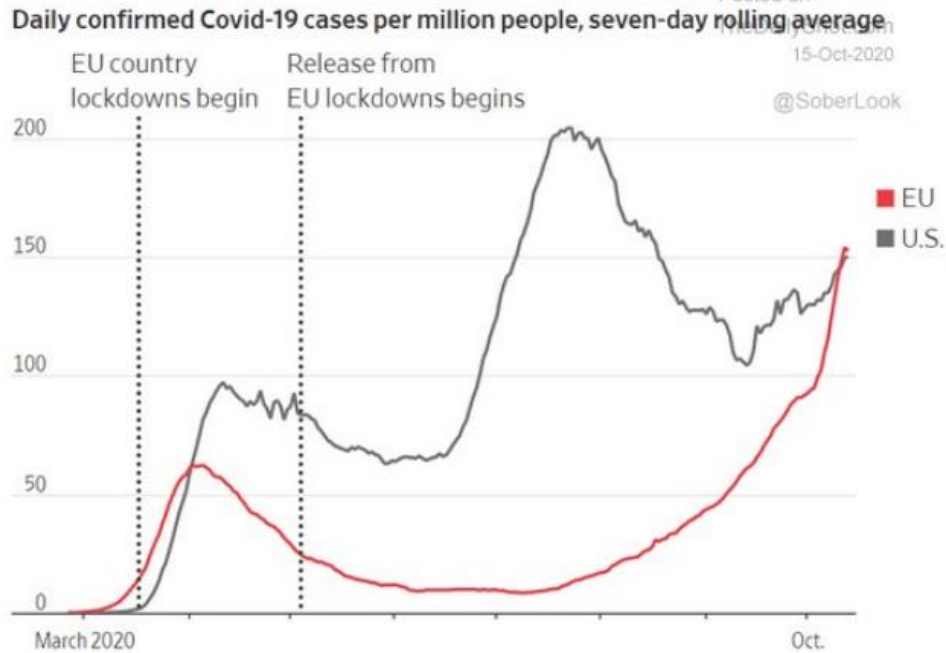
Toile de fond économique

Résultats des vaccins d'ici la fin de l'année

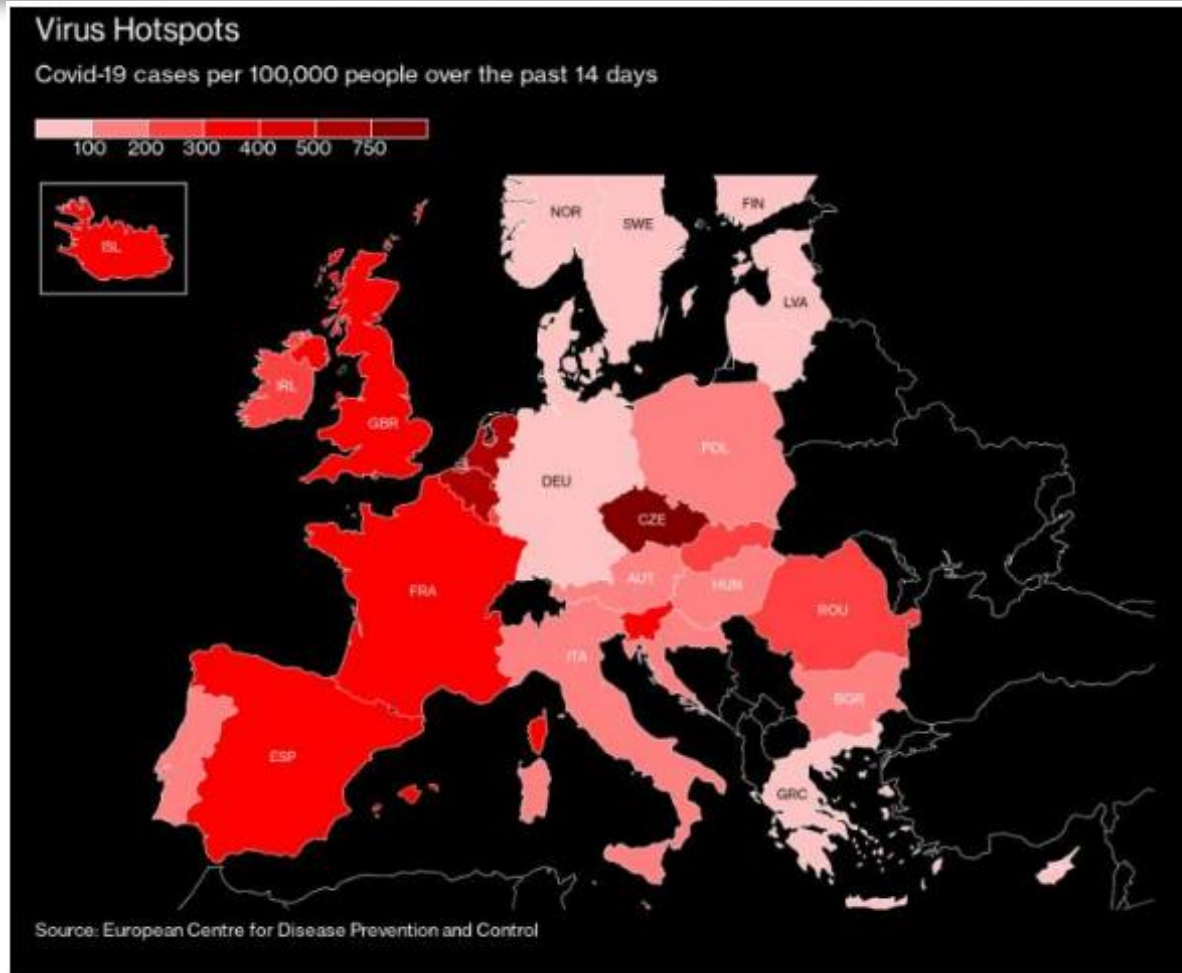
Fabricant	Prochain résultat	Date des résultats	Approbation FDA
	Phase 2/3	Ex-US fin octobre US Q4	T1 2021
	Phase 3	Octobre/novembre 2020	Décembre/janvier
	Phase 3	25 novembre 2020	Janvier
	Phase 3	Fin 2020/début 2021	T1 2021
	Phase 3	Fin 2020/début 2021	T1 2021

Prudence avant de baser votre stratégie sur la découverte d'un vaccin...
Interruption, infections multiples et immunité collective

