

# Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds d'actions

Ce guide de l'utilisateur vous aidera à comprendre les données et les principes analytiques contenus dans les profils de portefeuilles de Morningstar.

Imprimé le 00-00-0000

## Fonds d'actions XYZ

**A** Catégorie de fonds : Actions américaines

**B** Rendement Morningstar : Supérieur à la moyenne

**C** Risque Morningstar : Moyen

**D** Informations générales

Code de fonds	0000
Fonds créé en	mai 1998
Sous-jacent créé en	janvier 1990
Admissibilité aux régimes enregistrés	100%
Actif total du fonds (MS)	0,00
Actif sous-jacent (MS)	0,00
Frais d'investissement %	0,00
Frais d'exploitation %	0,00
Frais d'exploitation sous-jacents	0,00
Société de gestion	Gestion FÉRIQUE
Site Internet	www.desjardins.securitefinanciere.com

**E** Analyse de la volatilité

Placement : Faible, Modérée, Élevée

**F** Objectif d'investissement

Le Fonds vise un rendement annualisé de 1,0 % au-dessus de l'indice S&P 500 calculé en dollars canadiens sur des périodes mobiles de quatre ans.

Indice de référence : S&P 500

**G** Stratégie d'investissement

Gestion active des placements dans le but d'offrir un portefeuille diversifié d'actions américaines qui fournit un rendement réel supérieur provenant essentiellement de l'appréciation du capital. La sélection de titres privilégie les entreprises dont la perspective de croissance à long terme des bénéfices est supérieure à la moyenne.

**H** Analyse du rendement au 00-00-0000

Année	1988	1989	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	AAJ	Année civile
Fonds	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	Fonds %
Sous-jacent	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	Fonds %
Indice	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	Indice %

**I** Rendements annualisés (%)

	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans
Fonds	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0
Indice	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0

**J** Divulgué : Les données figurant ci-dessus représentent les rendements passés et ne sont pas des indications des résultats futurs. Les rendements sont calculés après les charges d'exploitation du fonds, mais avant ses honoraires de gestion. Pour obtenir plus d'information, veuillez communiquer avec le Centre de contact avec la clientèle de Desjardins Sécurité financière, au 1-888-513-8665.

**K** Analyse du portefeuille au 00-00-0000

**L** Répartition

Liquidités	00,0
Revenu fixe	00,0
Actions can	00,0
Actions amér	00,0
Actions int	00,0
Autre	00,0

**M** Dix principaux titres

Microsoft Corp	00,0
CVS Caremark Corp	00,0
ExxonMobil Corp	00,0
PepsiCo Inc	00,0
Merck & Co Inc	00,0
Pfizer Inc	00,0
JPMorgan Chase	00,0
United Technologies	00,0
Colgate-Palmolive Company	00,0
Google Inc	00,0

**N** Style des actions

Grande	00,0
Moyenne	00,0
Petite	00,0
Micro	00,0

**O** Capit. boursière

Très grande	00,0
Grande	00,0
Moyenne	00,0
Petite	00,0
Micro	00,0

**P** Cinq principaux pays

Canada	00,0
États-Unis	00,0
Royaume-Uni	00,0
Japon	00,0
France	00,0

**Q** Secteurs boursiers mondiaux

Services publics	00,0
Énergie	00,0
Services financiers	00,0
Matériaux	00,0
Consommation discrétionnaire	00,0
Consommation de base	00,0
Services de télécommunications	00,0
Produits industriels	00,0
Soins de la santé	00,0
Technologie de l'information	00,0
Autres actifs	00,0

**Notes**

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Sed dapibus odio eget purus euismod vel venenatis mauris viverra. Vestibulum diam risus, laoreet non gravida nec, ullamcorper ut tortor.

©2009 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu. (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées, et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. (4) Morningstar et ses fournisseurs de contenu ne sont pas responsables pour tout dommage ou perte occasionné par l'usage de ces informations. Les rendements passés ne garantissent pas les résultats futurs. Ce fonds est un produit d'investissement offert en vertu d'un contrat d'assurance émis par Desjardins Sécurité financière. MD Marque de commerce propriété de Desjardins Sécurité financière.

**A Catégorie de fonds** : La catégorie est déterminée sur la base des titres sous-jacents de chaque portefeuille. Les catégories aident les investisseurs et les spécialistes en placement à effectuer des comparaisons significatives entre les portefeuilles. Les fonds sont classés dans la catégorie Divers s'il n'y a pas suffisamment de données pour les classer en toute confiance, ou si la stratégie qui leur est appliquée ne leur procure pas un groupe de pairs suffisamment important pour qu'ils méritent une catégorie Morningstar distincte.

Les fonds sont classés dans une catégorie donnée en fonction des statistiques et de la composition de leur portefeuille au cours des trois dernières années. S'il s'agit d'un nouveau fonds sans historique, nous procédons à une estimation avant de lui attribuer une catégorie permanente.

**B Rendement Morningstar**, ou plus exactement, Rendement ajusté selon le risque Morningstar (RARM) : Il s'agit du rendement excédentaire historique du fonds, annualisé et ajusté en fonction du risque historique encouru par le fonds (l'excédent est mesuré par rapport à un placement sans risque dans les bons du Trésor du gouvernement canadien). Lorsque Morningstar procède à un ajustement en fonction du risque, sont pénalisés les fonds dont les variations de rendement sont les plus importantes d'un mois à l'autre pendant la période d'évaluation, en mettant l'accent sur les variations à la baisse. Si deux fonds ont des rendements identiques, celui qui présente les variations les plus importantes reçoit un RARM inférieur. Ce concept repose sur le principe que les investisseurs sont plus préoccupés par la possibilité de mauvais résultats que par de bons résultats inattendus, et qu'ils consentent à échanger une petite partie du rendement prévu d'un investissement contre une certitude plus grande.

Morningstar ne cote pas les fonds qui ont moins de trois ans de données de rendement.

**C Risque Morningstar** : Ce risque correspond à la différence entre les rendements annualisés non ajustés selon le risque du fonds sur trois, cinq ou dix ans et son RARM (Rendement ajusté selon le risque Morningstar, voir définition Rendement Morningstar plus bas) pour la même période.

On considère que les premiers 10 % des fonds sont exposés à un risque élevé, les 22,5 % suivants, à un risque supérieur à la moyenne, les 35 % du milieu, à un risque moyen et les 22,5 % suivants, à un risque inférieur à la moyenne.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds d'actions

Seuls les derniers 10 % des fonds reçoivent la désignation « à faible risque ».

Morningstar ne cote pas les fonds qui ont moins de trois ans de données de rendement.

### **D Informations générales**

*Code du fonds* : Ce code est utilisé pour précisément identifier des fonds spécifiques.

