BULLETIN D'INFORMATION FINANCIÈRE Mars 2023 Volume XXIX, numéro 1

DANS CE NUMÉRO...

ACQUISITION DE PLAKETT SERVICES CLINIQUES VOS QUESTIONS - NOS RÉPONSES	
CONFÉRENCE ET PRÉVENTE CELIAPP	3
ATELIERS « PRÉPARER SA LIBERTÉ FINANCIÈRE »	4
GAGNANTS DU CONCOURS « RÉSOLUTIONS 2023 »	4
NOUVELLE TAXE SUR LES LOGEMENTS VACANTS	5
SOUS LA LOUPE CE TRIMESTRE	E
CERTIFICATION FACTURUS	7
SURVOL DES MARCHÉS FINANCIERS	9
RENDEMENTS ANNUELS COMPOSÉS ET VALEURS UNITAIRES DES PARTS	1
RATIO DES FRAIS DE GESTION	1
FLUCTUATIONS DES MARCHÉS BOURSIERS ET OBLIGATAIRES	1
ÉVENTAIL DE PRODUITS ET SERVICES	12
POUR NOUS JOINDRE	12



ACQUISITION DE PLAKETT SERVICES CLINIQUES VOS QUESTIONS - NOS RÉPONSES

Plus tôt cette année, nous avons annoncé l'acquisition de Plakett Services cliniques afin d'élargir notre offre en support à la gestion des cliniques et de renforcer notre positionnement à titre de « guichet unique » pour l'ensemble des besoins des médecins. Voici les réponses aux questions que vous nous avez posées à la suite de cette annonce.

Pourquoi avez-vous décidé d'acquérir Plakett Services cliniques?

Ce projet s'inscrit dans notre vision stratégique du développement de nos services. L'acquisition d'une firme comme Plakett Services cliniques (PSC) nous permet de renforcer notre positionnement à titre de partenaire de choix pour l'ensemble des besoins des médecins.

Avec cette offre, nous pourrons dorénavant accompagner nos clients dans leurs projets de gestion de cliniques, en leur proposant du conseil et des solutions dans ce domaine. Cette nouvelle offre de services répond à une demande maintes fois exprimée par les médecins de famille.



Cette acquisition modifie-t-elle la mission première de Fonds FMOQ?

Bien au contraire, notre mission demeure toujours de contribuer à la prospérité des médecins, en fournissant des produits et services financiers de haute qualité au meilleur coût possible. D'ailleurs, notre équipe de conseillers financiers s'est renforcée ces derniers temps afin de vous fournir un accompagnement optimal à chaque étape de votre vie professionnelle et personnelle.

Pourquoi avez-vous choisi PSC?

PSC est la firme spécialisée en conseil dans le domaine de support aux cliniques médicales. Établie depuis 2014, elle a développé une expertise spécifique au réseau des cliniques et s'est, entre autres, démarquée dans plusieurs projets innovateurs dans le domaine. De plus, elle a une place importante dans l'écosystème de la santé et plus particulièrement au niveau des soins de la première ligne. Finalement, Fonds FMOQ et PSC partagent des valeurs communes en ce qui concerne l'offre de services de consultation de haute qualité à la communauté médicale. Il est donc évident qu'une alliance stratégique est devenue une opportunité intéressante pour les deux parties.

Ouels services offre PSC?

Son expertise couvre l'ensemble des aspects de gestion des cliniques et inclut, entre autres :

- Élaboration des plans d'affaires et des prévisions financières en vue de la construction (démarrage ou déménagement) d'une clinique.
- Gestion de projet « clé en main » pour le développement d'une clinique ou d'un complexe médical : de l'étude de marché et de faisabilité jusqu'à la construction, en passant par la gestion des rendez-vous et des effectifs médicaux.
- Réalisation d'un diagnostic organisationnel complet (travail multidisciplinaire, plan de relève, loyer des médecins, comptabilité, ressources humaines, solutions technologiques, etc.).
- Accompagnement stratégique et ponctuel en matière de ressources humaines, coaching, gestion de crise, etc.
- Expertise en évaluation de la valeur marchande de cliniques médicales.

Pour l'instant, PSC conserve son autonomie opérationnelle; son intégration au sein de Fonds FMOQ se fera graduellement.

De quelle façon les services de PSC seront-ils offerts aux médecins?

