

# Le REEE qui en fait PLUS

FAITS SAILLANTS  
2023



KALEIDO



## MOT DE LA DIRECTION

# Évolution et croissance

Évolution et croissance : deux mots qui caractérisent l'année 2023 chez Kaleido Croissance inc. (ci-après désignée « Kaleido »). En poursuivant le déploiement d'outils numériques, de services d'accompagnement pour les familles et de nouvelles offres pour nos client(e)s, nous réalisons pleinement notre ambition de contribuer au succès éducatif de tous les jeunes du Québec et du Nouveau-Brunswick.



### Engagement envers la finance durable

À la suite du lancement des **nouveaux REEE individuels IDEO+** en mai 2022, nous avons poursuivi nos efforts en matière d'investissement durable pour rehausser la part des obligations vertes et durables à des sommets inégalés à travers l'ensemble de nos portefeuilles et pour réduire leur empreinte carbone, comme en témoigne notre plus récent [rapport sur l'investissement durable](#).

Kaleido a également accueilli Amundi Canada inc., gestionnaire de renommée mondiale, et a élargi les mandats de gestion confiés à AlphaFixe Capital inc., gestionnaire d'ici primé une fois de plus en 2023 pour ses performances en gestion obligataire durable. Leur expertise, combinée à celle de nos autres gestionnaires de portefeuille réputés, a permis à nos plans de livrer des rendements fort enviables compte tenu du niveau de volatilité et des soubresauts qui ont marqué les marchés en 2023.

En effet, entre les fluctuations du marché obligataire, le rebond des bourses mondiales et la hausse des taux d'intérêt, nos gestionnaires ont gardé le cap et généré des **rendements positifs dans tous nos plans**, et ce, dans le respect de notre [Politique d'investissement durable](#).

### Un avantage recherché désormais accessible en entreprise

L'attraction et la rétention de la main-d'œuvre sont toujours au cœur des défis des entreprises, alors que l'éducation des enfants est une préoccupation importante des employé(e)s, sans parler du stress financier que vivent de plus en plus de familles. Pourtant, les entreprises québécoises n'offraient pas le REEE dans leurs avantages sociaux jusqu'à aujourd'hui ! Kaleido propose maintenant aux entreprises et à leurs employé(e)s un moyen simple et exclusif d'investir dans ce qu'ils ont le plus à cœur : l'éducation de leurs enfants. [L'offre du REEE en entreprise](#) exclusive à Kaleido est disponible sous forme de retenues sur le salaire via un programme d'avantages sociaux existant, en ajout à un programme de santé et mieux-être ou en formule sur mesure, avec ou sans contribution de l'employeur.

## MOT DE LA DIRECTION Suite

# Évolution et croissance

### Une équipe mobilisée

Autre élément de fierté pour 2023 : les sondages internes menés de concert avec la firme [Humance inc.](#) placent une fois de plus Kaleido dans la **zone d'excellence pour la mobilisation en entreprise**. La flexibilité de ses modes de travail, son réel souci du bien-être de ses employé(e)s et ses activités formatrices et rassembleuses font partie des ingrédients qui rendent Kaleido attractive auprès de son personnel et lui permettent de souligner l'apport de collègues qui célèbrent 20, 25, voire 30 ans de service.

### Le succès éducatif pour tous les jeunes

À l'aube de notre 60<sup>e</sup> anniversaire, notre désir de contribuer à une société plus éduquée est plus vivant que jamais. Notre implication permanente auprès du fonds d'aide à l'éducation **Éducaide** (ci-après désigné « Éducaide ») créé par des dirigeants et dirigeantes de Kaleido et dédié à la persévérance scolaire auprès de jeunes du secondaire, contribue toujours à rehausser les taux de diplomation en 5<sup>e</sup> secondaire et permet à des centaines de jeunes de voir plus loin. Notre soutien renouvelé à Alloprof, au Musée de la civilisation de Québec et à Forces AVENIR permettra également à des jeunes de tout âge d'élargir leurs horizons, pour tracer leur chemin vers la réussite scolaire et l'engagement.

Depuis la première cotisation reçue en 1964, Kaleido poursuit sa croissance. Avec maintenant près de 1,9 milliard \$ d'actifs sous gestion, Kaleido a distribué au fil des ans plus de 1 milliard \$ en remboursements d'épargne et en paiements d'aide aux études (« PAE »), au bénéfice de plus de 236 000 jeunes.