COVID: la deuxième vague frappe en Europe

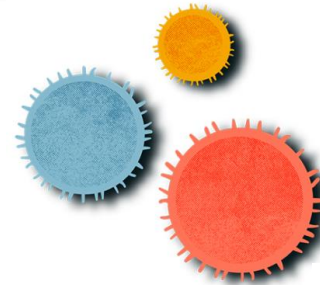


Reprise des foyers d'infection en Europe, sauf en Scandinavie et Allemagne

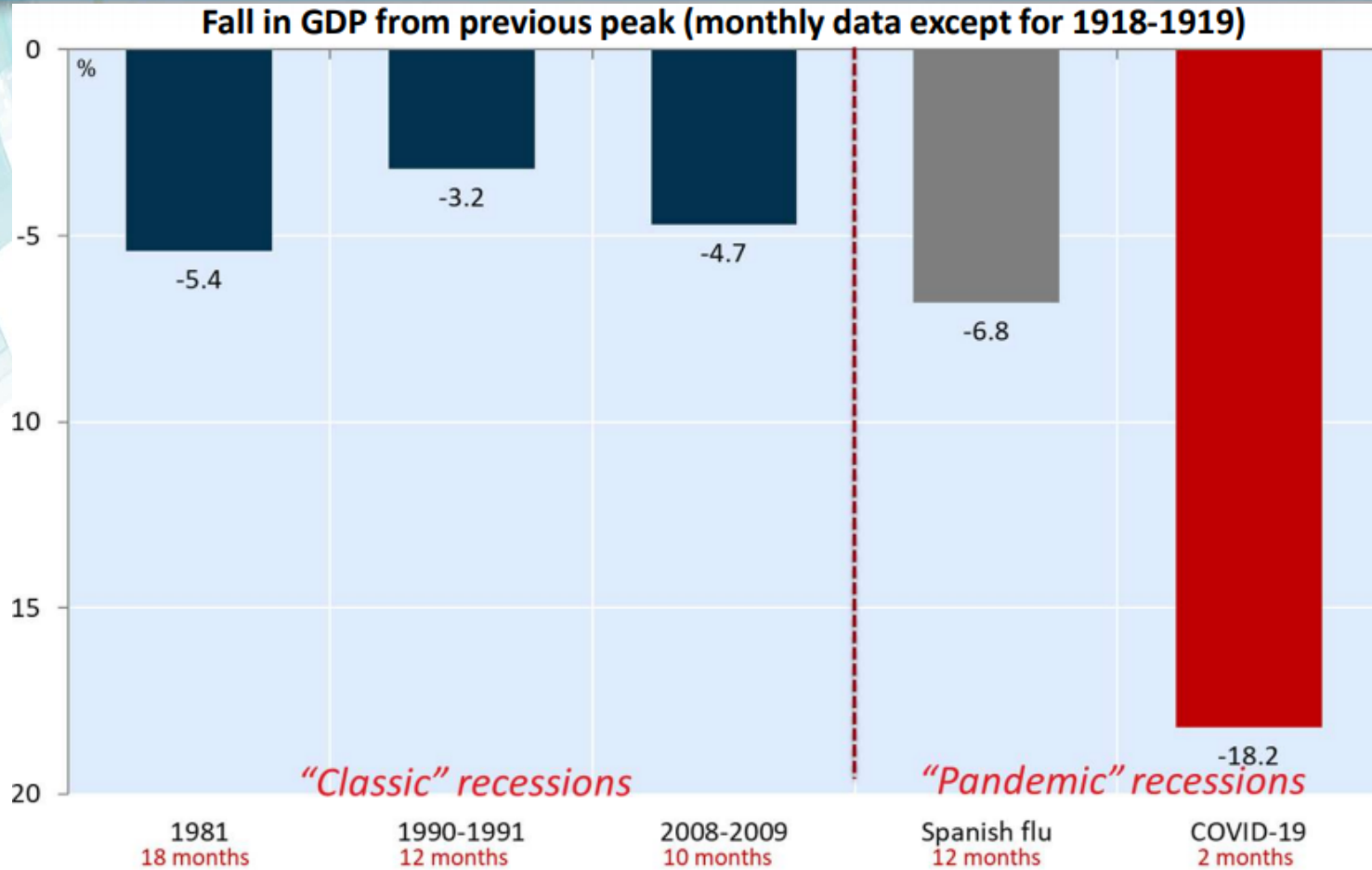


Quelles sont les craintes des marchés d'ici la fin d'année ?

- Seconde vague de cas de la COVID-19
- L'incertitude sur les résultats des élections américaines
- Déploiement d'un nouveau stimulus fiscal?
- Évaluation des marchés boursiers à un sommet?