Les mandats associés à un code de fonds peuvent évoluer au fil du temps.

*Fonds créé en* : Indique la date à laquelle le fonds a été lancé.

*Sous-Jacent créé en* : Date à laquelle le fonds sous-jacent a été lancé.

*Admissibilité aux régimes enregistrés* : Indique si le fonds est admissible aux régimes enregistrés. Si c'est le cas, son admissibilité est de 100 %. Si ce n'est pas le cas, elle est de 0 %.

*Actif total du fonds (M\$)* : Correspond à la valeur actuelle de l'actif du fonds.

*Actif sous-jacents (M\$)* : Correspond à la valeur actuelle de l'actif du fonds sous-jacent.

*Frais d'investissement* : Ces frais sont imputés au client et déduits de la valeur unitaire du fonds sous forme d'un pourcentage de l'actif.

*Frais d'exploitation* : Ces frais correspondent à tous les autres frais qui sont également déduits de la valeur unitaire du fonds.

*Frais d'exploitation sous-jacents* : Ces frais correspondent aux frais d'exploitation du ou des fonds sous-jacents.

**E Analyse de la volatilité** : Décrit la variabilité des rendements du fonds par rapport à celle de l'ensemble des fonds de la même catégorie. Les fonds sont classés dans l'un de trois niveaux de volatilité : faible, modérée et élevée. Les investissements dont l'éventail de rendements est le plus large sont classés dans le niveau « élevé », puisqu'ils sont considérés plus risqués que les investissements à volatilité « faible », dont l'éventail de rendements est plus étroit. Le niveau de volatilité de la catégorie où est classé le fonds est également indiqué.

Les fonds dont les données de rendement ont moins de trois ans et ceux qui appartiennent à la catégorie Divers ne comportent pas de niveau de volatilité.

**F Objectif d'investissement** : L'objectif d'investissement du fonds définit le type de placements effectués par son ou ses gestionnaires de même que leurs buts. L'indice de référence figurant dans cette section est utilisé dans les sections portant sur l'analyse du rendement, plus particulièrement dans les sous-sections portant sur l'année civile et le rendement annualisé, mais pas dans la sous-section du graphique Croissance de 10 000 \$.

**G Stratégie d'investissement** : La stratégie de placement d'un fonds définit le type d'investissements que le(s) gestionnaire(s) de ce fonds vont effectuer et ce qu'en sont les objectifs, ce qui déterminera ensuite le rendement potentiel du fonds et son niveau de risque.

### **H Analyse du rendement**

*Croissance de 10 000 \$* : Ce graphique montre combien un investissement de 10 000 \$ aurait rapporté s'il avait été investi dans le fonds le jour de sa création ou le jour de la création du fonds sous-jacent, s'il y a un fonds sous-jacent, ou pendant la première année du graphique.

Le long de la ligne du fonds, une autre ligne représente la croissance de 10 000 \$ de l'indice de référence de la catégorie du fonds. Ces lignes permettent aux investisseurs de comparer le rendement du fonds avec celui de son indice de référence. Veuillez noter que l'indice de référence utilisé dans ce graphique n'est pas nécessairement le même que celui qui figure dans la section Objectif d'investissement.

Le tableau placé sous l'en-tête Quartile indique les rendements du fonds et de son indice de référence. Les quartiles divisent les données en quatre sections égales et indiquent la performance du fonds par rapport à celle de tous les autres fonds de son groupe de pairs. Les groupes de pairs sont définis de manière à ce que les fonds communs de placement ne soient classés que par rapport aux autres fonds communs de placement de la même catégorie, et les fonds distincts, que par rapport aux autres fonds distincts de la même catégorie.

Les fonds qui ont obtenu le meilleur rendement sont classés dans le premier quartile. Les 25 % suivants dans le deuxième quartile, puis le groupe suivant, dans le troisième. Les 25 % qui ont obtenu le plus mauvais rendement figurent dans le quatrième quartile.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds d'actions

**I Année civile** : Indique le rendement annuel du fonds pour une période commençant le 1er janvier et se terminant le 31 décembre. Les rendements annuels de l'indice de référence sont aussi affichés.

**J Rendements annualisés (%)** : Le taux de rendement annualisé examine les rendements au cours d'une période de plus d'un an. Il indique quel serait le taux de rendement annuel si les performances se maintenaient au même niveau pendant un an. Les rendements annualisés du fonds et ceux de son indice de référence sont affichés. Les rendements en bleu proviennent du fonds sous-jacent.

### **K Analyse du portefeuille**

La section Analyse du portefeuille utilise les fonds sous-jacents du fonds. La composante des liquidités comprend les liquidités des fonds sous-jacents et celles des fonds de DSF.

**L Répartition** : Le graphique circulaire répartit les titres du fonds dans de grandes catégories pour indiquer le pourcentage investies dans des actions, des obligations et des liquidités. Sa répartition est divisée en six catégories (liquidités, titres à revenu fixe, actions canadiennes, actions américaines, actions internationales et autres, cette dernière ne s'affichant que lorsqu'un titre ne peut pas être défini ni classé). Certains actifs peuvent être négatifs en raison de la stratégie d'investissement utilisée par le gestionnaire, par exemple, s'il utilise des positions courtes, des options, des contrats à terme ou d'autres produits dérivés.

**M Dix principaux titres** : Les dix principaux titres (actions, obligations, placements à court terme, liquidités, etc.) sont ceux dont la pondération est la plus élevée dans le fonds, classés selon le pourcentage de l'actif qu'ils représentent. Le nombre total d'actions et d'obligations peut ne pas correspondre au nombre total de titres si le fonds en détient d'autres, comme des liquidités, des CPG ou des obligations d'épargne du Canada. Certains titres peuvent être négatifs en raison de la stratégie de placement utilisée par le gestionnaire, par exemple, s'il a recours à des positions courtes, des options, des contrats à terme ou d'autres produits dérivés.

*Nombre total de titres en portefeuille* : Correspond au nombre total de fonds sous-jacent si le fonds est investi en unités ou tout simplement au nombre total de titres différents si

ce fonds est investi en titres. Ce nombre est une façon de mesurer le niveau de risque auquel est exposé le portefeuille. En effet, plus il est bas, plus le fonds est concentré dans quelques sociétés ou émissions, et plus il est sensible aux fluctuations boursières qui affectent ces quelques titres.

*Nombre total d'avoirs (participation)* : Correspond au nombre total des différents fonds sous-jacents qui constituent les avoirs principaux. Cela comporte un aperçu complet de l'ensemble des composantes sous-jacentes, y compris les fonds négociés en Bourse.

