



INSTITUT
DE LA STATISTIQUE
DU QUÉBEC

www.stat.gouv.qc.ca

Fonds communs de placement **au Québec**

Septembre 2015

Deuxième trimestre 2015

L'Enquête sur l'activité des fonds communs de placement au Québec, réalisée par l'Institut de la statistique du Québec, permet de suivre l'évolution de l'actif net des fonds communs de placement au Québec. Par fonds communs de placement, on désigne ici les fonds constitués de sommes mises en commun par des épargnants en vue d'un placement collectif, et dont la gestion est assurée par un tiers qui doit sur demande racheter les parts à leur valeur liquidative.

Cette enquête permet d'apprécier l'importance du rôle joué par les fonds communs de placement dans la gestion de la richesse financière des Québécois. Le total de l'actif net des fonds communs de placement révèle la valeur au marché des titres apparaissant au bilan des fonds communs de placement et dont a été extrait le passif pouvant être associé à l'acquisition de ces titres.

Cette enquête permet également de segmenter et de faire ressortir l'évolution de l'actif selon le type de fonds communs de placement, ainsi que de distinguer la valeur des fonds communs de placement liés aux institutions de dépôt de ceux qui ne le sont pas.

Note : Au premier trimestre de 2015, l'Institut a procédé à une mise à jour de la population des répondants à cette enquête. Cette révision fait en sorte, notamment, que de nouvelles familles de fonds ont été ajoutées. Cette modification ne permet pas la comparaison avec les données antérieures.

Les données historiques sont toutefois disponibles sur le site Web de l'Institut.

Valeur des fonds communs de placement au Québec

La valeur des fonds communs de placement au Québec s'élève à 186,6 G\$ (+ 1,6 %) au second trimestre de 2015, tandis qu'elle s'élève à 846,6 G\$ (– 1,0 %) pour l'ensemble des Canadiens.

La part du marché canadien des fonds communs de placement appartenant aux personnes résidentes du Québec s'établit ainsi à 22,0 %.

La valeur des fonds d'actions est de 65,3 G\$, en légère hausse de 0,4 % par rapport au trimestre précédent.

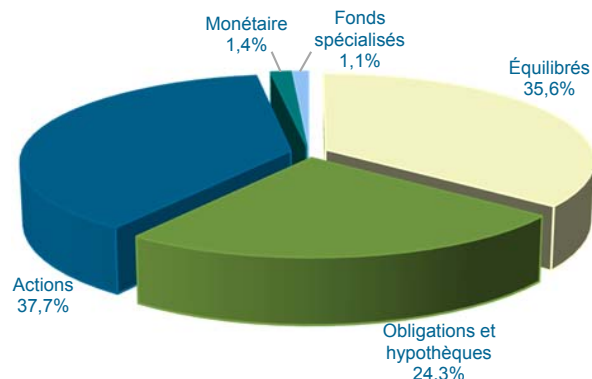
La part des fonds d'actions dans l'ensemble du portefeuille de fonds communs des Québécois est de 37,7 %.

La valeur des fonds d'obligations au Québec, quant à elle, s'élève à 41,4 G\$, soit 23,9 % de l'ensemble des fonds détenus.

La valeur des fonds de placement équilibrés au Québec se situe à 61,7 G\$ (35,6 % du total).

La valeur totale des fonds du marché monétaire est de 2,4 G\$, soit 1,4 % de l'actif accumulé dans les fonds communs de placement au Québec.

Figure 1
Répartition de l'actif selon le type de fonds communs de placement, Québec, 2^e trimestre 2015



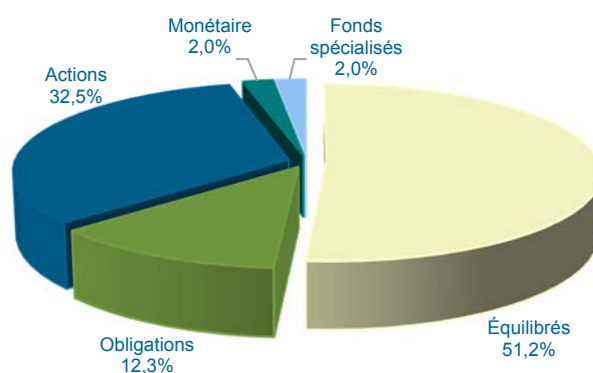
Source : Institut de la statistique du Québec, *Enquête sur le courtage de détail en valeurs mobilières au Québec*.