C'est donc avec fierté que nous pouvons affirmer que depuis 60 ans, Kaleido, **c'est l'épargne-études qui en fait plus!** Plus pour les familles, avec un accompagnement et un service-conseil de la naissance de l'enfant jusqu'à ses études postsecondaires; plus pour les jeunes, avec des gestes concrets pour un avenir durable; plus pour nos équipes, avec des conditions d'emploi et des pratiques de gestion humaines, performantes et responsables.



Isabelle Grenier, LL.B.  
Présidente et cheffe de la direction



# 2023 en chiffres

Près de  
**1,9 G\$**  
d'actifs sous gestion

+ de **236 000**  
bénéficiaires d'un REEE

+ de **158 M\$**  
en PAE et en remboursements d'épargne  
versés en 2023

## Retour sur les marchés

Malgré les défis rencontrés, tels que l'inflation et les hausses de taux, l'économie canadienne a démontré une certaine résilience en 2023, notamment grâce à la vigueur du marché de l'emploi et à une croissance démographique soutenue.

Trois hausses du taux directeur totalisant 0,75 % ont été effectuées au cours de l'année, portant le taux à 5,00 %. Aux États-Unis, la Réserve fédérale (Fed) a augmenté le taux directeur à quatre reprises pour contrer l'inflation et stabiliser un marché de l'emploi très dynamique.

Dans l'ensemble, le marché obligataire a enregistré des gains de 6,69 % en 2023 selon l'indice obligataire du FTSE Univers, ce qui contraste positivement avec la baisse de 11,69 % observée en 2022.

Au Canada, l'indice composé S&P/TSX a progressé de 11,80 % sur l'ensemble de l'année, marquant une amélioration par rapport au recul de 5,80 % de l'année précédente. Les indices mondiaux ont également enregistré des hausses significatives; aux États-Unis, l'indice S&P 500 en dollars canadiens s'est approché de son sommet historique en augmentant de 22,90 % en 2023.

Lire le [commentaire complet](#) sur notre blogue.

## Tableau des rendements

Rendement annualisé net	REEEFLEX	UNIVERSITAS	INDIVIDUEL
2023	5,83 %	7,20 %	6,13 %
5 ans	2,04 %	3,74 %	5,44 %
10 ans	2,26 %	3,12 %	3,02 %

Rendement annualisé net	IDEO+ Prudent	IDEO+ Évolutif	IDEO+ Responsable
2023*	4,40 %	6,57 %	6,68 %

\* Les produits IDEO+ ont été lancés le 1<sup>er</sup> mai 2022.

PLEINS FEUX SUR  
LA GAMME IDEO+

## Une solution d'épargne-études distinctive et clés en main

Le lancement, en mai 2022, de la gamme de REEE individuels IDEO+ a marqué un jalon important dans l'histoire de Kaleido. En effet, les parents à la recherche de nouvelles solutions souples et clés en main pour économiser en vue des études postsecondaires bénéficient des multiples avantages offerts par les REEE IDEO+ : la gestion évolutive, la gestion active et une totale indépendance. Regardons-y de plus près!



### Gestion évolutive

En matière d'investissement, il est essentiel d'arrimer la diversification de nos placements à notre tolérance au risque et au temps qui sépare notre enfant de ses études postsecondaires. On évite ainsi de se priver de belles années de croissance lorsque nos enfants sont tout jeunes, et on évite également des placements trop volatils lorsqu'approche le moment des retraits. Cependant, par manque de temps ou de connaissances, il n'est pas toujours aisé de s'en occuper activement.

Envie de vous simplifier la vie? La gestion évolutive des REEE IDEO+ vous permet de dormir sur vos deux oreilles, en adaptant automatiquement la répartition des actifs dans votre portefeuille selon l'âge de votre enfant! Vous profitez donc du meilleur ratio risque/rendement sans avoir à vous soucier de réviser constamment vos investissements.