*Nombre total d'actions* : Correspond au nombre total de placements en actions détenus par le fonds.

*Nombre total d'obligations* : Correspond au nombre total de placements en obligations détenus par le fonds.

**N Style des actions** : La Matrice de style classe un fonds comme étant à petite, moyenne ou grande capitalisation en se basant sur la capitalisation boursière moyenne du portefeuille d'actions. Le style, soit de Valeur, Mixte ou de Croissance, est déterminé en fonction de l'orientation générale valeur-croissance du portefeuille d'actions

**O Capitalisation boursière** : Un titre est considéré à capitalisation géante, grande, moyenne, petite ou à micro-capitalisation en fonction de la place qu'il occupe dans la capitalisation boursière cumulative de sa zone de style. Les marchés d'actions mondiales sont divisés en sept zones de style : le Canada, les Etats-Unis, l'Amérique latine, l'Europe, le Japon, l'Asie (Japon exclu) et l'Australie/Nouvelle-Zélande.

Les capitalisations des actions dans chacune des sept zones de style sont de taille comparables les unes par rapport aux autres. Les titres à capitalisation géante sont ceux qui pris dans leur totalité constituent 40 % de la capitalisation de chaque zone de style; ceux à grande capitalisation représentent les 30 % suivants; les actions à capitalisation moyenne représentent les 20 % suivants; les petites capitalisations les 7 % suivants et les micro capitalisations représentant les derniers 3 %.

Les capitalisations boursières qui sont aux points charnières sont souples et peuvent changer de position d'un mois à l'autre selon les fluctuations du marché.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds d'actions

**P Cinq principaux pays** : Correspondent aux cinq régions géographiques les plus grandes dans lesquelles le fonds investit, classées selon le pourcentage de l'actif qu'elles représentent.

**Q Secteurs boursiers mondiaux** : Les secteurs dans lesquels les actions du portefeuille sont investies sur la base des 10 secteurs définis par les Normes de classification mondiale des secteurs. La pondération combinée d'actions qui ne peuvent pas être identifiées ou classées apparaît avec la mention « Sans classement »

# Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds d'obligations

Ce guide de l'utilisateur vous aidera à comprendre les données et les principes analytiques contenus dans les profils de portefeuilles de Morningstar.

Imprimé le 00-00-0000

## Fonds d'obligations XYZ

**A** Catégorie de fonds : Revenu fixe canadien

**B** Rendement Morningstar : Moyen

**C** Risque Morningstar : Moyen

**D** Informations générales

- Code du fonds : 0000
- Fonds créé en : mai 1998
- Sous-jacent créé en : janvier 1990
- Admissibilité aux régimes enregistrés : 100%
- Actif total du fonds (MS) : 0,00
- Actif sous-jacent (MS) : 0,00
- Frais d'investissement\* % : 0,00
- Frais d'exploitation % : 0,00
- Frais d'exploitation sous-jacents : 0,00
- Société de gestion : Gestion FÉRIQUE
- Site Internet : www.desjardins.securitefinanciere.com

**H** Analyse du rendement au 00-00-0000

**I** Rendements annualisés (%)

	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans
Fonds	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0
Indice	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0

**J** Divulgué : Les données figurant ci-dessus représentent les rendements passés et ne sont pas des indications des résultats futurs. Les rendements sont calculés après les charges d'exploitation du fonds, mais avant ses honoraires de gestion. Pour obtenir plus d'information, veuillez communiquer avec le Centre de contact avec la clientèle de Desjardins Sécurité financière, au 1-888-513-8665.

**E** Analyse de la volatilité

Placement : Faible, Modérée, Élevée

Catégorie : Modérée

**K** Analyse du portefeuille au 00-00-0000

**L** Répartition

- Liquidités : 00,0
- Revenu fixe : 00,0
- Actions can : 00,0
- Actions amér : 00,0
- Actions int : 00,0
- Autre : 00,0

**N** Style du revenu fixe

Élevée, Moyenne, Faible

**O** Qualité du crédit

Élevée, Moyenne, Faible, s.o.

**M** Dix principaux titres

Titre	% actifs
Quasi-espèces	00,0
Gouv du Canada 2,75 % 01-12-2010	00,0
Gouv du Canada 5 % 01-06-2037	00,0
Financement Que MTN 16-09-2013	00,0
Financement Que MTN 01-12-2014	00,0
Banque Royale du Canada	00,0
Suncor Énergie, Inc.	00,0
FCHT No 1 3,2015% 15-06-2013	00,0
Ontario 4,5% 08-03-2015	00,0
Banque TD	00,0

**P** Cinq principaux pays

Pays	% actifs
Canada	00,0
États-Unis	00,0
Royaume-Uni	00,0
Japon	00,0
France	00,0

**Q** Répartition des titres à revenu fixe

Catégorie	% obligations
Obligations gouvernementales	00,0
Obligations de sociétés	00,0
Autres obligations	00,0
Hypothèques/MBS	00,0
Investissements à CT (espèces, autres)	00,0
Titres adossés à des actifs	00,0

**G** Stratégie d'investissement : Gestion active d'un portefeuille diversifié de titres de créances canadiens dans le but d'offrir un rendement modéré provenant du revenu. Le rendement excédentaire du revenu d'intérêt proviendra essentiellement de l'anticipation des taux d'intérêt et de la gestion active de la durée.

**F** Objectif d'investissement : Le Fonds vise un rendement annualisé de 0,75 % au-dessus de l'indice Univers obligataire DEX sur des périodes mobiles de quatre ans.

**Notes** : Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Sed dapibus odio eget purus euismod vel venenatis mauris viverra. Vestibulum diam risus, laoreet non gravida nec, ullamcorper ut tortor.

©2009 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu. (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées, et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte occasionné par l'usage de ces informations. Les rendements passés ne garantissent pas les résultats futurs. Ce fonds est un produit d'investissement offert en vertu d'un contrat d'assurance émis par Desjardins Sécurité financière. MD Marque de commerce propriété de Desjardins Sécurité financière.

**A Catégorie de fonds** : La catégorie est déterminée sur la base des titres sous-jacents de chaque portefeuille. Les catégories aident les investisseurs et les spécialistes en placement à effectuer des comparaisons significatives entre les portefeuilles. Les fonds sont classés dans la catégorie Divers s'il n'y a pas suffisamment de données pour les classer en toute confiance, ou si la stratégie qui leur est appliquée ne leur procure pas un groupe de pairs suffisamment important pour qu'ils méritent une catégorie Morningstar distincte.

Les fonds sont classés dans une catégorie donnée en fonction des statistiques et de la composition de leur portefeuille au cours des trois dernières années. S'il s'agit d'un nouveau fonds sans historique, nous procédons à une estimation avant de lui attribuer une catégorie permanente.