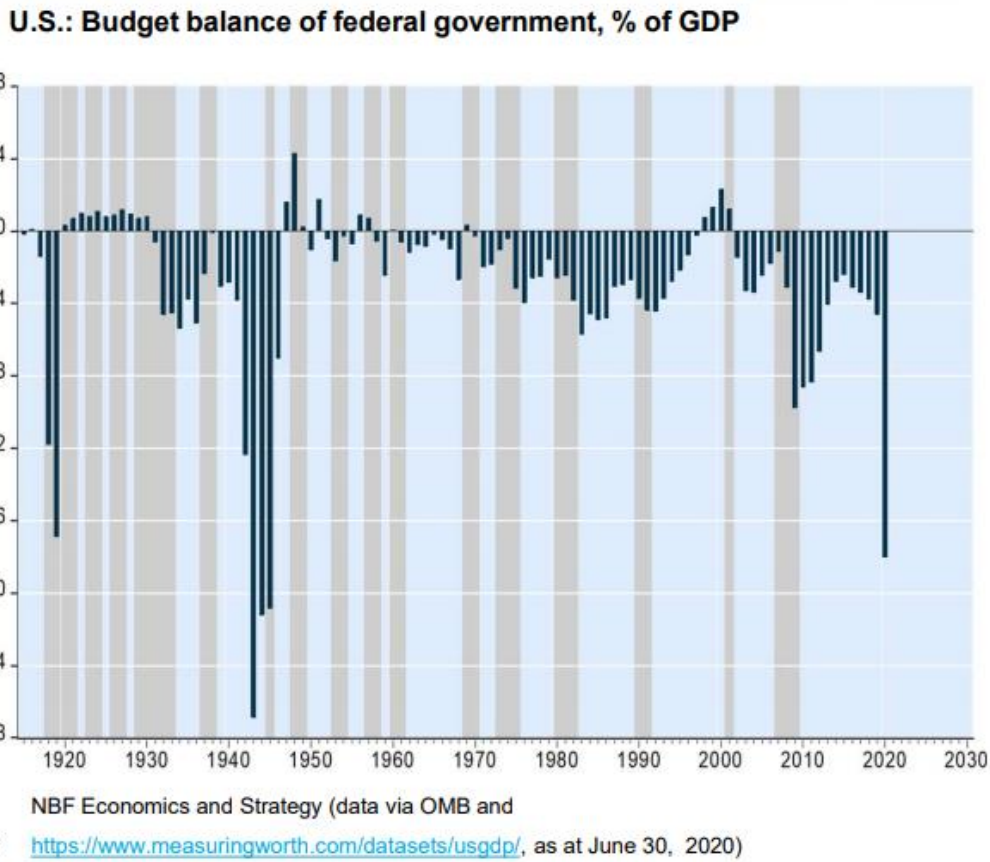
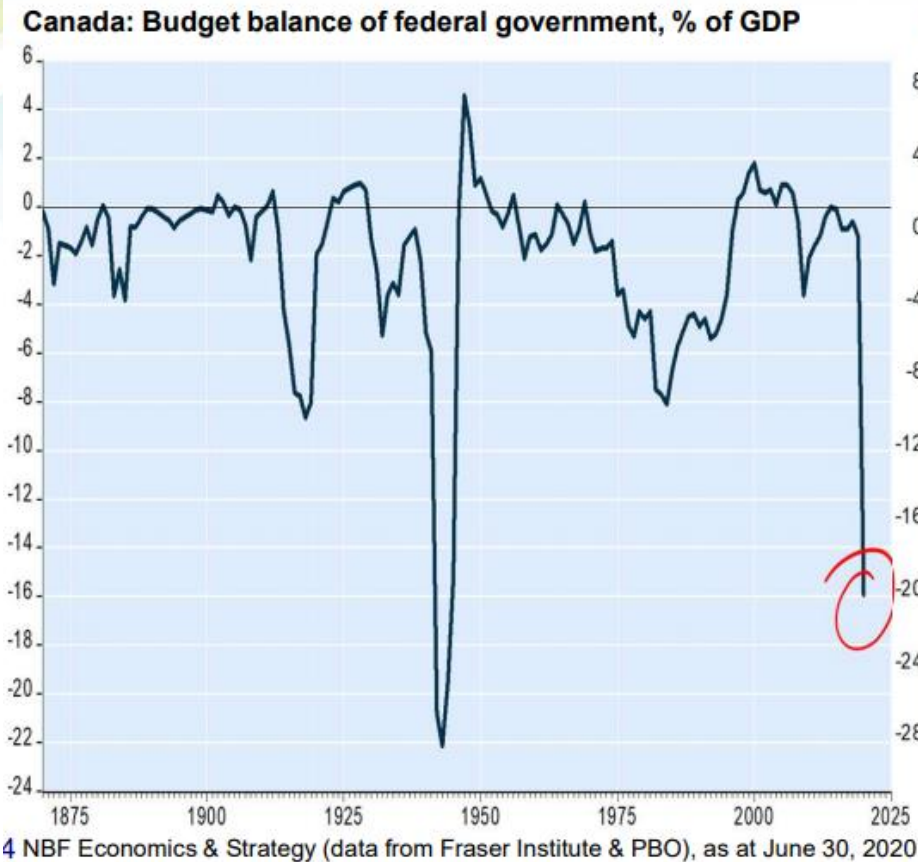


Canada: l'impact de la fermeture



NBF Economics and Strategy (data via Statistics Canada and <http://www.roiw.org/1992/455.pdf>), as at June 30 2020

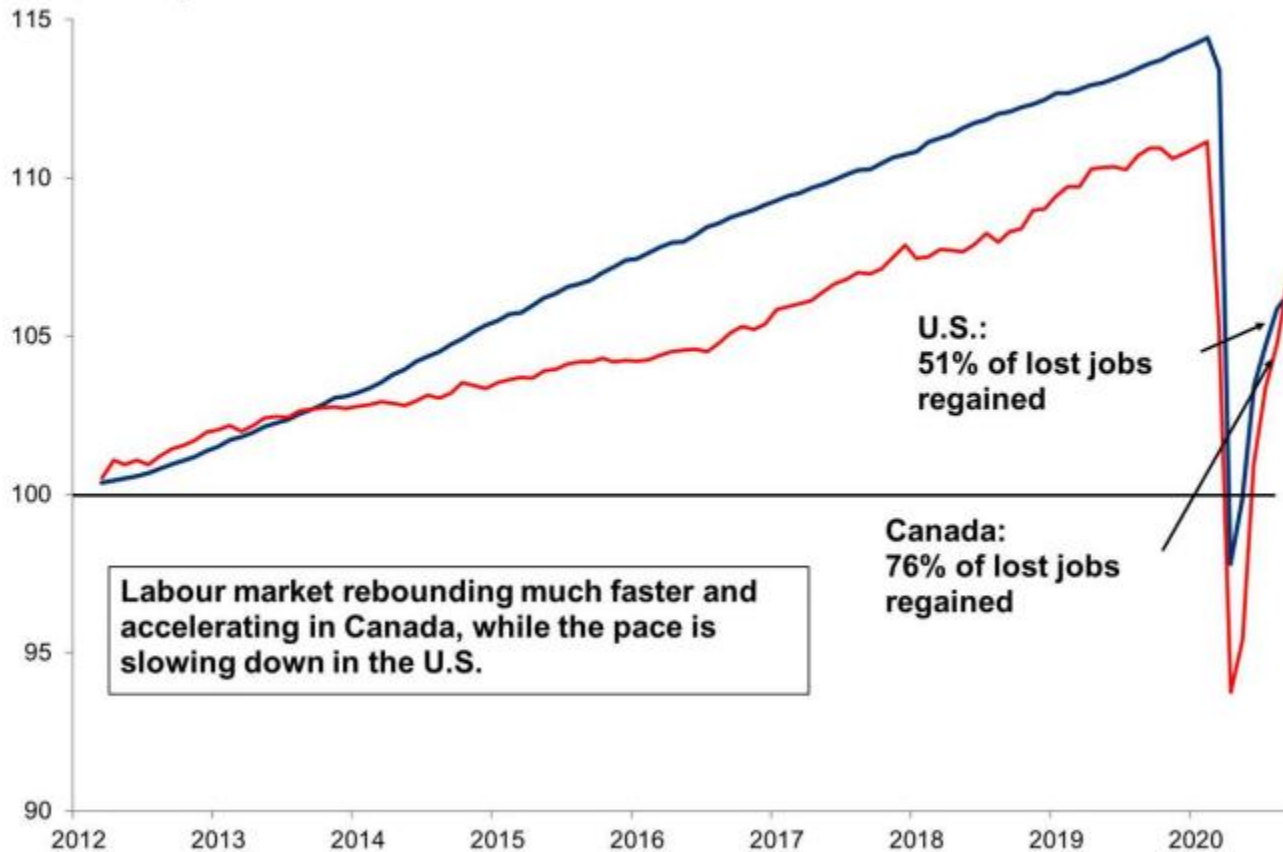
Canada et États-Unis: un déficit de guerre!



Canada: la reprise du marché du travail s'accélère

Total jobs, Canada vs U.S.

