

BULLETIN D'INFORMATION FINANCIÈRE

Septembre 2022
Volume XXVIII, numéro 3

DANS CE NUMÉRO...

LE REEE VOS QUESTIONS - NOS RÉPONSES	1
AUTHENTIFICATION MULTIFACTEUR	4
RISTOURNE FONDS FMOQ	4
TOURNÉE DES ASSOCIATIONS	4
DOCUMENTS RÉGLEMENTAIRES	4
ATELIERS « PRÉPARER SA LIBERTÉ FINANCIÈRE »	5
SURVOL DES MARCHÉS FINANCIERS	5
RENDEMENTS ANNUELS COMPOSÉS ET VALEURS UNITAIRES DES PARTS	7
RATIO DES FRAIS DE GESTION	7
FLUCTUATIONS DES MARCHÉS BOURSIERS ET OBLIGATAIRES	7
ÉVENTAIL DE PRODUITS ET SERVICES	8
POUR NOUS JOINDRE	8



LE REEE VOS QUESTIONS - NOS RÉPONSES

Q. Pourquoi ouvrir un REEE ?

R. Il s'agit principalement d'un outil financier conçu pour aider à financer les études postsecondaires de vos enfants (ou de vos petits-enfants). Concrètement, le régime vous permet d'accumuler de l'argent à l'abri de l'impôt et de bénéficier de généreuses subventions gouvernementales.

Q. Quelles sont ces subventions ?

R. Le régime donne droit, à certaines conditions, à la Subvention canadienne pour l'épargne-études (SCEE), ainsi qu'à l'Incitatif québécois pour l'épargne-études (IQEE). Les familles dont les revenus sont modestes peuvent avoir droit à des montants supplémentaires de la SCEE et de l'IQEE, ainsi qu'au Bon d'études canadien (BEC).

Q. Quel est le montant des subventions ?

R. Peu importe votre revenu familial, votre cotisation sera majorée de 20 % (jusqu'à 500 \$ par année) par la SCEE et de 10 % (jusqu'à 250 \$ par année) par l'IQEE. Le plafond à vie s'élève à 7 200 \$ pour la SCEE et à 3 600 \$ pour l'IQEE, ce qui constitue un total de 10 800 \$ dans votre régime, à condition de faire preuve de discipline dans votre épargne.

Q. Quelle est la meilleure stratégie pour tirer le maximum des subventions ?

R. Pour profiter au maximum des subventions, vos cotisations devraient généralement s'élever à 2 500 \$ par an. Si vous ne cotisez pas pendant une année donnée, vous pouvez faire du rattrapage. Toutefois, la subvention annuelle se limitant à 1 000 \$ pour la SCEE et à 500 \$ pour l'IQEE, vous ne pourrez rattraper qu'une année à la fois; d'où l'importance de bien planifier vos cotisations avec l'aide de votre conseiller afin d'éviter de laisser une portion des subventions sur la table.

Q. Combien et quand mon enfant pourra-t-il retirer des sommes du REEE ?

R. Ce que le bénéficiaire recevra s'appelle un paiement d'aide aux études (PAE). Habituellement, il s'agit des revenus de placement et des subventions. Pour les 13 premières semaines consécutives d'études dans un programme admissible, le PAE maximal pour un étudiant à temps plein s'élève à 5 000 \$.

Pour obtenir un PAE, le bénéficiaire doit fournir une preuve d'inscription à un programme d'études post-secondaires admissible. Les PAE doivent être utilisés pendant les études et au plus tard six mois après la fin du programme d'enseignement.

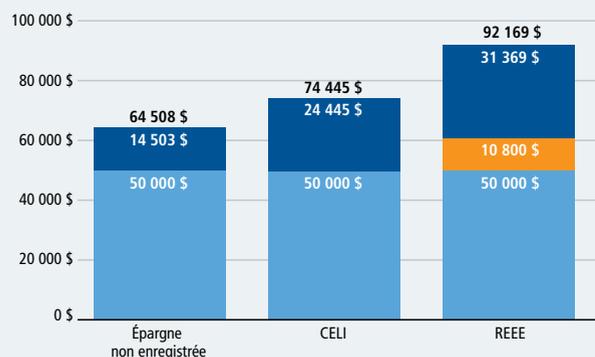
Q. À qui reviennent les cotisations ?