**B Rendement Morningstar**, ou plus exactement, Rendement ajusté selon le risque Morningstar (RARM) : Il s'agit du rendement excédentaire historique du fonds, annualisé et ajusté en fonction du risque historique encouru par le fonds (l'excédent est mesuré par rapport à un placement sans risque dans les bons du Trésor du gouvernement canadien). Lorsque Morningstar procède à un ajustement en fonction du risque, sont pénalisés les fonds dont les variations de rendement sont les plus importantes d'un mois à l'autre pendant la période d'évaluation, en mettant l'accent sur les variations à la baisse. Si deux fonds ont des rendements identiques, celui qui présente les variations les plus importantes reçoit un RARM inférieur. Ce concept repose sur le principe que les investisseurs sont plus préoccupés par la possibilité de mauvais résultats que par de bons résultats inattendus, et qu'ils consentent à échanger une petite partie du rendement prévu d'un investissement contre une certitude plus grande.

Morningstar ne cote pas les fonds qui ont moins de trois ans de données de rendement.

**C Risque Morningstar** : Ce risque correspond à la différence entre les rendements annualisés non ajustés selon le risque du fonds sur trois, cinq ou dix ans et son RARM (Rendement ajusté selon le risque Morningstar, voir définition Rendement Morningstar plus bas) pour la même période.

On considère que les premiers 10 % des fonds sont exposés à un risque élevé, les 22,5 % suivants, à un risque su-

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds d'obligations

périeur à la moyenne, les 35 % du milieu, à un risque moyen et les 22,5 % suivants, à un risque inférieur à la moyenne. Seuls les derniers 10 % des fonds reçoivent la désignation « à faible risque ».

Morningstar ne cote pas les fonds qui ont moins de trois ans de données de rendement.

### **D Informations générales**

*Code du fonds* : Ce code est utilisé pour précisément identifier des fonds spécifiques.

Les mandats associés à un code de fonds peuvent évoluer au fil du temps.

*Fonds créé en* : Indique la date à laquelle le fonds a été lancé.

*Sous-Jacent créé en* : Date à laquelle le fonds sous-jacent a été lancé.

*Admissibilité aux régimes enregistrés* : Indique si le fonds est admissible aux régimes enregistrés. Si c'est le cas, son admissibilité est de 100 %. Si ce n'est pas le cas, elle est de 0 %.

*Actif total du fonds (M\$)* : Correspond à la valeur actuelle de l'actif du fonds.

*Actif sous-jacents (M\$)* : Correspond à la valeur actuelle de l'actif du fonds sous-jacent.

*Frais d'investissement* : Ces frais sont imputés au client et déduits de la valeur unitaire du fonds sous forme d'un pourcentage de l'actif.

*Frais d'exploitation* : Ces frais correspondent à tous les autres frais qui sont également déduits de la valeur unitaire du fonds.

*Frais d'exploitation sous-jacents* : Ces frais correspondent aux frais d'exploitation du ou des fonds sous-jacents.

**E Analyse de la volatilité** : Décrit la variabilité des rendements du fonds par rapport à celle de l'ensemble des fonds de la même catégorie. Les fonds sont classés dans l'un de trois niveaux de volatilité : faible, modérée et élevée. Les investissements dont l'éventail de rendements est le plus large sont classés dans le niveau « élevé », puisqu'ils sont considérés plus risqués que les investissements à volatilité « faible », dont l'éventail de rendements est plus étroit. Le niveau de volatilité de la catégorie où est classé le fonds est également indiqué.

Les fonds dont les données de rendement ont moins de trois ans et ceux qui appartiennent à la catégorie Divers ne comportent pas de niveau de volatilité.

**F Objectif d'investissement** : L'objectif d'investissement du fonds définit le type de placements effectués par son ou ses gestionnaires de même que leurs buts. L'indice de référence figurant dans cette section est utilisé dans les sections portant sur l'analyse du rendement, plus particulièrement dans les sous-sections portant sur l'année civile et le rendement annualisé, mais pas dans la sous-section du graphique Croissance de 10 000 \$.

**G Stratégie d'investissement** : La stratégie de placement d'un fonds définit le type d'investissements que le(s) gestionnaire(s) de ce fonds vont effectuer et ce qu'en sont les objectifs, ce qui déterminera ensuite le rendement potentiel du fonds et son niveau de risque.

### **H Analyse du rendement**

*Croissance de 10 000 \$* : Ce graphique montre combien un investissement de 10 000 \$ aurait rapporté s'il avait été investi dans le fonds le jour de sa création ou le jour de la création du fonds sous-jacent, s'il y a un fonds sous-jacent, ou pendant la première année du graphique.

Le long de la ligne du fonds, une autre ligne représente la croissance de 10 000 \$ de l'indice de référence de la catégorie du fonds. Ces lignes permettent aux investisseurs de comparer le rendement du fonds avec celui de son indice de référence. Veuillez noter que l'indice de référence utilisé dans ce graphique n'est pas nécessairement le même que celui qui figure dans la section Objectif d'investissement.

Le tableau placé sous l'en-tête Quartile indique les rendements du fonds et de son indice de référence. Les quartiles divisent les données en quatre sections égales et indiquent la performance du fonds par rapport à celle de tous les autres fonds de son groupe de pairs. Les groupes de pairs sont définis de manière à ce que les fonds communs de placement ne soient classés que par rapport aux autres fonds communs de placement de la même catégorie, et les fonds distincts, que par rapport aux autres fonds distincts de la même catégorie.

Les fonds qui ont obtenu le meilleur rendement sont classés dans le premier quartile. Les 25 % suivants dans le

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds d'obligations

deuxième quartile, puis le groupe suivant, dans le troisième. Les 25 % qui ont obtenu le plus mauvais rendement figurent dans le quatrième quartile.

**I Année civile** : Indique le rendement annuel du fonds pour une période commençant le 1er janvier et se terminant le 31 décembre. Les rendements annuels de l'indice de référence sont aussi affichés.

**J Rendements annualisés (%)** : Le taux de rendement annualisé examine les rendements au cours d'une période de plus d'un an. Il indique quel serait le taux de rendement annuel si les performances se maintenaient au même niveau pendant un an. Les rendements annualisés du fonds et ceux de son indice de référence sont affichés. Les rendements en bleu proviennent du fonds sous-jacent.

### **K Analyse du portefeuille**

La section Analyse du portefeuille utilise les fonds sous-jacents du fonds. La composante des liquidités comprend les liquidités des fonds sous-jacents et celles des fonds de DSF.