Index, January 2012 = 100



Source: iA Economics, data via Bloomberg

L'élection présidentielle: Biden est fermement installé sur le siège du conducteur

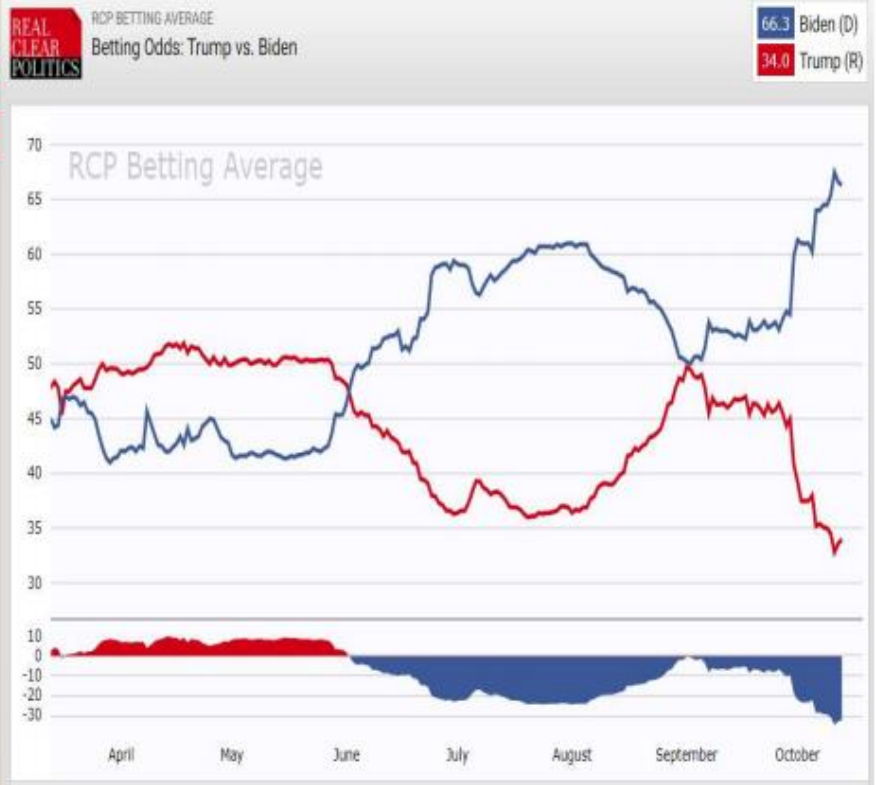
If the election were held today, the latest polls suggest this outcome in the electoral college:

279 Joe Biden DEMOCRAT 270 to win Donald Trump **125** REPUBLICAN



Solid (190)		Leaning (89)		Toss-up (134)		Leaning (39)		Solid (86)	
CA 55	PA 20	TX 38	IN 11	TN 11	NY 29	MI 16	MO 10	AL 9	LA 8
IL 20	VA 13	FL 29	SC 9	KY 8	NJ 14	MN 10	NC 15	OK 7	AR 6
WA 12	WI 10	GA 16	KS 6	MS 6	MA 11	CO 9	AZ 11	UT 6	WV 5
MD 10	NV 6	IA 6	AK 3	ID 4	CT 7	NH 4	ME-2 1	MT 3	ND 3
OR 7	NE-2 1			SD 3	RI 4			WY 3	NE 2
NM 5				WY 3	DC 3			NE-1 1	NE-3 1
HI 4					DE 3				
VT 3									
ME 2									
ME-1 1									

States where the difference in poll numbers between Biden and Trump is less than 5 percentage points are classified as 'toss-up' states.



Facteur de risque #1: une saga judiciaire à Washington ?

Trump won't commit to peaceful transfer of power if he loses the election

PUBLISHED WED, SEP 23 2020-6:32 PM EDT | UPDATED 5 HOURS AGO



Source: Twitter

Réserve fédérale et Banque du Canada: Sur les lignes de côté pour quelques années encore !

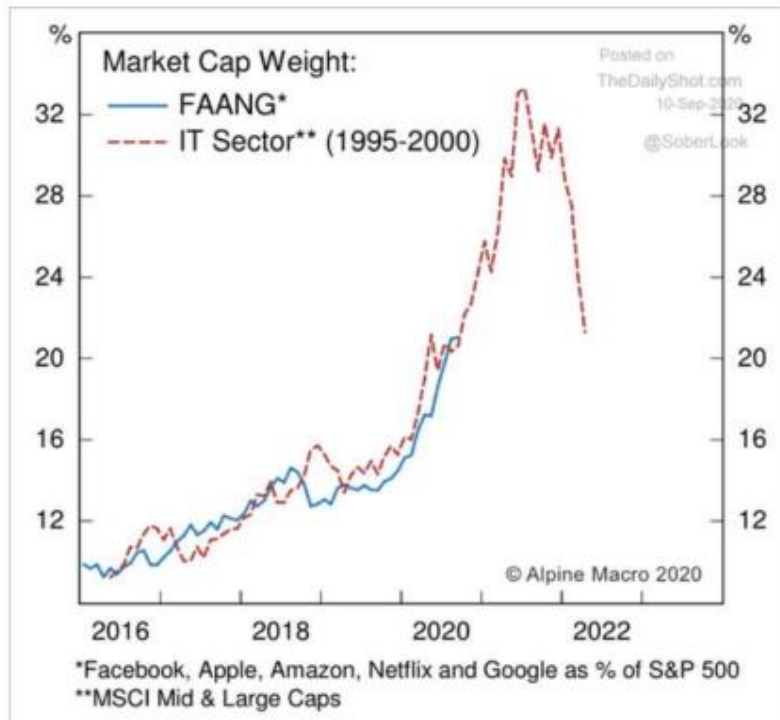


SOURCE: BLOOMBERG & GLOBE AND MAIL

BoC's Macklem warns rising inequality in jobs and income poses the biggest threat to economic recovery



FAANG vs Dot-Com Bubble: Les marchés vont-ils répéter l'épisode 1995-2000 ?



Source: [Alpine Macro](#)

AS AT SEPTEMBER 10, 2020

Things to watch:

EU should adopt digital tax in Q1 2021 if OECD fails - Le Maire



Sep 11, 2020 • Last Updated 5 hours ago • 1 minute read

BERLIN — French Finance Minister Bruno Le Maire said on Friday that the European Union should implement a digital tax in the first quarter of 2021 if no agreement is reached within the OECD framework.

“You know how important it is for us to have a fair and efficient international taxation system as soon as possible. If you look at the consequences of the economic crisis, the only winners are the digital giants,” he said as he arrived at a Eurogroup meeting of euro zone finance ministers in Berlin.