R. Les cotisations reviennent au souscripteur (parent ou grand-parent) au moment où les PAE commencent à être versés. Ils ne sont pas imposables, puisqu'ils proviennent de sommes déjà imposées avant l'investissement.

Q. Est-ce que les sommes versées à l'enfant sont imposables ?

R. Oui. Les PAE sont imposables au bénéficiaire (enfant). Toutefois, comme les étudiants ont généralement peu de revenus, l'impôt demeure faible, voire nul. En revanche, une certaine planification fiscale s'impose avant de retirer une somme substantielle d'un seul coup, car il faut évaluer l'incidence du geste sur le revenu annuel de l'enfant.

Avantage du REEE par rapport à l'épargne non enregistrée et au CELI



Élément important : les retraits du REEE n'affectent pas le programme des prêts et bourses. Votre enfant ne sera donc pas pénalisé s'il profite de son REEE.

Q. Et si l'enfant ne poursuit pas d'études postsecondaires ?

R. Dans ce cas, quatre scénarios sont possibles :

Scénario 1 : Attendre que l'enfant change d'idée : un REEE peut demeurer ouvert pendant une période maximale de 35 ans. On peut donc y laisser les fonds au cas où le bénéficiaire retournerait sur les bancs de l'école plus tard.

Scénario 2 : Remplacer le bénéficiaire : s'il s'agit d'un régime individuel, il est possible, sous certaines conditions, de nommer un autre bénéficiaire.

Scénario 3 : Transférer les fonds à votre REER : si vous avez des droits de cotisation inutilisés, vous pouvez transférer jusqu'à 50 000 \$ provenant du REEE dans votre REER ou dans celui de votre conjoint, sans incidence fiscale.

Scénario 4 : Fermer le REEE : les cotisations vous sont alors remises sans imposition. Cependant, toutes les subventions versées devront être rendues aux gouvernements. Quant aux revenus, vous pouvez les retirer si le REEE est ouvert depuis 10 ans et que le bénéficiaire a au moins 21 ans. Ces revenus seront imposables et soumis à une pénalité de 20 %.

Q. Quel est le moment idéal pour ouvrir un REEE ?

R. Idéalement, dès la naissance de l'enfant, puisque le temps joue en votre faveur. Vos cotisations et vos subventions fructifient à l'abri de l'impôt, ce qui maximise votre rendement. Aussi, quand votre horizon de placement est relativement éloigné, vous pourriez opter pour un portefeuille plus audacieux, ayant un potentiel de rendement plus intéressant qu'une épargne à court ou moyen terme.

Cela étant dit, le rattrapage est toujours possible. Communiquez avec nous pour instaurer un plan d'épargne pour le REEE de l'enfant qui vous est cher.

De plus, pour un temps limité, nous bonifierons de 100 \$ l'ouverture (ou transfert) de tout nouveau REEE Fonds FMOQ (avec un dépôt minimal de 1000 \$). N'est-ce pas le moment idéal pour agir ?

- **Revenu de placement** (rendement composé annuellement : 4 %, taux d'imposition moyen sur les revenus de placement dans un portefeuille équilibré : 35 %)
- **Subventions** (SCEE et IQEE)
- **Cotisations** (2 500 \$ par année pendant 20 ans)



INFORMEZ-VOUS!