Vous êtes invité à prendre contact avec nous via le formulaire de demande d'information en ligne, ou par l'intermédiaire de votre conseiller. Par la suite, un représentant de l'équipe de support à la gestion des cliniques communiquera avec vous.

Comment obtenir une consultation?

La démarche « type » se déroule en 4 étapes :

- Vous signalez votre intérêt (formulaire de demande d'information, courriel ou appel téléphonique) et nous convenons d'une rencontre exploratoire.
- 2. Vous rencontrez une personne ressource de PSC.
- 3. À la suite de la rencontre exploratoire, un professionnel de PSC responsable du dossier vous soumettra rapidement une offre de services et vous présentera un plan préliminaire.
- 4. Le mandat sera exécuté selon les modalités convenues.

Est-ce qu'un médecin, qui n'est pas client Fonds FMOQ, peut se prévaloir d'un service de support à la gestion des cliniques offert par PSC?

Bien sûr. Ce service s'adresse à l'ensemble de la communauté médicale et concrétise notre volonté de nous positionner à titre de « guichet unique » pour l'ensemble des besoins des médecins. N'hésitez donc pas à communiquer avec nous pour obtenir un accompagnement de qualité dans vos projets.





prévente CELIAPP





Vous étiez nombreux à assister à notre conférence virtuelle « **Tout sur le CELIAPP : stratégies d'accumulation de votre mise de fonds** ». Cette dernière est maintenant disponible sur notre chaîne YouTube. Vous pouvez y accéder ici : fondsfmoq.com/regimes/celiapp/

OFFRE PRÉVENTE CELIAPP

VOUS AVEZ BIEN HÂTE D'OUVRIR UN CELIAPP, ALORS QUE LA DATE DE SA MISE EN PLACE OFFICIELLE DEMEURE INCERTAINE?

Profitez de l'option **prévente CELIAPP Fonds FMOQ**¹ et démarrez votre épargne dès aujourd'hui.

Une fois le CELIAPP Fonds FMOQ disponible, vous pourrez y transférer les montants accumulés à titre de cotisation².

¹ L'ouverture d'un compte dans le cadre de l'offre prévente CELIAPP ne constitue pas une adhésion au CELIAPP.

² L'adhésion au CELIAPP Fonds FMOQ sera possible uniquement si vous remplissez encore les conditions d'admissibilité au moment de signer la demande d'adhésion. Une fois votre CELIAPP ouvert, vous pourrez y transférer votre placement fait dans le cadre de la prévente CELIAPP (8 000 \$ maximum), lequel pourrait avoir varié entre-temps. Par ailleurs, vous pourriez être assujetti à diverses incidences fiscales. Votre conseiller pourra vous renseigner à cet égard.

ATELIERS

« PRÉPARER SA LIBERTÉ FINANCIÈRE »

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

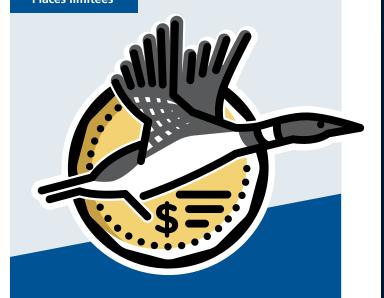
Assistez à nos ateliers spécialement conçus pour les médecins afin de mieux vous outiller dans les questions suivantes :

- Planification de votre santé financière
- Fiscalité
- Investissements
- Incorporation de la pratique médicale
- · Accumulation du capital-retraite
- Immobilier
- Évaluation des besoins actuels et futurs en assurances
- Statut familial : répercussions financières et légales
- Testament, contrat d'union de fait, mandat de protection

EN VIRTUEL: JEUDI 25 MAI DE 9 h À 16 h

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

Places limitées





CONCOURS « RÉSOLUTIONS 2023 »

Nous sommes ravis d'annoncer les gagnants de notre concours « Résolutions 2023 » :

Ouest du Québec :

Docteur Jean Gagnon de Saint-Gabriel-de-Brandon

Est du Québec :

Docteure Sandrine Tanguay de Lévis

Selon le règlement du concours, les deux gagnants se sont vu déposer un montant de 10 000 \$ dans leur compte non enregistré Fonds FMOQ.

Rappelons que les médecins omnipraticiens ayant investi un montant de 10 000 \$ et plus dans un Fonds FMOQ entre le 1er janvier 2023 et le 1er mars 2023 se qualifiaient au tirage. Chaque tranche de 10 000 \$ donnait une chance de gagner.