Bourse: portrait des indices nord-américains au T3

S&P 500 Sector Contribution Q3 2020

Posted on
TheDailyShot.com
01-Oct-2020

@SoberLook

S&P 500: 8.93%



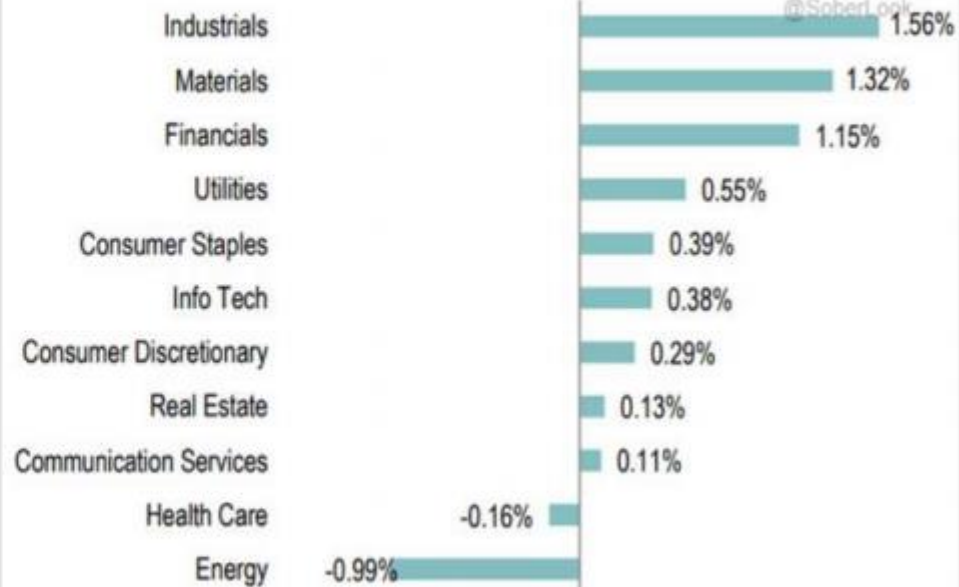
Source: [S&P Global Market Intelligence](#)

S&P/TSX Composite Sector Contribution Q3 2020

Posted on
TheDailyShot.com
01-Oct-2020

@SoberLook

S&P/TSX Composite: 4.73%

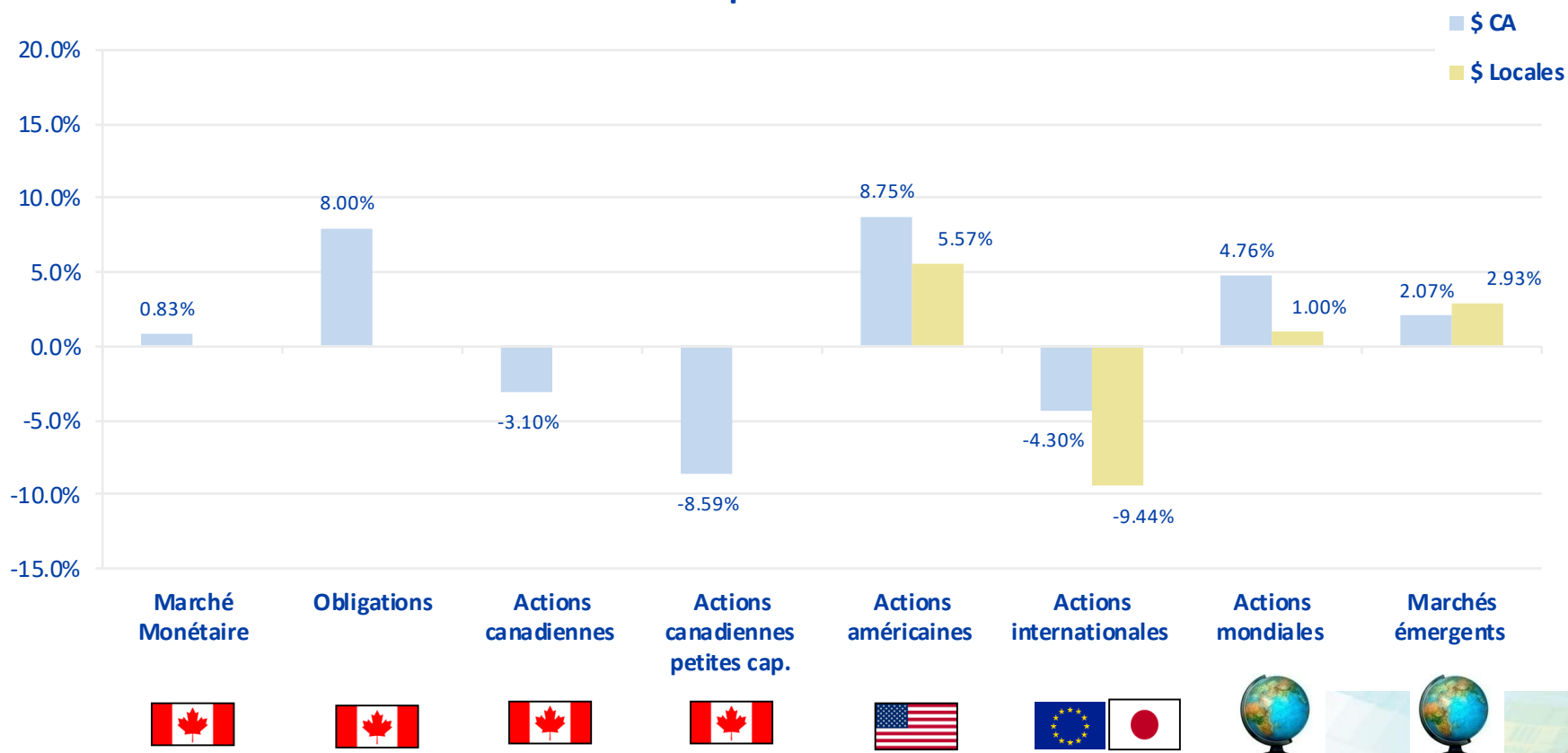


Source: [S&P Global Market Intelligence](#)

Performance des classes d'actifs

DDA au 30 septembre 2020 (*)