Comparaison de la répartition de l'actif

Les résidents du Québec détiennent davantage de parts de fonds communs investis en actions et en obligations (62,0 %) que les autres investisseurs au Canada (44,8 %). Ces derniers investissent, quant à eux, davantage dans les fonds équilibrés (51,2 % par rapport à 35,6 % pour les résidents du Québec).

Cette répartition d'actif des fonds communs au Canada, la seule dont nous disposons, inclut cependant les fonds de fonds, ce qui n'est pas le cas de la répartition au Québec. Il est possible que le fait de considérer également les fonds de fonds augmente la répartition allouée aux fonds équilibrés. L'Institut est toutefois d'avis que cette répartition peut néanmoins être utilisée à des fins comparatives.

Figure 2
Répartition de l'actif¹ selon le type de fonds communs de placement, Canada, 2^e trimestre 2015



1. Incluant les fonds de fonds.

Source : Institut de la statistique du Québec, *Enquête sur le courtage de détail en valeurs mobilières au Québec*.

Part des fonds communs de placement affiliés à une institution de dépôt au second trimestre de 2015

Les fonds communs de placement affiliés à une institution de dépôt représentent 49,6 % du marché québécois des fonds communs de placement au second trimestre de 2015.

Glossaire

Actif : compilation selon l'adresse des clients résidant au Québec ou selon le total des actifs relatifs aux clients desservis par des points de vente situés au Québec.

Fonds équilibré : type de fonds commun de placement dont la politique de placement consiste à équilibrer le portefeuille principalement au moyen d'obligations, d'actions et de titres du marché monétaire selon des proportions plus ou moins grandes.

Fonds obligataire : type de fonds commun de placement qui investit principalement dans des obligations et débetures d'émetteurs canadiens ou étrangers.

Fonds d'actions : type de fonds commun de placement dont le portefeuille est composé essentiellement d'actions ordinaires de sociétés canadiennes ou étrangères.

Fonds de placement hypothécaire : type de fonds commun de placement qui investit dans des prêts hypothécaires et des immeubles résidentiels ou commerciaux.

Fonds du marché monétaire : type de fonds commun de placement qui investit principalement dans des titres du marché monétaire (par exemple : bon du Trésor, papier commercial et acceptation bancaire) d'émetteurs canadiens ou étrangers.

Fonds spécialisés : type de fonds commun de placement qui investit principalement dans des titres de sociétés à faible capitalisation ou dans des métaux précieux. Cette catégorie inclut également les fonds ayant opté pour des stratégies de gestion particulières.

Réalisation : Marc Philibert, chargé de projet - secteur financier

Avec l'assistance technique de : Bruno Verreault, technicien en statistique

Sous la direction de : Pierre Cauchon, directeur par intérim

Ont aussi collaboré à la réalisation : Esther Frève, révision linguistique
Direction des communications

Steeve Tremblay et Charles Alleyn
Direction des stratégies et des opérations
de collecte

Pour plus de renseignements : Marc Philibert, chargé de projet - secteur financier
Direction des statistiques sectorielles
et du développement durable
Institut de la statistique du Québec
200, chemin Sainte-Foy, 3^e étage
Québec (Québec) G1R 5T4

Téléphone : 418 691-2411, poste 3180
Courriel : marc.philibert@stat.gouv.qc.ca

Dépôt légal

Bibliothèque et Archives Canada

Bibliothèque et Archives nationales
du Québec

3^e trimestre 2015

ISSN 1923-1806 (en ligne)

© Gouvernement du Québec,

Institut de la statistique du Québec

Toute reproduction autre qu'à des fins de consultation
personnelle est interdite sans l'autorisation du
gouvernement du Québec.

www.stat.gouv.qc.ca/droits_auteur.htm

La version PDF de ce bulletin
est diffusée sur le site Web de
l'Institut, à l'adresse suivante :
www.stat.gouv.qc.ca