Vous étiez nombreux à accueillir cette initiative avec enthousiasme.

Merci de votre participation.



NOUVELLE TAXE SUR LES LOGEMENTS VACANTS OU SOUS-UTILISÉS: ÊTES-VOUS CONCERNÉ?

En vigueur depuis le 1^{er} janvier 2022, la *Loi visant la taxation* des logements sous-utilisés impose une taxe de 1 % sur la valeur des immeubles résidentiels vacants ou sous-utilisés au Canada.

Elle vise principalement les non-résidents du Canada, mais vous pourriez tout de même être tenu de produire une déclaration annuelle auprès de l'Agence du revenu du Canada (ARC) si votre immeuble (maison, condominium, chalet, etc.) locatif ou non, appartient à l'une des entités suivantes au 31 décembre de l'année :

- 1. une société par actions privée (SPA);
- 2. une fiducie;
- 3. une société de personnes (par exemple, une société en nom collectif).

Un formulaire UHT-2900 doit alors obligatoirement être produit pour chaque immeuble, au plus tard le 30 avril de l'année suivante. Néanmoins, aucune taxe ne sera payable par l'entité visée si :

- 1. la SPA est constituée en vertu d'une loi canadienne ou provinciale et que plus de 90 % de son capital-actions est détenu par des citoyens canadiens;
- 2. tous les bénéficiaires de la fiducie sont citoyens canadiens;
- 3. tous les associés de la société de personnes sont citoyens canadiens.

Pour 2022, le formulaire doit être produit au plus tard le 30 avril 2023 auprès de l'ARC. La loi prévoit une pénalité minimale de 10 000 \$ s'il est omis ou en retard.

Le présent texte est un résumé des principales dispositions de la loi. Nous vous invitons à consulter un professionnel afin de déterminer si vous y êtes assujetti.

SOUS LA LOUPE



LA FISCALITE DES GAINS EN COMPTES ET DES GAINS EN FONDS

Quelle est la différence entre les gains réalisés à l'intérieur des fonds et ceux réalisés dans les comptes non enregistrés (personnels et société par actions)?

En tant qu'investisseur, vous détenez des parts dans des fonds communs de placement (FCP); ces derniers contiennent, à leur tour, des actions de sociétés cotées en Bourse. Sachant cela :

 Les gains à l'intérieur d'un fonds se produisent lorsqu'un FCP réalise lui-même du gain en capital sur la vente d'actions cotées en Bourse qu'il détient. Généralement, en fin d'année, ces gains (nets des pertes en capital subies dans le FCP) sont attribués au détenteur de parts via un feuillet T3 supplémentaire et un Relevé 16 au Québec. Le détenteur doit ajouter ces gains à ses déclarations de revenus.

Il est important de noter qu'un fonds peut distribuer du gain en capital, même dans une année de rendement négatif. Il est effectivement possible que les gestionnaires du fonds détiennent des actions depuis de nombreuses années et qu'ils décident de les vendre à fort gain, même si leur rendement est négatif pour l'année en cours.

• Les gains dans les comptes se produisent lorsque l'investisseur demande le rachat de parts qu'il détient dans un FCP. Le FCP rachète alors les parts du client et lui remet, en contrepartie, une somme d'argent dans son compte non enregistré, ce qui équivaut à une vente de parts. Cette vente peut déclencher un gain ou une perte en capital, que le client doit inclure dans ses déclarations de revenus (Annexes sur les dispositions de biens). Ces ventes de parts se retrouvent sur le feuillet T5008 et le Relevé 18 au Québec (état des opérations sur titres). Le coût fiscal (ou le prix de base rajusté) des parts rachetées est établi par Fonds FMOQ.

N'ayez crainte, vous ne subirez pas une double imposition. Lorsqu'un fonds procède à des distributions de revenus et de gains en capital nets, que vous réinvestissez habituellement en nouvelles parts, le montant de la distribution vient augmenter le prix de base rajusté de votre position. Cela aura pour effet de diminuer votre gain réalisé lorsque vous disposerez du fonds ultérieurement.



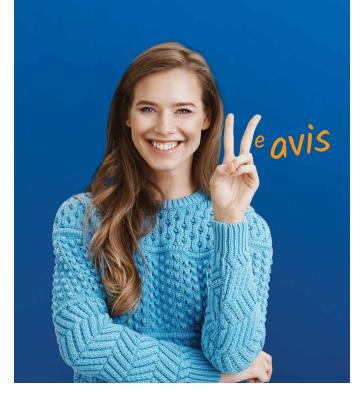
ÊTES-VOUS BIEN SERVI PAR VOS PLACEMENTS?