**BONIFICATION
DE 100 \$**

**À L'OUVERTURE D'UN NOUVEAU
REEE FONDS FMOQ AVEC UN
DÉPÔT MINIMUM DE 1 000 \$**

VALIDE JUQU'AU 16 DÉCEMBRE 2022

NOUS SOMMES À VOTRE ENTIÈRE
DISPOSITION. **APPELEZ-NOUS!**

Montréal 514 868-2081 ou 1 888 542-8597

Québec 418 657-5777 ou 1 877 323-5777

fondsfmoq.com/promotion-reee

info@fondsfmoq.com

 **FONDS FMOQ**



AUTHENTIFICATION MULTIFACTEUR

Comme annoncé dans le numéro précédent, votre Espace client Fonds FMOQ est désormais soumis à l'**authentification multifacteur** afin de respecter les meilleures pratiques en matière de cybersécurité. Si vous n'avez pas encore configuré vos paramètres, voici la marche à suivre :

1. Accédez à votre **Espace client Fonds FMOQ** (Bouton « Se connecter » en haut à droite de la page d'accueil), en entrant votre nom d'utilisateur et votre mot de passe habituels à la page de connexion.
2. Sélectionnez le ou les modes d'envoi de votre code de sécurité (message texte, courriel, message vocal). Ce dernier vous sera transmis à **tous** les modes d'envoi sélectionnés, et ce, à **chaque** connexion à votre Espace client.
3. Après avoir soumis vos préférences, vous devrez valider chacun des modes d'envoi sélectionnés pour compléter votre configuration.

Une fois la configuration complétée, un seul code à usage unique vous sera transmis, à chaque connexion, à tous les modes d'envoi validés. Vous devez le saisir à l'écran afin de confirmer votre identité.

Nous sommes disponibles pour vous guider dans l'activation de cette mesure de sécurité supplémentaire.

INFORMATIONS PRATIQUES

Quand faut-il réinitialiser la fonction d'authentification multifacteur ?

Pour assurer la sécurité d'accès à votre compte, vous devez réinitialiser la fonction d'authentification multifacteur, si vous :

- perdez ou remplacez votre téléphone cellulaire;
- changez de numéro de téléphone (fixe ou cellulaire);
- changez d'adresse courriel.

Verrouillage automatique et aide

Par mesure de sécurité, l'accès à votre compte sera verrouillé après 5 tentatives de saisie de mots de passe ou de codes de sécurité erronés. Vous devez communiquer avec nous pour le débloquer. Nous pouvons vous aider du lundi au vendredi (sauf les jours fériés) de 8 h 30 à 16 h 30.



RISTOURNE FONDS FMOQ

Votre ristourne 2022 a été déposée dans votre compte en date du 15 septembre. Consultez votre relevé de placement ou visitez votre Espace client (onglet Transactions/Historique) pour découvrir le montant exact du dépôt dans chacun des portefeuilles concernés.

Le taux de ristourne pour l'année 2022 est fixé à 25 ¢ par 1 000 \$ d'actifs détenus en moyenne d'actifs dans les Fonds FMOQ (sauf Fonds monétaire FMOQ) à la fin de chacun des 12 mois précédant le versement.

Merci de faire partie de la famille !



TOURNÉE DES ASSOCIATIONS

Nous avons le plaisir de participer, cette année encore, aux assemblées de toutes les associations régionales affiliées à la FMOQ. Ne manquez pas ce rendez-vous.

DOCUMENTS RÉGLEMENTAIRES

Les documents réglementaires en date du 30 juin sur les Fonds FMOQ sont disponibles dans notre site sous l'onglet « Fonds FMOQ ». Consultez-les.

ATELIERS « PRÉPARER SA LIBERTÉ FINANCIÈRE »

Vous êtes à la recherche de l'information impartiale pour vos finances ?

Assistez à nos ateliers spécialement conçus pour les médecins afin de mieux vous outiller dans les questions suivantes :

- Régimes d'épargne : comparaison, efficacité
- Incorporation : pertinence, stratégies
- Décaissement à la retraite
- Épargne-retraite nécessaire
- Assurances : types, évolution des besoins
- État matrimonial et répercussion au divorce ou au décès
- Mandat de protection, procuration, contrat de mariage, testament
- Planification successorale, impôt au décès

EN VIRTUEL : MARDI 15 NOVEMBRE DE 9 h À 16 h

Inscription en ligne :
fondsfmoq.com/nos-activites/ateliers-et-conferences/

Places limitées



Contexte économique

Le rythme de croissance de l'économie mondiale a encore ralenti au troisième trimestre de 2022. Aux États-Unis, le PIB s'est contracté pour un deuxième trimestre consécutif. On observe toutefois des signes de vigueur économique : les entreprises peinent à trouver des travailleurs, les consommateurs demeurent actifs et leurs dépenses ont peu diminué. À l'opposé, certains indicateurs du secteur des services indiquent un ralentissement des intentions d'embauche et d'achats. Les nouvelles demandes d'assurance-emploi ont également repris à la hausse.