### Gestion active

Nos gestionnaires de portefeuille primés mettent toute leur expertise à profit pour vous faire bénéficier d'une gestion qui vise à « battre le marché ». Leur savoir-faire et leur expérience permettent de contrôler la volatilité des portefeuilles, tout en visant des rendements supérieurs à ceux obtenus avec des fonds négociés en bourse (FNB) ou d'autres outils de gestion indicielle.

### Indépendance de gestion

Kaleido fait appel à des gestionnaires institutionnels réputés, solidement établis et totalement indépendants. Vous avez donc l'assurance que les décisions de placement sont prises en totale liberté et dans votre intérêt.

## L'OFFRE D'ACCOMPAGNEMENT KALEIDO

# Au-delà de l'épargne- études

« Le REEE qui en fait plus » se traduit par un accompagnement qui va bien au-delà de l'épargne-études. Segmentée en cinq thèmes correspondant aux préoccupations des familles, notre offre d'accompagnement exclusive comprend une multitude de ressources et d'outils sous différentes formes. En nous entourant de partenaires qualifiés, nous soutenons les familles face aux défis du quotidien et nous aidons chaque enfant à atteindre son plein potentiel.



### Finances familiales

Aide au budget, éducation financière, REEE : une foule d'outils et d'astuces d'expert(e)s pour une saine gestion des finances familiales.



### Tutorat et soutien scolaire

Services à tarifs préférentiels (tutorat, orthophonie, orthopédagogie et stimulation du langage) et rabais sur les cours d'été.



### Orientation de carrière

Ressources, outils et balado pour accompagner les jeunes dans leur choix de carrière.



### Santé et mieux être

Conseils et outils en nutrition et accès privilégié à la plateforme d'entraînement en ligne la plus complète au Québec.



### Coaching et vie familiale

Gestion des écrans, anxiété et éducation : formations exclusives, outils gratuits et consultations à tarif privilégié pour soutenir les parents.

## En 2023...

- Nos clients et clientes ont bénéficié de **plus de 2650 heures de consultation** à tarif privilégié grâce à notre partenaire [Tutorax](#).
- Nous avons lancé de nouveaux contenus en finances familiales et accueilli un **nouveau partenaire spécialisé en éducation financière** : [Fric et fortune](#).
- Nous avons poursuivi notre collaboration avec l'animatrice Meggie Bélanger pour propulser la saison 2 du **balado À la hauteur de nos tout-petits**.

## Nos partenaires de l'offre d'accompagnement



Marjolaine Cadieux



Dt. P., M.Sc.  
Nutritionniste  
Diététiste



## INVESTISSEMENT DURABLE

# S'impliquer pour un avenir plus vert

Nous avons la certitude qu'il est possible de bâtir un avenir durable tout en générant des rendements financiers performants et compétitifs pour notre clientèle. C'est pourquoi nous nous engageons à investir dans des entreprises et des projets qui créent de la valeur à long terme et qui tiennent compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« facteurs ESG »).

Nos gestionnaires de portefeuille **ont réduit leur intensité carbone de 53%** en moyenne par rapport à leur indice de référence.

Nous excluons de nos portefeuilles **les industries du tabac et des armements**<sup>1</sup>.

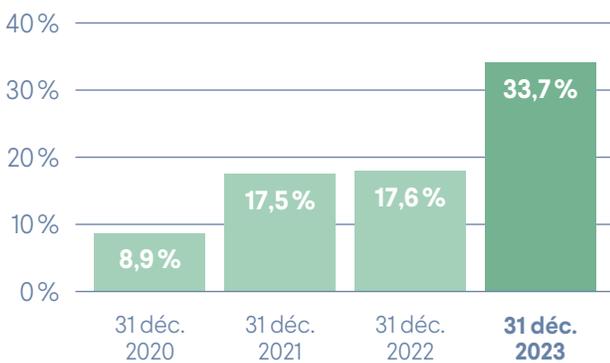
**100% de nos actifs** sont confiés à des gestionnaires de portefeuille signataires des Principes pour l'investissement responsable, une initiative de l'ONU.

Kaleido a accueilli **Amundi Canada inc.**, gestionnaire de renommée mondiale, et a élargi les mandats de gestion confiés à **AlphaFixe Capital inc.**, gestionnaire d'ici primé une fois de plus en 2023 pour ses performances en gestion obligataire durable.

Nos gestionnaires de portefeuille ont collectivement réussi à exercer nos droits de vote lors de **182 assemblées d'actionnaires**<sup>2</sup>.