**L Répartition** : Le graphique circulaire répartit les titres du fonds dans de grandes catégories pour indiquer le pourcentage investies dans des actions, des obligations et des liquidités. Sa répartition est divisée en six catégories (liquidités, titres à revenu fixe, actions canadiennes, actions américaines, actions internationales et autres, cette dernière ne s'affichant que lorsqu'un titre ne peut pas être défini ni classé). Certains actifs peuvent être négatifs en raison de la stratégie d'investissement utilisée par le gestionnaire, par exemple, s'il utilise des positions courtes, des options, des contrats à terme ou d'autres produits dérivés.

**M Dix principaux titres** : Les dix principaux titres (actions, obligations, placements à court terme, liquidités, etc.) sont ceux dont la pondération est la plus élevée dans le fonds, classés selon le pourcentage de l'actif qu'ils représentent. Le nombre total d'actions et d'obligations peut ne pas correspondre au nombre total de titres si le fonds en détient d'autres, comme des liquidités, des CPG ou des obligations d'épargne du Canada. Certains titres peuvent être négatifs en raison de la stratégie de placement utilisée par le gestionnaire, par exemple, s'il a recours à des positions courtes, des options,

des contrats à terme ou d'autres produits dérivés.

*Nombre total de titres en portefeuille* : Correspond au nombre total de fonds sous-jacent si le fonds est investi en unités ou tout simplement au nombre total de titres différents si ce fonds est investi en titres. Ce nombre est une façon de mesurer le niveau de risque auquel est exposé le portefeuille. En effet, plus il est bas, plus le fonds est concentré dans quelques sociétés ou émissions, et plus il est sensible aux fluctuations boursières qui affectent ces quelques titres.

*Nombre total d'avoirs (participation)* : Correspond au nombre total des différents fonds sous-jacents qui constituent les avoirs principaux. Cela comporte un aperçu complet de l'ensemble des composantes sous-jacentes, y compris les fonds négociés en Bourse.

*Nombre total d'actions* : Correspond au nombre total de placements en actions détenus par le fonds.

*Nombre total d'obligations* : Correspond au nombre total de placements en obligations détenus par le fonds.

**N Style des obligations** : Les fonds sont répertoriés en fonction de la durée d'échéance moyenne, soit Courte, Moyenne ou Longue, des obligations détenues en portefeuille. La durée moyenne effective donne la mesure de la sensibilité d'un fonds aux taux d'intérêt. Plus la durée d'un fonds est élevée, plus il est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Sur l'axe principal, les fonds sont séparés selon la qualité de leur crédit. L'attribution de la qualité du crédit dans la Matrice de style obligataire Morningstar se base sur les cotes obligataires fournies par Standard & Poor's ou Moody's. Les obligations dont les cotes n'ont pas été fournies par Standard & Poor's sont classées dans la case SO/ND de la Matrice de style. Les obligations cotées AAA ou AA s'affichent dans les sections de qualité supérieure de la Matrice; celles cotées A ou BBB s'inscrivent dans les sections de qualité moyenne; enfin, celles qui ont une cote de BBB ou plus basse apparaissent dans les sections de qualité inférieure.

**O Qualité du crédit** : Les valeurs obligataires et instruments liquides cotés par un organisme appartenant à la NRSRO (Nationally Recognized Statistical Rating Organization aux États-Unis), comme Standard & Poor's ou Moody's, sont classées selon la qualité de leur crédit, soit Élevé, Moyen ou Faible. Les obligations sans cote qualitative reconnue sont classées SO/ND. Les obligations cotées AAA ou

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds d'obligations

AA s'affichent dans les sections de qualité supérieure de la matrice; celles cotées A ou BBB s'inscrivent dans les sections de qualité moyenne; enfin, celles qui ont une cote de BBB ou moindre apparaissent dans les sections de qualité inférieure.

**P Cinq principaux pays** : Correspondent aux cinq régions géographiques les plus grandes dans lesquelles le fonds investit, classées selon le pourcentage de l'actif qu'elles représentent.

**Q Répartition des titres à revenu fixe**

Les titres à revenu fixe sont répartis en six catégories : obligations gouvernementales, obligations de sociétés, autres obligations, hypothèques/MBS, investissements à court terme (liquidités et autres) et titres adossés à des actifs.

*Obligations gouvernementales* : Correspond au pourcentage d'obligations canadiennes émises par les gouvernements municipaux, provinciaux et fédéral.

*Obligations de sociétés* : Correspond au pourcentage d'obligations canadiennes émises par des sociétés.

*Autres obligations* : Comprennent les actions privilégiées et les bons de souscription, les parts de fiducies de revenu (canadiennes et étrangères), les produits dérivés, comme les options, les contrats à terme sur indice boursier et les autres contrats à terme, et les fonds d'investissement.

*Hypothèques/MBS* : Correspond au pourcentage du fonds constitué d'hypothèques (commerciales, industrielles et résidentielles) et de titres adossés à des hypothèques (MBS).

*Investissements à court terme (liquidités et autres)* : Comprennent les investissements arrivant à échéance d'ici un à cinq ans, comme les liquidités, de même que les investissements de la catégorie Autres, comme les CPG et les obligations d'épargne du Canada.

*Titres adossés à des actifs* : Correspond essentiellement à la même chose que les titres adossés à des hypothèques, sauf qu'il s'agit ici de titres comme des prêts, des baux, des créances de cartes de crédit et des comptes débiteurs de sociétés.

# Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds Équilibré

Ce guide de l'utilisateur vous aidera à comprendre les données et les principes analytiques contenus dans les profils de portefeuilles de Morningstar.

Imprimé le 00-00-0000

## Fonds Équilibré

Catégorie de fonds **A** : Équilibrés canadiens

Rendement Morningstar **B** : Inférieur à la moyenne

Risque Morningstar **C** : Moyen

**D Informations générales**

Code du fonds : 0000  
Fonds créé en : mai 1998  
Sous-jacent créé en : janvier 1990  
Admissibilité aux régimes enregistrés : 100%  
Actif total du fonds (MS) : 0,00  
Actif sous-jacent (MS) : 0,00

Frais d'investissement\* % : 0,00  
Frais d'exploitation % : 0,00  
Frais d'exploitation sous-jacents : 0,00

Société de gestion : Gestion FÉRIQUE  
Site Internet : www.desjardins.securitefinanciere.com

**H Analyse du rendement au 00-00-0000**

Année	1988	1989	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	AAJ	Année civile au 00-00-0000
Fonds	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	Fonds %
Fonds sous-jacent	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	Fonds %
Indice	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	Indice %

**J Rendements annualisés (%)**

	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans
Fonds	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0
Indice	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0

**I Divulguation** Les données figurant ci-dessus représentent les rendements passés et ne sont pas des indications des résultats futurs. Les rendements sont calculés après les charges d'exploitation du fonds, mais avant ses honoraires de gestion. Pour obtenir plus d'information, veuillez communiquer avec le Centre de contact avec la clientèle de Desjardins Sécurité financière, au 1-888-513-8665.