Bien que le PIB ait affiché deux trimestres consécutifs de décroissance, peut-on dire que les États-Unis sont en récession ? Plusieurs économistes et politiciens ont débattu de cette question durant le trimestre. Certains indicateurs du marché de l'emploi, comme le faible taux de chômage et la vigueur du secteur manufacturier, ne pointent pas encore vers la récession. Chez nos voisins du sud, c'est le National Bureau of Economic Research qui, en tenant compte de l'évolution du PIB et d'autres variables économiques, détermine si officiellement l'économie est en récession. À la fin de septembre, on attend toujours le verdict.

Au Canada, des signes de ralentissement sont observables dans le secteur immobilier. La hausse des taux d'intérêt a provoqué une forte baisse des ventes de maisons. La surenchère qui prévalait dans plusieurs régions s'est atténuée. Après avoir atteint un sommet de 8,1 % en juin, le taux annuel d'inflation publié le 20 septembre s'établissait à 7 %. Les consommateurs canadiens anticipent que l'inflation restera élevée pour encore longtemps. Cette situation inquiète la Banque du Canada. En effet, si les Canadiens croient que l'inflation restera élevée, ils continueront de consommer pour éviter de payer plus cher plus tard. Ils exigeront aussi de fortes hausses salariales à long terme. Ils contribueront ainsi à maintenir les hausses de prix. C'est pourquoi la Banque du Canada, comme la Réserve fédérale, tient à abaisser les anticipations des consommateurs à propos de l'inflation.

De juillet jusqu'à la mi-août, les marchés financiers ont connu une certaine embellie. Les craintes de récession ont poussé le prix du pétrole à la baisse. Cela a donné un peu d'oxygène aux consommateurs. Les investisseurs ont estimé que le taux d'inflation avait peut-être atteint le sommet et qu'en conséquence, les hausses de taux pourraient être moins sévères au cours des prochains mois. À cet égard, lors de son allocution au Sommet annuel de Jackson Hole, le président de la Réserve fédérale américaine s'est assuré de lancer un message clair aux investisseurs. Il a réitéré l'importance de conserver une politique monétaire « musclée » et « rigoureuse » afin de ramener le taux d'inflation à 2 %. Depuis, les marchés boursiers ont repris leur baisse et les taux obligataires ont grimpé en anticipation des hausses des taux directeurs à venir au cours de l'automne.

La Banque centrale européenne (BCE) a dû également agir avec force pour combattre l'inflation. En effet, les taux directeurs ont été relevés de 0,75 % durant le trimestre et d'autres hausses sont à prévoir au cours des prochains mois. La BCE estime que le taux d'inflation moyen sera de 8,1 % pour l'année 2022, de 5,5 % en 2023 avant de retomber à 2,3 % en moyenne pour l'année 2024. L'économie européenne est fragilisée par les conséquences du conflit en Ukraine sur les prix des ressources énergétiques. Les hausses de taux des prochains mois risquent donc de pousser l'économie européenne en récession.

La Chine vit une situation différente des autres grandes économies. Au troisième trimestre, la politique « zéro COVID » du gouvernement chinois a encore une fois causé la suspension de l'activité économique dans plusieurs grandes villes. Ces fermetures ont continué de nuire à la fiabilité des chaînes d'approvisionnement des produits destinés aux marchés

SURVOL DES MARCHÉS FINANCIERS | FIERA CAPITAL

occidentaux. Au cours des derniers mois, l'économie chinoise s'est contractée. Cela a incité les autorités chinoises à assouplir les conditions monétaires. Ainsi, contrairement à la tendance mondiale, les taux directeurs chinois ont été abaissés. Notons que la Chine est moins touchée par la hausse de l'inflation. Par conséquent, les autorités disposent d'une certaine latitude pour abaisser les taux et stimuler la croissance.