## Poids des actifs en obligations vertes et durables

Nous continuons d'investir dans des obligations vertes afin de contribuer à la création d'un avenir meilleur pour les générations futures.



Depuis le 31 décembre 2023, nous tenons compte des obligations vertes et durables. Avant 2023, seules les obligations vertes étaient considérées dans ce graphique.

## Nos gestionnaires de portefeuilles durables

MONTRUSCO  
BOLTON

AlphaFixe  
Capital

FIERACAPITAL

JARISLOWSKY FRASER  
GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

Amundi  
ASSET MANAGEMENT

1. Armement militaire ou offensif, c'est-à-dire qui est principalement utilisé pour causer des blessures aux individus.
2. En 2023, 2 492 résolutions ont été votées sur diverses thématiques lors de ces assemblées. Il est possible que certains gestionnaires de portefeuille aient exercé nos droits de vote à une ou plusieurs mêmes assemblées d'actionnaires.

## IMPLICATION ET ENGAGEMENT

# Favoriser la réussite éducative de tous les jeunes

Chaque jour, nous travaillons pour poursuivre notre mission : faciliter l'atteinte du plein potentiel de chaque enfant en l'accompagnant dans son parcours pour inventer la société de demain. Au-delà d'offrir un véhicule d'épargne avantageux pour les familles, nous avons à cœur de soutenir des causes qui s'engagent envers les jeunes. En voici quelques-unes auxquelles nous avons contribué en 2023.

### educaide

Depuis plus de 20 ans, Éducaide outille les jeunes du secondaire pour qu'à travers leur persévérance scolaire, ils puissent atteindre leur plein potentiel et participer activement à bâtir la société à laquelle ils aspirent. Fondée par des dirigeant(e)s de Kaleido en 2002, Éducaide est venue en aide à des milliers de jeunes ayant des moyens financiers réduits.

**Plus de 3 M\$ remis en bourses de persévérance.**



Kaleido est partenaire majeur du programme de Forces AVENIR au collégial, qui vise à reconnaître, à honorer et à promouvoir l'engagement étudiant dans des projets qui contribuent à la formation de citoyen(ne)s conscient(e)s, responsables, actif(-ve)s et persévérant(e)s.

### alloprof

Organisme ayant pour objectif de soutenir les élèves dans leur cheminement scolaire, **Alloprof a aidé plus de 1 million d'élèves et réalisé 290 millions d'accompagnements éducatifs** au cours des 25 dernières années.



## Contributions majeures pour soutenir la réussite scolaire

Chez Kaleido, nous avons la conviction que chaque jeune peut se réaliser à son plein potentiel si on lui en donne les moyens, peu importe le chemin emprunté. Nous avons donc choisi de **soutenir l'Université de Sherbrooke en faisant un don majeur à la Grande Campagne 2022-2028**. La contribution de Kaleido au fonds de l'**Observatoire sur la gestion du développement durable** servira à soutenir les activités de recherche et contribuera à accélérer la transition économique durable, en accord avec notre ambition de bâtir un meilleur avenir pour notre jeunesse.



# À propos de Kaleido

**Notre mission : faciliter l'atteinte du plein potentiel de chaque enfant en l'accompagnant dans son parcours pour inventer la société de demain.**

Kaleido Croissance inc. (ci-après désignée « Kaleido ») agit comme promoteur et placeur de plans de bourses d'études et assure la gestion des actifs détenus dans ces plans. Pionnière dans son domaine, Kaleido accompagne les familles du Québec et du Nouveau-Brunswick dans l'atteinte du plein potentiel de leurs enfants. Au 31 décembre 2023, Kaleido détenait près de 1,9 milliard de dollars en actifs sous gestion, au bénéfice de plus de 236 000 jeunes. Ce sont près de 200 employé(e)s et représentant(e)s qui se consacrent chaque jour à offrir des solutions d'épargne-études et d'accompagnement familial qui serviront de tremplin à nos jeunes pour bâtir la société de demain.

1035, avenue Wilfrid-Pelletier, bureau 500  
Québec (Québec) G1W 0C5

1 877 410-REEE (7333)  
info@kaleido.ca  
kaleido.ca



**KALEIDO**

