



INSTITUT
DE LA STATISTIQUE
DU QUÉBEC

www.stat.gouv.qc.ca

Fonds communs de placement **au Québec**

Décembre 2015

Troisième 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 184,6 G\$ (– 1,8 %) au troisième trimestre de 2015, tandis qu'elle s'élève à 819,6 G\$ (– 3,2 %) 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 22,5 %.

Valeur des fonds communs d'actions au Québec

La valeur des fonds d'actions est de 63,8 G\$, en baisse de 3,9 % par rapport au trimestre précédent.

Cette baisse de la valeur est toutefois inférieure à celle de l'ensemble du marché canadien des actions, telle qu'estimée par l'indice S&P/TSX (– 8,6 %).

La part des fonds d'actions dans l'ensemble du portefeuille de fonds communs des Québécois est de 37,2 %.

Tableau 1
Valeur de l'actif des fonds communs de placement, Québec et Canada, 1^{er} trimestre 2015 au 3^e trimestre 2015

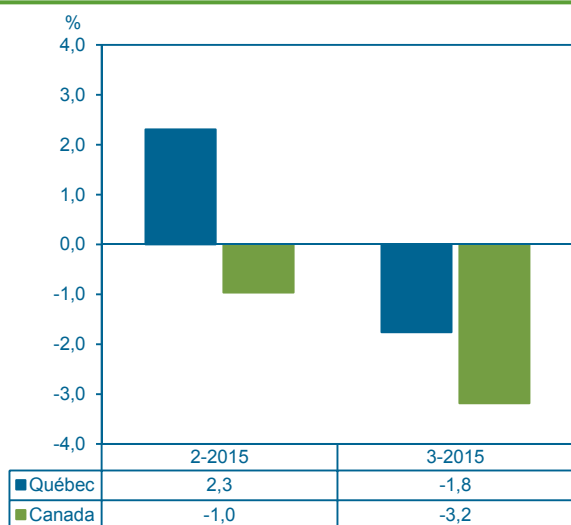
Année	Trimestre	Québec	Canada
2015	1	183,6	854,8
2015	2	187,9 ^r	846,6
2015	3	184,6	819,6

r : Donnée révisée.

Sources : Institut de la statistique du Québec, Enquête sur l'activité des fonds communs de placement au Québec.

Institut des fonds d'investissement du Canada, IFIC industry Overview, octobre 2015.

Figure 1
Évolution de l'actif des fonds communs de placement, Québec et Canada, 2^e trimestre 2015 et 3^e trimestre 2015



Sources : Institut de la statistique du Québec, *Enquête sur l'activité des fonds communs de placement au Québec*.
Institut des fonds d'investissement du Canada, IFIC industry Overview, octobre 2015.

Valeur des fonds communs d'obligations au Québec

La valeur des fonds d'obligations au Québec, quant à elle, s'élève à 41,8 G\$ (+ 0,6 %), soit 24,4 % de l'ensemble des fonds détenus.

Cette variation est cependant plus faible que celle de l'ensemble du marché obligataire canadien¹ (+ 1,3 %).

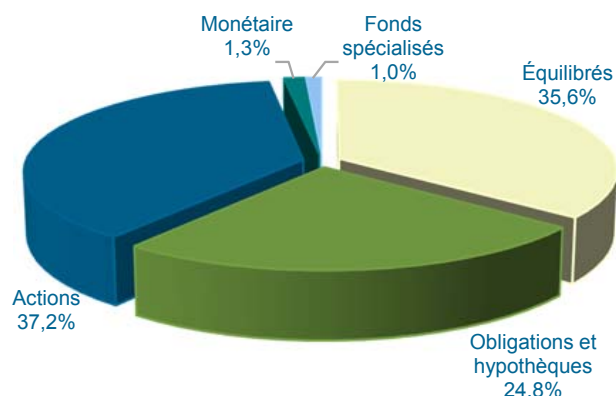
Valeur des fonds communs équilibrés au Québec

Pour leur part, la valeur des fonds de placement équilibrés au Québec se situe à 61,1 G\$ (35,6 % du total), une baisse de 1,3 %.

Valeur des fonds communs du marché monétaire au Québec

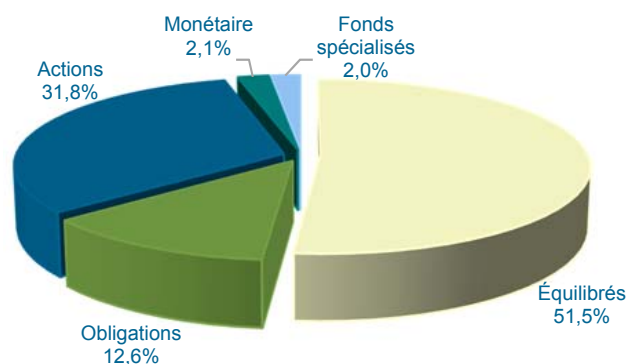
La valeur totale des fonds du marché monétaire est de 2,3 G\$, soit 1,3 % de l'actif accumulé dans les fonds communs de placement au Québec.

Figure 2
Répartition de l'actif selon le type de fonds communs de placement, Québec, 3^e trimestre 2015



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

Figure 3
Répartition de l'actif¹ selon le type de fonds communs de placement, Canada, 3^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*.

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 %) que les autres investisseurs au Canada (44,4 %). Ces derniers investissent, quant à eux, davantage dans les fonds équilibrés (51,5 % par rapport à 35,6 % pour les résidents du Québec).

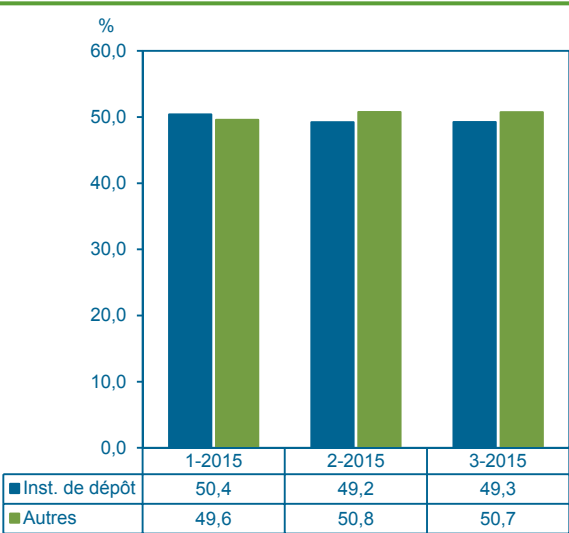
Cette répartition d'actif des fonds communs au Canada, la seule dont nous disposons, inclut cependant les fonds de fonds, ce qui n'est pas le cas de la répartition au Québec. Il est possible que le fait de considérer également les fonds de fonds augmente la répartition allouée aux fonds équilibrés. L'Institut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

¹ Le rendement du marché obligataire canadien est estimé à l'aide des variations de la valeur du contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada (CBG) négocié à la Bourse de Montréal.

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

Les fonds communs de placement affiliés à une institution de dépôt représentent 49,3 % du marché québécois des fonds communs de placement au troisième trimestre de 2015.

Figure 4
Répartition de l'actif des fonds communs de placement détenus au Québec, selon l'affiliation à une institution de dépôt, 1^{er} trimestre 2015 au 3^e trimestre 2015



Source : Institut de la statistique du Québec, *Enquête sur l'activité des fonds communs de placement au Québec*.
Institut des fonds d'investissement du Canada, IFIC industry Overview, octobre 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

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

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
4^e trimestre 2015
ISSN 1923-1806 (PDF)

© 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