Au cours de l'été, les craintes de récession ont entraîné les prix des ressources naturelles à la baisse. Le prix du pétrole a chuté d'environ 20 % depuis le 30 juin. Par ailleurs, au cours des six derniers mois, la baisse du prix de l'or est surtout attribuable à la hausse du dollar américain sur le marché des changes. La hausse des taux d'intérêt américains et l'utilisation du dollar américain comme valeur refuge expliquent la force de cette devise.

Politique monétaire et titres à revenu fixe

La persistance de l'inflation a incité l'ensemble des banques centrales à poursuivre le resserrement des politiques monétaires. L'ampleur des hausses a varié d'un pays à l'autre, mais la volonté commune consiste à ramener le taux d'inflation autour de 2 % dans les meilleurs délais. Pour ce faire, les banques centrales sont prêtes à hausser les taux de façon sévère, quitte à causer une récession.

Lors de son allocution à la conférence annuelle de Jackson Hole, le président de la Réserve fédérale américaine Jerome Powell a soutenu que si les interventions de la Fed avaient été plus soutenues à la fin des années 70, la longue récession du début des années 80 aurait pu être évitée. Ainsi, il mettait la table pour le maintien des hausses de taux pour les mois à venir.

C'est donc dans ce contexte qu'au cours du troisième trimestre, le taux directeur américain a été relevé à deux reprises pour un total de 1,5 %. Au Canada, les deux hausses de taux directeur ont totalisé 1,75 %.

En Europe, la BCE a suivi la même tendance, en augmentant ses taux d'un total de 1,25 %.

En conséquence, les taux obligataires ont repris leur hausse malgré une légère baisse en juillet. Les taux des obligations de plus courte échéance ont grimpé davantage puisqu'ils sont plus étroitement corrélés avec les taux directeurs. Cependant, les taux de long terme sont demeurés inférieurs aux taux de court terme. En effet, les investisseurs croient que les fortes hausses de taux directeurs risquent de provoquer un ralentissement prolongé de la croissance économique.

Notons qu'en août, la banque centrale chinoise a décrété une baisse des taux directeurs. Le taux d'inflation y est actuellement de 2,5 %, ce qui donne une certaine latitude aux autorités chinoises d'abaisser les taux pour stimuler la croissance.

Marchés boursiers

Durant la première moitié de 2022, les marchés boursiers mondiaux ont connu une baisse quasi continue des cours. Cette baisse a été particulièrement importante en juin, alors que les craintes de récession sont devenues plus importantes. Les investisseurs ont alors diminué leur exposition aux actions pour recentrer leurs portefeuilles vers les valeurs refuges, telles que les obligations gouvernementales.

Au troisième trimestre, l'ensemble des marchés boursiers a toutefois connu une période de rebond. Il semblait alors que l'inflation avait peut-être atteint un sommet. La baisse du prix du pétrole a contribué à persuader les investisseurs de la justesse de leur prévision.

Les déclarations des autorités monétaires ont toutefois ramené les investisseurs à l'ordre. Les hausses de taux allaient se poursuivre et on maintiendrait leur niveau élevé jusqu'à ce que la bête inflationniste soit domptée.

À partir de la mi-août, les marchés boursiers ont donc perdu le terrain qu'ils avaient gagné durant la première moitié du trimestre. Dans l'ensemble, les marchés n'ont rien gagné ni perdu durant ces trois mois.

Plusieurs des marchés boursiers émergents, comme l'Inde et le Brésil, ont connu un trimestre positif. Toutefois, la Chine, dont l'activité économique a été perturbée par la fermeture de plusieurs villes due à la COVID-19, a accusé un recul boursier trimestriel important.

À l'horizon

À travers le monde, l'inflation est nourrie par la vigueur de la reprise à la suite de la COVID-19, la persistance des problèmes de chaînes d'approvisionnement et le conflit entre la Russie et l'Ukraine. Le combat contre l'inflation n'est pas simple puisque les pressions inflationnistes actuelles découlent en partie de facteurs indépendants de la volonté des banques centrales.