Rendements depuis le début de l'année 2020

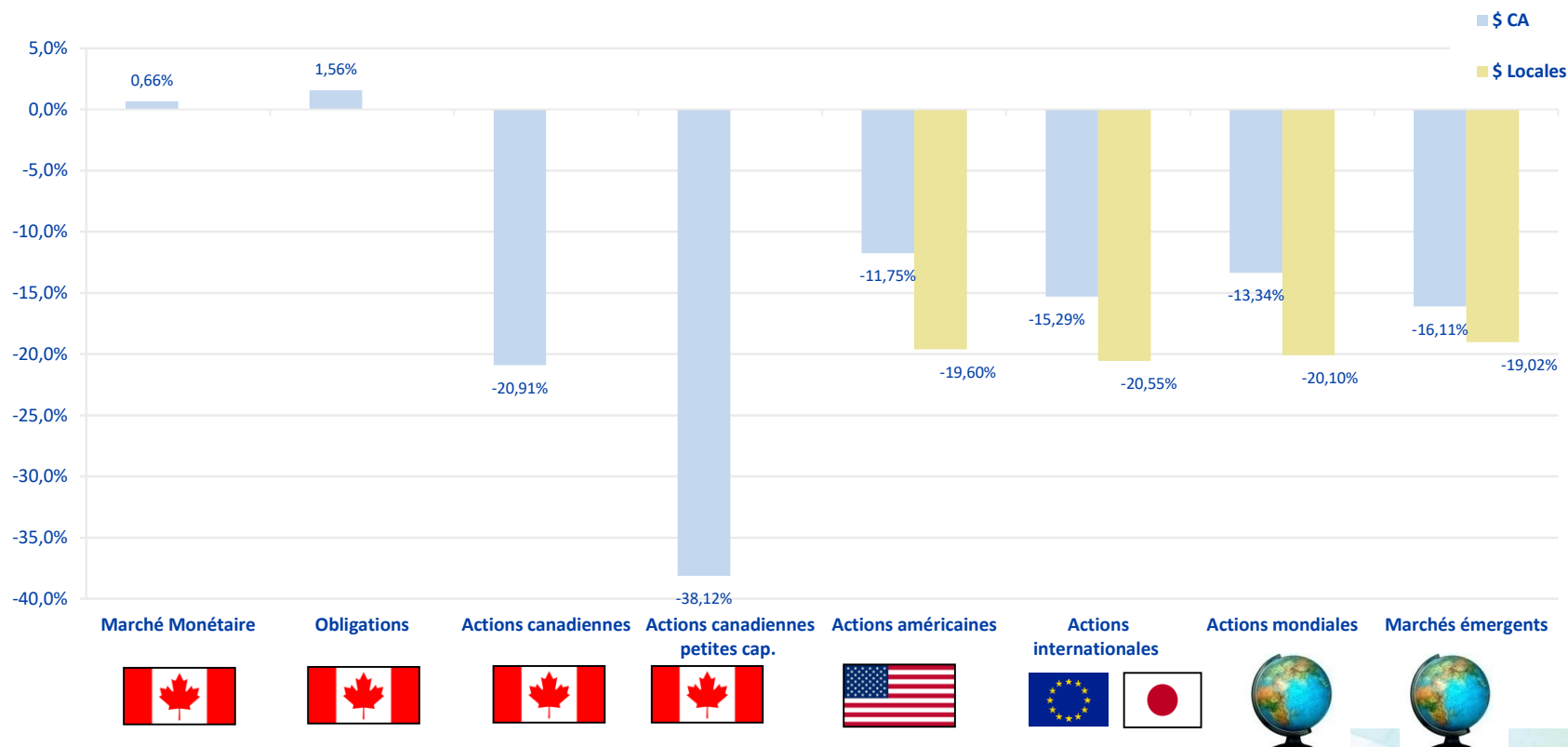


*Rendements totaux, incluant les dividendes

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

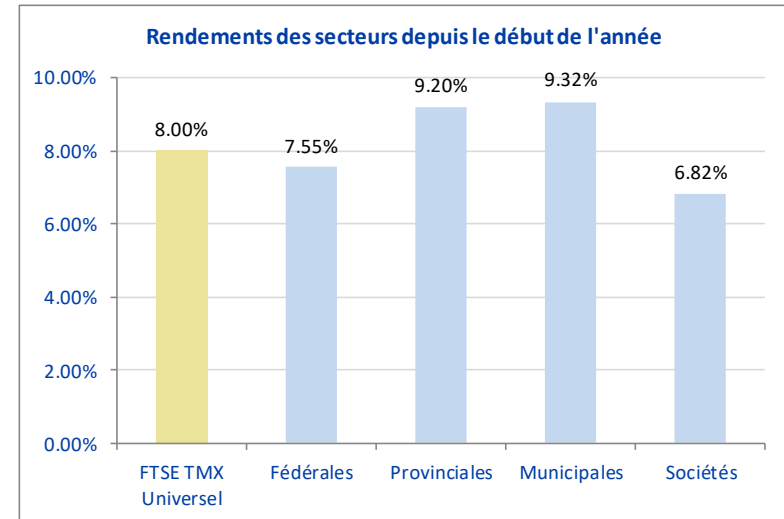
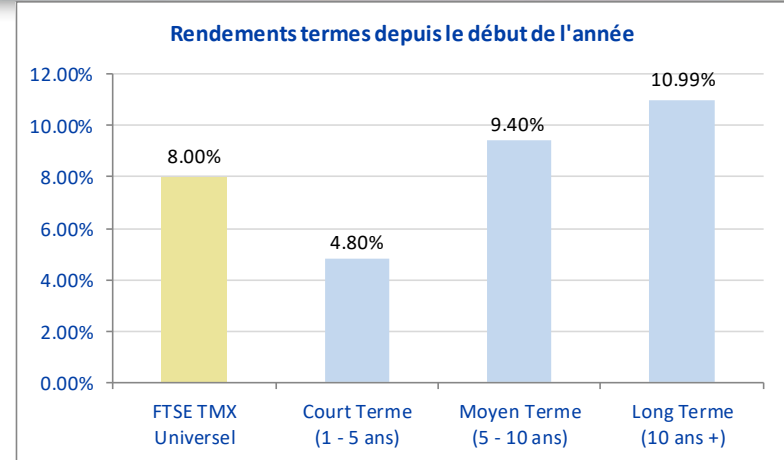
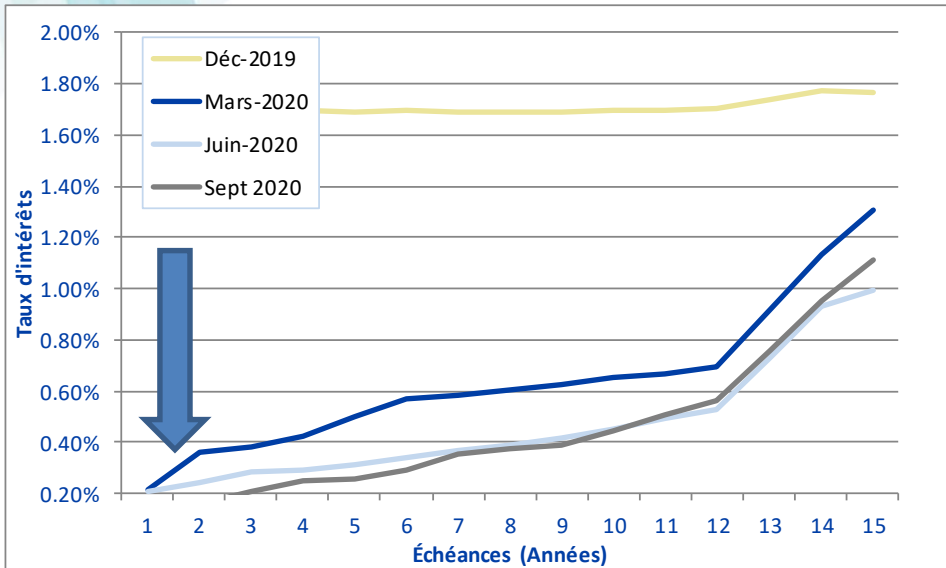