POUR LE SAVOIR, RIEN DE MIEUX QUE DE COMPARER LES RENDEMENTS, LE RISQUE ET LES FRAIS DE VOS PORTEFEUILLES AUX MARCHÉS.

Demandez un deuxième avis pour vous rassurer dans vos choix ou revoir vos investissements.

COMMUNIQUEZ AVEC NOUS!

NOUS SOMMES À VOTRE ENTIÈRE DISPOSITION



CERTIFICATION FACTURUS

Délivrée par le Bureau de certification et d'homologation du ministère de la Santé et des Services sociaux (MSSS), la certification Facturus témoigne de la conformité de notre logiciel de facturation en matière de sécurité pour être en interopérabilité avec les actifs informationnels du MSSS.

La certification de ce logiciel conçu par nos équipes témoigne de notre engagement à vous offrir au quotidien un service sécuritaire, intégré et performant.



FACTURATION MÉDICALE

LA SOLUTION POUR GAGNER EN TEMPS ET EN EFFICACITÉ

OUBLIEZ LES TÂCHES FASTIDIEUSES RELIÉES À LA FACTURATION MÉDICALE GRÂCE À NOTRE SERVICE CLÉ EN MAIN

Laissez notre équipe de spécialistes optimiser la facturation de vos honoraires professionnels et vous permettre de vous concentrer sur ce qui compte vraiment : prendre soin de vos patients.

COMMUNIQUEZ AVEC NOUS POUR UNE SOUMISSION GRATUITE

514 868-0661 ou, sans frais, 1877 679-3229 FONDSFM00.COM > Services > Facturation medicale







SURVOL DES MARCHÉS FINANCIERS | FIERA CAPITAL

Contexte économique

L'année 2023 a démarré sur des espoirs d'atterrissage en douceur pour l'économie mondiale. Globalement, l'inflation semble évoluer dans la bonne direction, lentement, mais sûrement. Si l'on creuse un peu, on constate que la rareté de main-d'œuvre et l'augmentation importante du coût de la vie incitent les travailleurs à espérer, voire à exiger des hausses de salaire importantes. Par conséquent, cela affecte les coûts des entreprises et retarde la baisse de l'inflation. Les autorités monétaires en sont préoccupées.

L'économie américaine a fait preuve d'une grande résilience en ce début de 2023. Cela a mis la pression sur la Réserve fédérale américaine (Fed) pour qu'elle appuie davantage sur les freins. Cette vigueur étonnante de l'économie américaine s'est reflétée sur la création de plus de 517 000 emplois en janvier et 311 000 en février. Le taux de chômage est descendu à 3,4 %, son plus bas niveau depuis 1969. La hausse des salaires a permis aux consommateurs de continuer à dépenser et les ventes au détail ont connu leur plus forte croissance depuis près de deux ans. Ces bonnes nouvelles économiques ont pourtant été mal reçues par les marchés financiers. Elles pourraient inciter la Fed à augmenter les taux davantage que prévu et à les maintenir plus longtemps afin de refroidir l'économie et de contenir l'inflation.

En fin de trimestre, les autorités politiques et monétaires, les clients et investisseurs ont été foudroyés par la réalité, c'est-à-dire la faillite de deux banques régionales aux États-Unis et la reprise du géant Crédit Suisse par son concurrent UBS. Ces événements sont des conséquences indirectes des hausses de taux d'intérêt des 12 derniers mois. Les autorités politiques et les banques centrales sont rapidement intervenues afin de convaincre l'ensemble des parties prenantes qu'il ne s'agissait pas d'une crise similaire à celle de 2008.

Au Canada, les indicateurs économiques pointent généralement vers une hausse du PIB au premier trimestre de 2023. Après avoir subi un ralentissement au cours de l'automne 2022, la production et l'exportation de produits pétroliers rebondissent. Les ventes d'automobiles se sont également poursuivies à un rythme soutenu malgré les hausses des prix et des taux d'intérêt. C'est le secteur immobilier qui est le plus frappé par les hausses de taux. Après avoir observé une diminution du nombre de propriétés vendues et une baisse des prix, on assiste maintenant, sans surprise, à un recul des mises en chantier résidentielles. Devant le ralentissement des secteurs sensibles aux taux d'intérêt, la Banque du Canada a clairement indiqué son intention de garder les taux stables au cours des prochains mois et de laisser le temps faire son œuvre. On espère ainsi que l'économie canadienne atterrira en douceur sans provoquer une récession importante pendant que l'inflation diminue progressivement.