Il est donc possible que, malgré les importantes hausses de taux décrétées depuis le début de 2022 par les banques centrales, l'inflation demeure élevée pour plusieurs mois. En conséquence, comme le mentionnait le président de la Réserve fédérale américaine, les taux pourraient être haussés davantage que prévu et demeurer élevés.

Dans un contexte où l'inflation résisterait aux remèdes appliqués par la Fed, les hausses de taux pourraient se poursuivre malgré un ralentissement de la croissance économique. Surviendrait alors une période de ralentissement prolongé. Les autorités pourraient hausser les taux d'intérêt jusqu'à ce qu'on observe des preuves tangibles de baisse de l'inflation. Un tel scénario pourrait causer une récession sévère dans plusieurs pays.

Même si ce scénario se concrétise, nous croyons que la sévérité de la récession sera moins importante au Canada. En effet, notre économie bénéficie davantage des hausses de prix des ressources naturelles. L'inflation au Canada devrait aussi être moins élevée, ce qui influencera l'ampleur des hausses du taux directeur de la Banque du Canada. Le dollar canadien pourrait faiblir contre la devise américaine. En effet, si le scénario de récession sévère se matérialise, le dollar américain sera avantagé par son statut de valeur refuge.

Les marchés financiers font donc face à une période de turbulence. C'est pourquoi nous favorisons une stratégie prudente. Dans la mesure du possible, nous avons augmenté la liquidité des portefeuilles. Nous maintenons une sous-exposition aux obligations et aux actions. Nous demeurons toutefois surexposés au marché boursier canadien puisque les ressources naturelles peuvent bénéficier du contexte de forte inflation.

RENDEMENTS ANNUELS COMPOSÉS (%) ET VALEURS UNITAIRES DES PARTS (\$) AU 30 SEPTEMBRE 2022

FONDS FMOQ	1 an (%)	2 ans (%)	3 ans (%)	4 ans (%)	5 ans (%)	10 ans (%)	15 ans (%)	20 ans (%) ou depuis création	(\$)
MONÉTAIRE	0,82	0,48	0,61	0,85	0,90	0,79	1,00	1,46	10,014
ÉQUILIBRÉ CONSERVATEUR	-7,47	-0,39	0,38	1,75	1,95	s.o.	s.o.	3,18 (2013-04-05)	10,995
OMNIBUS	-9,58	1,42	2,18	2,72	3,23	5,02	4,08	5,65	26,829
PLACEMENT	-9,45	2,29	1,86	2,83	3,30	6,04	4,32	5,84	30,895
REVENU MENSUEL	-4,54	6,93	4,05	4,48	3,67	4,79	4,68	4,88 (2006-10-06)	10,716
OBLIGATIONS CANADIENNES	-11,45	-7,99	-3,50	-0,61	-0,34	0,70	2,41	2,92	10,045
ACTIONS CANADIENNES	-7,33	8,72	6,34	5,67	5,92	6,72	4,07	7,69	26,046
ACTIONS INTERNATIONALES	-14,85	2,78	3,64	3,30	4,92	10,09	5,49	5,97	14,339
OMNIRESPONSABLE	-8,92	0,81	2,85	4,12	4,44	s.o.	s.o.	4,76 (2016-09-16)	12,428

Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc. est une filiale en propriété exclusive de la Société de services financiers Fonds FMOQ inc., elle-même filiale à part entière de la Fédération des médecins omnipraticiens du Québec et est le placeur principal des Fonds FMOQ. Il n'y a aucune commission, ni aucuns frais ou pénalité à l'achat ou au rachat des parts des Fonds FMOQ acquises ou rachetées par l'entremise du placeur principal. Toutefois, des frais pourraient être exigés lorsque les parts sont acquises ou rachetées par l'entremise d'un autre courtier. Veuillez lire le prospectus simplifié ou consulter l'aperçu du Fonds des Fonds FMOQ avant d'investir. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire de ces documents auprès du placeur principal ou du gestionnaire des Fonds FMOQ en composant de Montréal le 514 868-2081 ou sans frais le 1 888 542-8597 ou de Québec le 418 657-5777 ou sans frais le 1 877 323-5777 ou en vous adressant à votre courtier en valeurs. Vous pouvez aussi les obtenir dans le site Internet du placeur principal au www.fondsfmoq.com ou dans le site www.sedar.com. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement total composé annuel historique à la date indiquée, qui tient compte des fluctuations de la valeur de parts et du réinvestissement de toutes les distributions mais qui ne tient pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payable par un porteur qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. Les Fonds FMOQ ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôt et ne sont pas garantis. La valeur des parts d'un fonds commun de placement fluctue fréquemment et rien ne garantit qu'un fonds marché monétaire pourra maintenir une valeur liquidative fixe, aussi, rien ne garantit que le plein montant de votre placement vous sera retourné. Le rendement passé n'est pas indicatif du rendement futur. Le rendement historique annualisé du Fonds monétaire FMOQ est de 2,88 % pour la période de sept jours arrêtée à la date du présent rapport, celui-ci ne représente toutefois pas un rendement réel sur un an.

Les Fonds FMOQ sont évalués, aux fins de transactions, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte pour opérations, à l'exception des jours où nos bureaux sont fermés, soit le lendemain du Jour de l'An et le lundi de Pâques. Nous effectuerons les transactions des Fonds FMOQ à chaque jour ouvrable de l'année, à l'exception des jours mentionnés.

Conformément aux règles contenues dans notre prospectus simplifié déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers, nous vous rappelons que vos instructions de placement doivent nous parvenir avant 10 h pour qu'une transaction soit exécutée le jour même, sans quoi elle sera reportée au jour ouvrable suivant.

RATIO DES FRAIS DE GESTION AU 31 AOÛT 2022

Types de fonds	Médianes de l'industrie*	Fonds FMOQ comparables**
MONÉTAIRES CANADIENS	0,28 %	MONÉTAIRE 0,46 %
ÉQUILIBRÉS CANADIENS	2,08 %	ÉQUILIBRÉ CONSERVATEUR OMNIBUS REVENU MENSUEL OMNIRESPONSABLE 1,09 %
ÉQUILIBRÉS	2,15 %	PLACEMENT 1,09 %
OBLIGATIONS CANADIENNES	1,34 %	OBLIGATIONS CANADIENNES 1,09 %
ACTIONS CANADIENNES	2,19 %	ACTIONS CANADIENNES 1,09 %
ACTIONS MONDIALES	2,35 %	ACTIONS INTERNATIONALES 1,09 %

* Source : Morningstar (univers des fonds communs de placement canadiens excluant les fonds dont les frais sont chargés à part).

** Ratio des frais de gestion des Fonds FMOQ = frais de gestion + taxes applicables.

FLUCTUATIONS DES MARCHÉS BOURSIERS* ET OBLIGATAIRES

Indices	Variation depuis 1 an	2022-09-30	Écarts	2022-06-30	Écarts	2022-03-31	Écarts	2021-12-31	Écarts	2021-09-30
S&P/TSX (Toronto)	-8,1 %	18 444,20	-2,2 %	18 861,36	-13,8 %	21 890,20	3,1 %	21 222,84	5,7 %	20 070,30
S&P 500 (New York) **	-10,2 %	4 903,60	0,5 %	4 878,07	-13,8 %	5 660,89	-6,1 %	6 026,88	10,3 %	5 462,85
MSCI EAEO (Europe, Australie, Extrême-Orient) **	-21,5 %	2 271,30	-4,5 %	2 379,23	-12,7 %	2 726,48	-7,7 %	2 953,98	2,1 %	2 892,47
FTSE TMX Univers (obligations canadiennes)	-10,5 %	1 050,14	0,5 %	1 044,6	-5,7 %	1 107,30	-7,0 %	1 190,30	1,5 %	1 173,00

* Ces pourcentages représentent les fluctuations des valeurs des indices. Ils n'incluent pas les rendements de dividendes. ** Convertis en dollars canadiens.