**E Analyse de la volatilité**

Placement : Faible, Modérée, Élevée

Catégorie : Modérée

**F Objectif d'investissement**

Le Fonds vise un rendement total élevé tout en minimisant le risque au moyen de la diversification des investissements.

**Indice de référence**  
30 % S&P/TSX, 30 % MSD Mondial, 37 % Univers obligatoire DEX, 3 % Bons du Trésor à 91 jours DEX

**G Stratégie d'investissement**

Les fonds FÉRIQUE sont proposés uniquement aux employés et leurs conjoints d'une société où un programme de retraite collectif FÉRIQUE est établi par l'entremise de Desjardins Sécurité financière.

**Notes**

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Sed dapibus odio eget purus euismod vel venenatis mauris viverra. Vestibulum diam risus, laoreet non gravida nec, ullamcorper ut tortor.

**K Analyse du portefeuille au 00-00-0000**

**L Répartition**

- Liquidités : 00,0 %
- Revenu fixe : 00,0 %
- Actions can : 00,0 %
- Actions amér : 00,0 %
- Actions int : 00,0 %
- Autre : 00,0 %

**O Style des actions** : Conservateur, Modéré, Aggressif

**P Style du revenu fixe** : Court terme, Moyen, Longue

**M Cinq principaux pays**

Pays	% actifs
Canada	00,0
États-Unis	00,0
Royaume-Uni	00,0
Japon	00,0
France	00,0

**N Dix principaux titres**

Titre	% actifs
Quasi-espèces	00,0
Gouv du Canada 2,75 % 01-12-2010	00,0
Gouv du Canada 5 % 01-06-2037	00,0
Financement Que MTN 16-09-2013	00,0
Financement Que MTN 01-12-2014	00,0
Banque Royale du Canada	00,0
Suncor Énergie, Inc.	00,0
FCH No 1, 3,2015% 15-06-2013	00,0
Ontario 4,5% 08-03-2015	00,0
Banque TD	00,0

**Q Secteurs boursiers mondiaux**

Secteur	% actions
Services publics	00,0
Énergie	00,0
Services financiers	00,0
Matériaux	00,0
Consommation discrétionnaire	00,0
Consommation de base	00,0
Services de télécommunications	00,0
Produits industriels	00,0
Soins de la santé	00,0
Technologie de l'information	00,0
Autres actifs	00,0

**R Répartition des titres à revenu**

Type	% obligations
Obligations gouvernementales	00,0
Obligations de sociétés	00,0
Autres obligations	00,0
Hypothèques/MBS	00,0
Investissements à CT (espèces, autres)	00,0
Titres adossés à des actifs	00,0

Nombre total de titres en portefeuille : 0000  
Nombre total d'avoirs (participation) : 0000  
Nombre total d'actions : 0000  
Nombre total d'obligations : 0000

**A Catégorie de fonds** : La catégorie est déterminée sur la base des titres sous-jacents de chaque portefeuille. Les catégories aident les investisseurs et les spécialistes en placement à effectuer des comparaisons significatives entre les portefeuilles. Les fonds sont classés dans la catégorie Divers s'il n'y a pas suffisamment de données pour les classer en toute confiance, ou si la stratégie qui leur est appliquée ne leur procure pas un groupe de pairs suffisamment important pour qu'ils méritent une catégorie Morningstar distincte. Les fonds sont classés dans une catégorie donnée en fonction des statistiques et de la composition de leur portefeuille au cours des trois dernières années. S'il s'agit d'un nouveau fonds sans historique, nous procédons à une estimation avant de lui attribuer une catégorie permanente.

**B Rendement Morningstar**, ou plus exactement, Rendement ajusté selon le risque Morningstar (RARM) : Il s'agit du rendement excédentaire historique du fonds, annualisé et ajusté en fonction du risque historique encouru par le fonds (l'excédent est mesuré par rapport à un placement sans risque dans les bons du Trésor du gouvernement canadien). Lorsque Morningstar procède à un ajustement en fonction du risque, sont pénalisés les fonds dont les variations de rendement sont les plus importantes d'un mois à l'autre pendant la période d'évaluation, en mettant l'accent sur les variations à la baisse. Si deux fonds ont des rendements identiques, celui qui présente les variations les plus importantes reçoit un RARM inférieur. Ce concept repose sur le principe que les investisseurs sont plus préoccupés par la possibilité de mauvais résultats que par de bons résultats inattendus, et qu'ils consentent à échanger une petite partie du rendement prévu d'un investissement contre une certitude plus grande.

Morningstar ne cote pas les fonds qui ont moins de trois ans de données de rendement.

**C Risque Morningstar** : Ce risque correspond à la différence entre les rendements annualisés non ajustés selon le risque du fonds sur trois, cinq ou dix ans et son RARM (Rendement ajusté selon le risque Morningstar, voir définition Rendement Morningstar plus bas) pour la même période.

On considère que les premiers 10 % des fonds sont exposés à un risque élevé, les 22,5 % suivants, à un risque supérieur à la moyenne, les 35 % du milieu, à un risque moyen et les 22,5 % suivants, à un risque inférieur à la moyenne.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds Équilibré

Seuls les derniers 10 % des fonds reçoivent la désignation « à faible risque ».

Morningstar ne cote pas les fonds qui ont moins de trois ans de données de rendement.

### **D Informations générales**

*Code du fonds* : Ce code est utilisé pour précisément identifier des fonds spécifiques.

Les mandats associés à un code de fonds peuvent évoluer au fil du temps.

*Fonds créé en* : Indique la date à laquelle le fonds a été lancé.

*Sous-Jacent créé en* : Date à laquelle le fonds sous-jacent a été lancé.

*Admissibilité aux régimes enregistrés* : Indique si le fonds est admissible aux régimes enregistrés. Si c'est le cas, son admissibilité est de 100 %. Si ce n'est pas le cas, elle est de 0 %.

*Actif total du fonds (M\$)* : Correspond à la valeur actuelle de l'actif du fonds.

*Actif sous-jacent (M\$)* : Correspond à la valeur courante de l'actif du fonds sous-jacent.

*Frais d'investissement* : Ces frais sont imputés au client et déduits de la valeur unitaire du fonds sous forme d'un pourcentage de l'actif.

*Frais d'exploitation* : Ces frais correspondent à tous les autres frais qui sont également déduits de la valeur unitaire du fonds.

*Frais d'exploitation sous-jacents* : Ces frais correspondent aux frais d'exploitation du ou des fonds sous-jacents.