En Europe, la contraction économique anticipée ne s'est pas matérialisée. On craignait en effet que les problèmes engendrés par la guerre en Ukraine affectent les revenus et la confiance des consommateurs. Après avoir fait du surplace au cours des derniers mois de 2022, l'économie de la zone euro a rebondi au premier trimestre de 2023. La hausse des exportations s'est ajoutée à une baisse des importations. De plus, la baisse des prix dans le secteur de l'énergie, attribuable à un hiver peu rigoureux, a contribué à la résilience de l'économie. Devant un taux d'inflation record de 5.2 % atteint en janvier, la Banque centrale européenne (BCE) a haussé ses taux de base de 0.5 % en janvier puis en mars. Notons que la situation est plus fragile au Royaume-Uni. L'économie britannique est déjà en récession et le taux d'inflation dépasse 10 %. En outre, la situation économique a commencé à provoquer des grèves dans plusieurs secteurs.

L'économie chinoise a commencé à bénéficier de l'abandon des restrictions liées à la COVID-19 décrétées en novembre 2022. La reprise de l'activité économique a été marquée du côté des services. Fin janvier, à l'occasion du Nouvel An lunaire, on a observé une forte augmentation des dépenses des consommateurs. Cette normalisation de l'activité économique est appuyée par des mesures de soutien à la croissance. La reprise pourrait donc se maintenir au cours des prochains mois.

Politique monétaire et titres à revenu fixe

Les banques centrales nord-américaines ont apprécié l'amélioration des statistiques d'inflation. En janvier, la Fed a procédé à une hausse plus modeste de 0,25 % de son taux directeur. Elle a toutefois indiqué que d'autres hausses étaient probables au cours des prochains mois. Ses dirigeants sont particulièrement préoccupés par les déséquilibres persistants sur le marché du travail. Ils craignent que la rareté de la maind'œuvre continue de renforcer les pressions sur les salaires, et par ricochet, sur les prix des biens et des services.

L'économie américaine affiche une certaine résilience malgré la hausse de 450 points centésimaux des 12 derniers mois. Tôt ou tard, ce resserrement monétaire affectera plus durement l'activité économique. À titre d'exemple, le secteur de l'habitation est déjà touché. Les institutions financières ont resserré leurs conditions de crédit aux ménages et aux entreprises. Les difficultés récentes de plusieurs institutions financières et la faillite de la Silicon Valley Bank pourraient accélérer cette tendance, ce qui affecterait la croissance économique.

La relative fragilité du système bancaire a d'ailleurs incité la Fed à modérer son resserrement. Ainsi, le 22 mars, elle a haussé son taux directeur de seulement 0,25 %. La banque centrale américaine demeure attentive à l'évolution de l'inflation. Elle a d'ailleurs mentionné qu'un resserrement additionnel de la politique monétaire pourrait être approprié. Elle demeure

SURVOL DES MARCHÉS FINANCIERS | FIERA CAPITAL

particulièrement préoccupée par les hausses de salaires causées par le déséquilibre sur le marché du travail.

Pour sa part, la Banque du Canada a procédé à une hausse de 0,25 % en janvier et maintenu le statu quo à sa rencontre du 8 mars. Compte tenu du niveau d'endettement des ménages canadiens et de l'importance du secteur immobilier résidentiel dans notre économie, les hausses de taux d'intérêt se répercutent rapidement sur l'activité économique. C'est pourquoi la Banque du Canada a décidé de marquer une pause dans son resserrement monétaire.

En Europe, où l'inflation est nettement plus élevée, la BCE a haussé ses taux d'un total de 1 % durant le premier trimestre. Au Royaume-Uni, la Banque d'Angleterre a haussé son taux directeur de 0,5 % en février, puis de 0,25 % le 23 février. Il faut dire que le Royaume-Uni flirte avec la récession, ce qui a incité les autorités à mettre la pédale douce.