Au 30 septembre 2020

Secteur 	S&P 500	S&P / TSX	MSCI Monde
Énergie	2.98%	10.76%	3.53%
Matières	2.53%	15.50%	4.28%
Industriels	8.28%	12.48%	10.33%
Consommation discrétionnaire	10.50%	3.51%	10.87%
Consommation de base	7.24%	4.43%	8.46%
Santé	14.60%	0.94%	13.89%
Financières	10.84%	28.42%	13.39%
Technologies	26.09%	10.31%	19.95%
Services de communications	10.81%	5.20%	8.77%
Services publics	3.25%	5.29%	3.46%
Immobilier	2.87%	3.17%	3.07%

Marché obligataire canadien

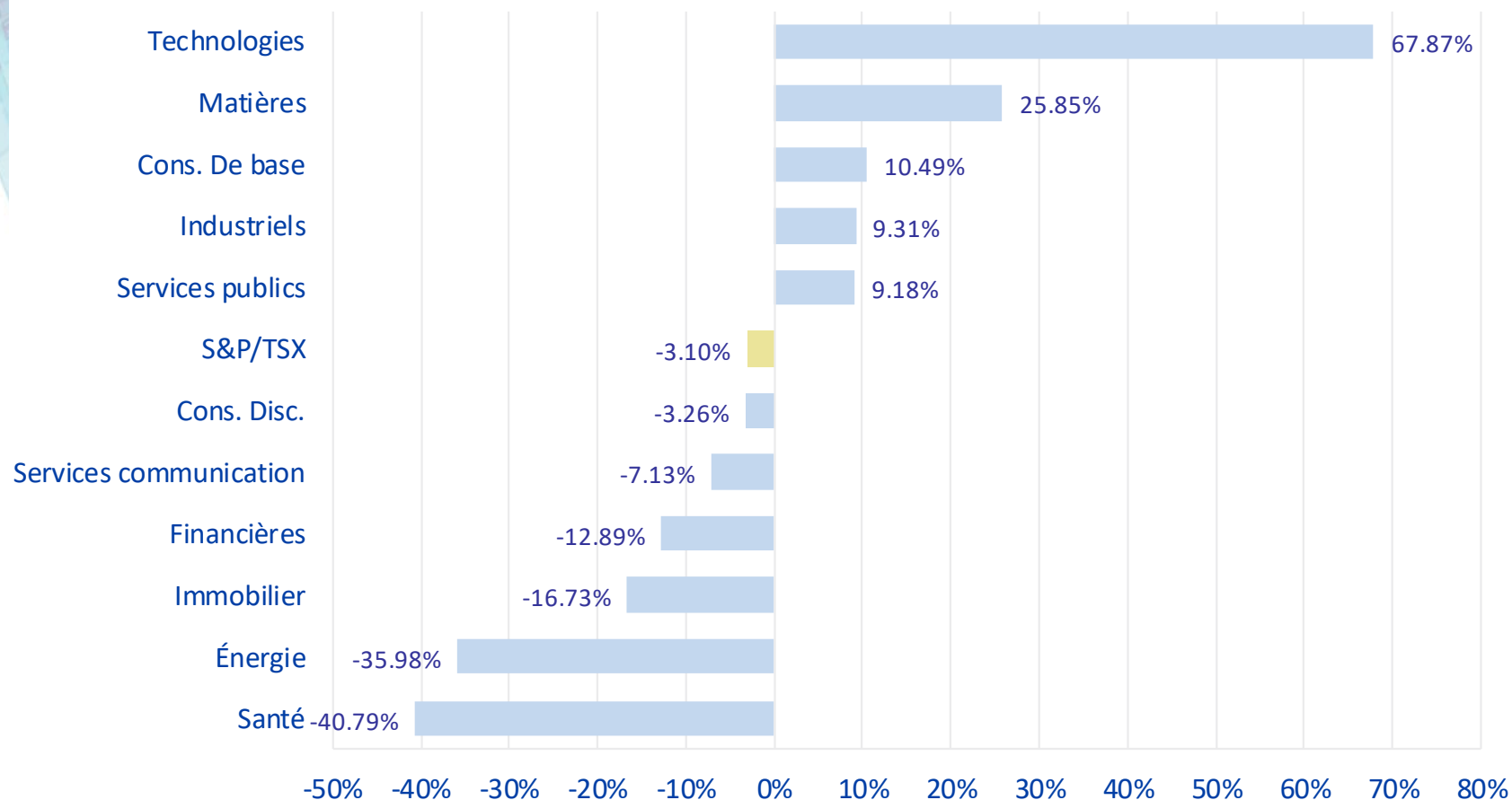
DDA au 30 septembre 2020



Rendements des secteurs du S&P/TSX

DDA au 30 septembre 2020 (*)