**E Analyse de la volatilité** : Décrit la variabilité des rendements du fonds par rapport à celle de l'ensemble des fonds de la même catégorie. Les fonds sont classés dans l'un de trois niveaux de volatilité : faible, modérée et élevée. Les investissements dont l'éventail de rendements est le plus large sont classés dans le niveau « élevé », puisqu'ils sont considérés plus risqués que les investissements à volatilité « faible », dont l'éventail de rendements est plus étroit. Le niveau de volatilité de la catégorie où est classé le fonds est également indiqué.

Les fonds dont les données de rendement ont moins de trois ans et ceux qui appartiennent à la catégorie Divers ne comportent pas de niveau de volatilité.

**F Objectif d'investissement** : L'objectif d'investissement du fonds définit le type de placements effectués par son ou ses gestionnaires de même que leurs buts. L'indice de référence figurant dans cette section est utilisé dans les sections portant sur l'analyse du rendement, plus particulièrement dans les sous-sections portant sur l'année civile et le rendement annualisé, mais pas dans la sous-section du graphique Croissance de 10 000 \$.

**G Stratégie d'investissement** : La stratégie de placement d'un fonds définit le type d'investissements que le(s) gestionnaire(s) de ce fonds vont effectuer et ce qu'en sont les objectifs, ce qui déterminera ensuite le rendement potentiel du fonds et son niveau de risque.

### **H Analyse du rendement**

*Croissance de 10 000 \$* : Ce graphique montre combien un investissement de 10 000 \$ aurait rapporté s'il avait été investi dans le fonds le jour de sa création ou le jour de la création du fonds sous-jacent, s'il y a un fonds sous-jacent, ou pendant la première année du graphique.

Le long de la ligne du fonds, une autre ligne représente la croissance de 10 000 \$ de l'indice de référence de la catégorie du fonds. Ces lignes permettent aux investisseurs de comparer le rendement du fonds avec celui de son indice de référence. Veuillez noter que l'indice de référence utilisé dans ce graphique n'est pas nécessairement le même que celui qui figure dans la section Objectif d'investissement.

Le tableau placé sous l'en-tête Quartile indique les rendements du fonds et de son indice de référence. Les quartiles divisent les données en quatre sections égales et indiquent la performance du fonds par rapport à celle de tous les autres fonds de son groupe de pairs. Les groupes de pairs sont définis de manière à ce que les fonds communs de placement ne soient classés que par rapport aux autres fonds communs de placement de la même catégorie, et les fonds distincts, que par rapport aux autres fonds distincts de la même catégorie.

Les fonds qui ont obtenu le meilleur rendement sont classés dans le premier quartile. Les 25 % suivants dans le deuxième quartile, puis le groupe suivant, dans le troisième. Les 25 % qui ont obtenu le plus mauvais rendement figurent dans le quatrième quartile.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds Équilibré

**I Année civile** : Indique le rendement annuel du fonds pour une période commençant le 1er janvier et se terminant le 31 décembre. Les rendements annuels de l'indice de référence sont aussi affichés.

**J Rendements annualisés (%)** : Le taux de rendement annualisé examine les rendements au cours d'une période de plus d'un an. Il indique quel serait le taux de rendement annuel si les performances se maintenaient au même niveau pendant un an. Les rendements annualisés du fonds et ceux de son indice de référence sont affichés. Les rendements en bleu proviennent du fonds sous-jacent.

### **K Analyse du portefeuille**

La section Analyse du portefeuille utilise les fonds sous-jacents du fonds. La composante des liquidités comprend les liquidités des fonds sous-jacents et celles des fonds de DSF.

**L Répartition** : Le graphique circulaire répartit les titres du fonds dans de grandes catégories pour indiquer le pourcentage investies dans des actions, des obligations et des liquidités. Sa répartition est divisée en six catégories (liquidités, titres à revenu fixe, actions canadiennes, actions américaines, actions internationales et autres, cette dernière ne s'affichant que lorsqu'un titre ne peut pas être défini ni classé). Certains actifs peuvent être négatifs en raison de la stratégie d'investissement utilisée par le gestionnaire, par exemple, s'il utilise des positions courtes, des options, des contrats à terme ou d'autres produits dérivés.

**M Cinq principaux pays** : Correspondent aux cinq régions géographiques les plus grandes dans lesquelles le fonds investit, classées selon le pourcentage de l'actif qu'elles représentent.

**N Dix principaux titres** : Les dix principaux titres (actions, obligations, placements à court terme, liquidités, etc.) sont ceux dont la pondération est la plus élevée dans le fonds, classés selon le pourcentage de l'actif qu'ils représentent. Le nombre total d'actions et d'obligations peut ne pas correspondre au nombre total de titres si le fonds en détient d'autres, comme des liquidités, des CPG ou des obligations d'épargne du Canada. Certains titres peuvent être négatifs en raison

de la stratégie de placement utilisée par le gestionnaire, par exemple, s'il a recours à des positions courtes, des options, des contrats à terme ou d'autres produits dérivés.

*Nombre total de titres en portefeuille* : Correspond au nombre total de fonds sous-jacent si le fonds est investi en unités ou tout simplement au nombre total de titres différents si ce fonds est investi en titres. Ce nombre est une façon de mesurer le niveau de risque auquel est exposé le portefeuille. En effet, plus il est bas, plus le fonds est concentré dans quelques sociétés ou émissions, et plus il est sensible aux fluctuations boursières qui affectent ces quelques titres.

*Nombre total d'avoirs (participation)* : Correspond au nombre total des différents fonds sous-jacents qui constituent les avoirs principaux. Cela comporte un aperçu complet de l'ensemble des composantes sous-jacentes, y compris les fonds négociés en Bourse.

*Nombre total d'actions* : Correspond au nombre total de placements en actions détenus par le fonds.

*Nombre total d'obligations* : Correspond au nombre total de placements en obligations détenus par le fonds.