Avec en toile de fond les statistiques sur l'inflation ainsi que les décisions des banques centrales et les difficultés de plusieurs institutions bancaires, les marchés obligataires ont connu un trimestre de fortes fluctuations. La tendance du marché n'était pas claire. Si une tendance se démarque, c'est l'élargissement des écarts de taux provoqué par les difficultés du secteur bancaire. Les investisseurs ont estimé que la perspective de récession augmentait les risques de défaut de certaines obligations de sociétés. Ils ont donc cherché refuge dans les titres gouvernementaux.

Marchés boursiers

Les marchés boursiers mondiaux ont connu un excellent mois de janvier. Selon les investisseurs, la baisse progressive de l'inflation allait inciter les banques centrales à ralentir le rythme des hausses de taux. En conséquence, les analystes ont revu à la hausse leurs prévisions des multiples cours/bénéfices. En un seul mois, l'indice mondial MSCI de tous les pays a bondi de plus de 7 %. Les indices S&P 500 et S&P TSX ont respectivement gagné 6,2 % et 7,1 %. L'optimisme s'est aussi propagé dans les marchés émergents. Le marché boursier chinois, poussé par la levée des mesures anti-COVID, a bondi de près de 12 %.

Malgré cette vague d'optimisme, les investisseurs ont gardé la tête froide. En effet, ils doivent évaluer l'impact de plusieurs éléments nouveaux sur les bénéfices des entreprises. Parmi ceux-ci, citons la hausse des salaires et des différents intrants, la hausse des taux d'intérêt et le début d'une éventuelle récession.

C'est dans ce contexte que la reprise des marchés boursiers s'est essoufflée en février. Les anticipations de baisses de taux directeurs dont plusieurs rêvaient pour la fin de 2023 ont été repoussées en 2024. L'appétit pour le risque a donc faibli et les marchés ont accusé une baisse. En février, les marchés émergents ont perdu tout ce qu'ils avaient gagné en janvier.

Le mois de mars a été marqué par une importante secousse dans le secteur bancaire. La faillite de la banque américaine Silicon Valley Bank et de deux autres banques régionales a provoqué une certaine panique chez les investisseurs. Certains ont craint que la crise ne se propage dans l'ensemble des banques, comme ce fut le cas en 2008. Heureusement, les autorités politiques et monétaires ont réagi rapidement pour endiguer la crise.

À l'horizon

Durant le premier trimestre de 2023, les banques centrales ont généralement poursuivi le resserrement de leurs politiques monétaires. Bien que la Banque du Canada ait marqué une pause en mars, elle n'a pas pour autant sonné la fin définitive des hausses de taux.

À l'instar de la Banque du Canada, la Fed veut prendre la mesure des effets des hausses des 12 derniers mois avant de changer de cap. L'effet des hausses de taux prend plusieurs mois à se matérialiser. En mars, les difficultés connues par plusieurs banques régionales américaines ont démontré que certaines entreprises sont très sensibles aux répercussions des hausses de taux d'intérêt. Progressivement, on assistera à une augmentation du nombre d'entreprises en difficulté et à un ralentissement important de l'économie.

En cette fin de premier trimestre, le scénario de récession sévère nous apparaît donc comme le plus probable.

Au cours des 12 à 18 prochains mois, l'inflation des salaires, des services et des coûts de logement pourrait s'avérer plus tenace. Les perspectives d'inflation pourraient alors grimper davantage, ce qui inciterait les banques centrales à hausser les taux, sans se soucier des répercussions sur l'économie. La hausse des taux pourrait se poursuivre, même lorsque l'économie commencera à se détériorer; s'en suivrait alors une récession sévère.

Un tel contexte serait particulièrement difficile pour les investissements dans les classes d'actif traditionnelles. Les difficultés des entreprises affecteraient particulièrement les actions. Les actions canadiennes et celles des pays émergents pourraient être moins pénalisées, grâce à l'environnement inflationniste. Les hausses de taux nuiront à la valeur des obligations, mais elles devraient accuser des reculs moins importants que les actions. Nous favorisons une augmentation du niveau de liquidité des portefeuilles afin de protéger le capital des baisses des marchés.