Rendements des secteurs depuis le début de l'année

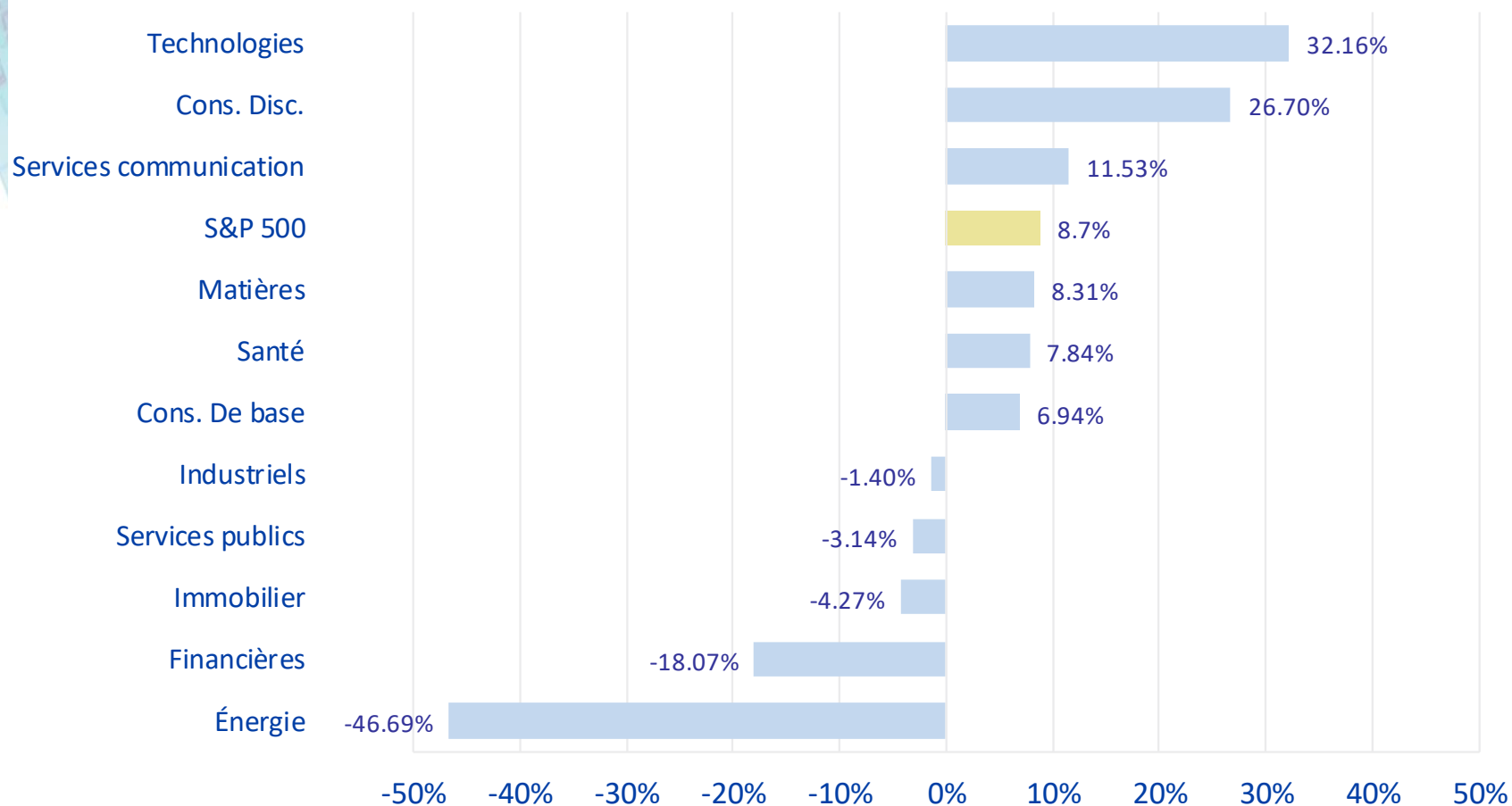


*Rendements totaux, incluant les dividendes

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

DDA au 30 septembre 2020 (*)

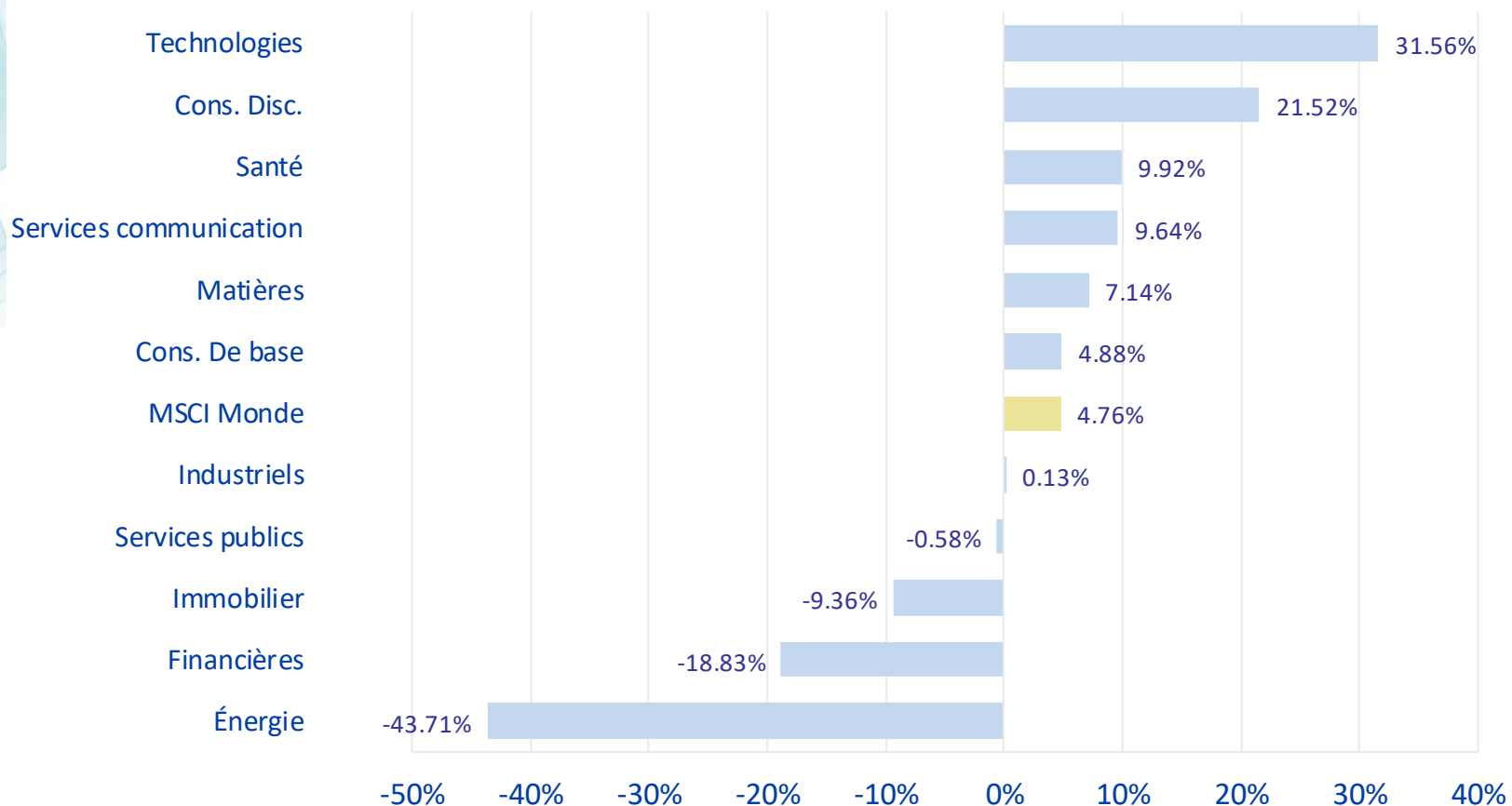
Rendements des secteurs depuis le début de l'année



*Rendements totaux, incluant les dividendes

Rendements des secteurs du MSCI Monde (CA) DDA au 30 septembre 2020 (*)

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 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.