ÉVENTAIL DE PRODUITS ET SERVICES

- **SEULE ENTITÉ FINANCIÈRE AU QUÉBEC, DÉTENUE À 100 % PAR LES MÉDECINS OMNIPRATICIENS**
- **RISTOURNE ANNUELLE SUR LES FONDS FMOQ**

Régimes offerts

- Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)
- Compte non enregistré
- Régime enregistré d'épargne-retraite (REER)
- Fonds enregistré de revenu de retraite (FERR)
- Compte de retraite immobilisé (CRI)
- Fonds de revenu viager (FRV)
- Régime enregistré d'épargne-études (REEE)
- Régime enregistré d'épargne-invalidité (REEI)
- Régime de retraite individuel (RRI)
- Régime volontaire d'épargne-retraite (RVER)

Fonds FMOQ²

Constitués de titres de haute qualité, nos fonds communs de placement sont reconnus parmi les médecins pour leur excellent rapport qualité/prix et leur ristourne annuelle³ :

- monétaire
- équilibré conservateur
- omnibus
- placement
- revenu mensuel
- obligations canadiennes
- actions canadiennes
- actions internationales
- omniresponsable

Autres fonds communs de placement⁴

Vous souhaitez diversifier votre portefeuille ? Nous pouvons vous conseiller et vous offrir la plupart des familles de fonds communs de placement disponibles sur le marché.

Dépôts à terme⁵

Que vous souhaitiez protéger une partie de votre portefeuille ou savoir d'avance son rendement, nous sommes en mesure de satisfaire vos besoins.

Courtage en valeurs mobilières⁶

Pour vous procurer des actions ou des obligations négociables, profitez de nos partenariats avec des sociétés de courtage en valeurs mobilières bien établies.

Gestion privée⁷

Une approche multidisciplinaire pour la gestion optimale de vos actifs. Du vrai sur-mesure.

Planification financière

Une analyse objective de votre situation touchant les sept domaines d'expertise : finance, fiscalité, aspects légaux, retraite, succession, placements et assurances.

Facturation médicale⁸

Notre proximité avec la Fédération des médecins omnipraticiens du Québec (FMOQ) nous permet d'offrir un service de facturation des honoraires à haute valeur ajoutée. Informez-vous.

(1) Directement ou par le biais d'ententes de partenariat.

(2) Vendus au moyen d'un prospectus simplifié disponible auprès de Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc.

(3) À l'exception du Fonds monétaire FMOQ.

(4) Vendus au moyen de prospectus simplifiés disponibles auprès de Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc. et des diverses sociétés émettrices.

(5) Capital garanti à 100 % et assujéti aux limites de 100 000 \$ et de 5 ans prévues par les régimes d'assurance-dépôts applicables.

(6) Offerts par Valeurs Mobilières Banque Laurentienne (VMBL) dans le cadre d'une entente de partenariat conclue par Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc.

(7) Offert par Société de gestion privée des Fonds FMOQ inc., société sœur de Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc.

(8) Offert par Services accessoires Fonds FMOQ inc.

Les textes de ce document représentent les analyses et les explications des événements passés, de la situation actuelle et des tendances de l'économie et des marchés, mais ne constituent, en aucun temps, une opinion politique ou autre de la part de ses auteurs ou de la Société.

Afin de faciliter la lecture, le masculin est employé pour désigner aussi bien les femmes que les hommes.

MONTRÉAL

Place Alexis-Nihon – Tour 2
3500, boulevard De Maisonneuve Ouest
Bureau 1900
Westmount (Québec) H3Z 3C1

Téléphone : **514 868-2081**
Sans frais : **1 888 542-8597**

QUÉBEC

Place Iberville IV
2954, boulevard Laurier
Bureau 410
Québec (Québec) G1V 4T2

Téléphone : **418 657-5777**
Sans frais : **1 877 323-5777**

SITE INTERNET

www.fondsfoq.com

COURRIEL

info@fondsfoq.com