RENDEMENTS ANNUELS COMPOSÉS (%) ET VALEURS UNITAIRES DES PARTS (\$) AU 31 MARS 2023

FONDS FMOQ	1 an (%)	2 ans (%)	3 ans (%)	4 ans (%)	5 ans (%)	10 ans (%)	15 ans (%)	20 ans (%) ou depuis création	(\$)
MONÉTAIRE	2,67	1,40	1,01	1,13	1,19	0,93	0,98	1,49	10,014
ÉQUILIBRÉ CONSERVATEUR	-1,97	0,19	4,38	2,41	2,86	S.O.	S.O.	3,57 (2013-04-05)	11,380
OMNIBUS	-1,20	1,48	8,62	4,61	4,45	5,33	4,83	6,01	28,676
PLACEMENT	-2,16	1,73	9,06	4,15	4,26	6,15	5,09	6,18	32,252
REVENU MENSUEL	-2,14	4,52	11,46	6,09	5,45	4,79	5,20	5,15 (2006-10-06)	11,305
OBLIGATIONS CANADIENNES	-3,02	-4,26	-2,68	-1,19	-0,14	0,92	2,26	2,99	10,212
ACTIONS CANADIENNES	-2,58	6,37	17,78	8,77	7,97	7,35	5,22	8,08	28,224
ACTIONS INTERNATIONALES	1,96	2,55	13,87	7,26	6,60	10,24	7,31	7,02	16,397
OMNIRESPONSABLE	-0,16	1,61	7,86	5,27	5,47	S.O.	S.O.	5,72 (2016-09-16)	13,396

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 lors que 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 4,25 % % 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 28 FÉVRIER 2023

Types de fonds	Médianes de l'industrie*	Fonds FMOQ comparables**	
MONÉTAIRES CANADIENS	0,37 %	MONÉTAIRE	0,46 %
ÉQUILIBRÉS CANADIENS	2,08 %	ÉQUILIBRÉ CONSERVATEUR OMNIBUS REVENU MENSUEL OMNIRESPONSABLE	1,09 %
ÉQUILIBRÉS	2,15 %	PLACEMENT	1,09 %
OBLIGATIONS CANADIENNES	1,30 %	OBLIGATIONS CANADIENNES	1,09 %
ACTIONS CANADIENNES	2,17 %	ACTIONS CANADIENNES	1,09 %
ACTIONS MONDIALES	2,33 %	ACTIONS INTERNATIONALES	1,09 %

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

FLUCTUATIONS DES MARCHÉS BOURSIERS* ET OBLIGATAIRES

Indices	Variation depuis 1 an	2023-03-31	Écarts	2022-12-31	Écarts	2022-09-30	Écarts	2022-06-30	Écarts	2022-03-31
S&P/TSX (Toronto)	-8,2 %	20 099,89	3,7 %	19 384,92	5,1 %	18 444,20	-2,2 %	18 861,36	-13,8 %	21 890,20
S&P 500 (New York) **	-1,8 %	5 556,88	6,8 %	5 202,57	6,1 %	4 903,60	0,5 %	4 878,07	-13,8 %	5 660,89
MSCI EAEO (Europe, Australie, Extrême-Orient) **	3,8 %	2 829,75	7,4 %	2 634,05	16,0 %	2 271,30	-4,5 %	2 379,23	-12,7 %	2 726,48
FTSE TMX Univers (obligations canadiennes)	-2,0 %	1 085,00	3,2 %	1 051,20	0,1 %	1 050,14	0,5 %	1 044,60	-5,7 %	1 107,30

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

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

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
- Compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (CELIAPP)
- 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 FM001

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 annuelle ² :

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

Autres fonds communs de placement³

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 terme 4

Bientôt

disponible

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

Gestion privée⁵

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 médicale 6

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.

NOUVEAU! Support à la gestion des cliniques⁷

Que ce soit pour un projet « clé en main », un diagnostic organisationnel ou un accompagnement stratégique ou ponctuel dans les enjeux de votre clinique médicale, vous pouvez compter sur notre expertise pointue.

- Vendus au moyen d'un prospectus simplifié disponible auprès de Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc.
- (2) À l'exception du Fonds monétaire FMOQ.
- (3) Vendus au moyen de prospectus simplifiés disponibles auprès de Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc. et des diverses sociétés émettrices.
- (4) Capital garanti à 100 % et assujetti aux limites de 100 000 \$ et de 5 ans prévues par les régimes d'assurance-dépôts applicables.
- (5) Offert par Société de gestion privée des Fonds FMOQ inc., société sœur de Conseil et Investissement Fonds FMOQ inc.
- (6) Offert par Services accessoires Fonds FMOQ inc.
- (7) Offert par Plakett Services cliniques, propriété de Services accessoires Fonds FMOO 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.fondsfmoq.com

COURRIEL info@fondsfmoq.com