**O Style des actions** : La Matrice de style classe un fonds comme étant à petite, moyenne ou grande capitalisation en se basant sur la capitalisation boursière moyenne du portefeuille d'actions. Le style, soit de Valeur, Mixte ou de Croissance, est déterminé en fonction de l'orientation générale valeur-croissance du portefeuille d'actions

**P Style des obligations** : Les fonds sont répertoriés en fonction de la durée d'échéance moyenne, soit Courte, Moyenne ou Longue, des obligations détenues en portefeuille. La durée moyenne effective donne la mesure de la sensibilité d'un fonds aux taux d'intérêt. Plus la durée d'un fonds est élevée, plus il est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Sur l'axe principal, les fonds sont séparés selon la qualité de leur crédit. L'attribution de la qualité du crédit dans la Matrice de style obligataire Morningstar se base sur les cotes obligataires fournies par Standard & Poor's ou Moody's. Les obligations dont les cotes n'ont pas été fournies par Standard & Poor's sont classées dans la case SO/ND de la Matrice de style. Les obligations cotées AAA ou AA s'affichent dans les sections de qualité supérieure de la Matrice; celles cotées A ou BBB s'inscrivent dans les sections de qualité moyenne; enfin, celles qui ont une cote de BBB ou plus basse apparaissent dans les sections de qualité inférieure.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds Équilibré

**Q Secteurs boursiers mondiaux** : Les secteurs dans lesquels les actions du portefeuille sont investies sur la base des 10 secteurs définis par les Normes de classification mondiale des secteurs. La pondération combinée d'actions qui ne peuvent pas être identifiées ou classées apparaît avec la mention « Sans classement »

**R Répartition des titres à revenu fixe**  
Les titres à revenu fixe sont répartis en six catégories : obligations gouvernementales, obligations de sociétés, autres obligations, hypothèques/MBS, investissements à court terme (liquidités et autres) et titres adossés à des actifs.  
*Obligations gouvernementales* : Correspond au pourcentage d'obligations canadiennes émises par les gouvernements municipaux, provinciaux et fédéral.  
*Obligations de sociétés* : Correspond au pourcentage d'obligations canadiennes émises par des sociétés.

*Autres obligations* : Comprennent les actions privilégiées et les bons de souscription, les parts de fiducies de revenu (canadiennes et étrangères), les produits dérivés, comme les options, les contrats à terme sur indice boursier et les autres contrats à terme, et les fonds d'investissement.

*Hypothèques/MBS* : Correspond au pourcentage du fonds constitué d'hypothèques (commerciales, industrielles et résidentielles) et de titres adossés à des hypothèques (MBS).

*Investissements à court terme (liquidités et autres)* : Comprennent les investissements arrivant à échéance d'ici un à cinq ans, comme les liquidités, de même que les investissements de la catégorie Autres, comme les CPG et les obligations d'épargne du Canada.

*Titres adossés à des actifs* : Correspond essentiellement à la même chose que les titres adossés à des hypothèques, sauf qu'il s'agit ici de titres comme des prêts, des baux, des créances de cartes de crédit et des comptes débiteurs de sociétés.

# Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds multigestion

Ce guide de l'utilisateur vous aidera à comprendre les données et les principes analytiques contenus dans les profils de portefeuilles de Morningstar.

Imprimé le 00-00-0000

## Fonds multigestion XYZ

Catégorie de fonds **A** : Équilibrés canadiens neutres

Rendement Morningstar **B** : Moyen

Risque Morningstar **C** : Au-dessus de la moyenne

**D Informations générales**

Code du fonds : 0000  
Fonds créé en : May 1998  
Admissibilité aux régimes enregistrés : 100%  
Actif total du fonds (MS) : 0,00  
Frais d'investissement % : 0,00%  
Frais d'exploitation % : 0,00%  
Frais d'exploitation sous-jacents % : 0,00%  
Société de gestion : Gestionnaires multiples  
Securites : Securites  
Site Internet : www.xyzinc.com

**E Analyse de la volatilité**

Investissement : Modéré

Catégorie : Modérée

**F Objectif d'investissement**

Lorem ipsum lectus, porta nec, ultricies in, mattis ut, urna. Donec orci. Vivamus nibh quam, faucibus hendrerit, vehicula non, mattis eget, nisl. Phasellus consectetur interdum tellus. Aliquam sit amet felis. Quisque vitae purus nec turpis consequat sollicitudin. Pellentesque rutrum sem. Class aptent taciti sociosqu ad litora torquent per conubia nostra, per inceptos himenaeos. In vehicula libero. Pellentesque dictum nulla eu nibh. Duis una leo, tincidunt id, dictum bibendum, aliquam vitae, dolor.

**G Profil de l'investisseur**

Lorem ipsum lectus, porta nec, ultricies in, mattis ut, urna. Donec orci. Vivamus nibh quam, faucibus hendrerit, vehicula non, mattis eget, nisl. Phasellus consectetur interdum tellus. Aliquam sit amet felis. Quisque vitae purus nec turpis consequat sollicitudin. Pellentesque rutrum sem. Class aptent taciti sociosqu ad litora torquent per conubia nostra, per inceptos himenaeos. In vehicula libero. Pellentesque dictum nulla eu nibh. Duis una leo, tincidunt id, dictum bibendum, aliquam vitae, dolor.

**Notes**

Lorem ipsum lectus, porta nec, ultricies in, mattis ut, urna. Donec orci. Vivamus nibh quam, faucibus hendrerit, vehicula non, mattis eget, nisl.

**H Analyse du rendement au 00-00-0000**

**I** Quartile : I

**J** Rendements annualisés (%)

	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	10 ans
Fonds	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	—
Index	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0

**K** Simulation des rendements historiques bruts (%)

au 00-00-000	AAJ	2008	2007	2006	2005	2004
Fonds	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0
Index	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0	00,0

**L** **Analyse du portefeuille au 00-00-0000**

**M** Répartition

- Liquidités : 00,0 %
- Revenu fixe : 00,0 %
- Actions can : 00,0 %
- Actions amér : 00,0 %
- Actions int : 00,0 %
- Autre : 00,0 %

**N** Dix principaux titres

Titre	% actifs
Forward XYZ Contract Receivable 00-00-000	00,0
XYZ Housing Trust # 1 OTV 00-00-000	00,0
Forward XYZ Contract Payable 00-00-000	00,0
XYZ Housing Trust # 1 3,55% 00-00-000	00,0
Gouv du XYZ 4,5% 00-00-000	00,0
Gouv du XYZ 4,25% 00-00-000	00,0
Forward XYZ Contract Payable 00-00-000	00,0
Forward XYZ Contract Receivable 00-00-000	00,0
XYZ Housing Tr # 1 3,6% 00-00-000	00,0
Forward XYZ Contract Payable 00-00-000	00,0

**O** Composition cible

Actifs	% actifs
Actions canadiennes XYZ	00,0
Fonds XYZ	00,0
Actions mondiales XYZ	00,0
Suisse	00,0
Revenu XYZ	00,0
Titres à revenu fixe XYZ	00,0
Actions suisse XYZ	00,0

**P** Cinq principaux pays

Pays	% actifs
Canada	00,0
États-Unis	00,0
Suisse	00,0
Royaume-Uni	00,0
Japon	00,0

**Q** Cinq principaux secteurs mondiaux

Secteur	% actions
Technologie de l'information	00,0
Énergie	00,0
Services financiers	00,0
Soins de la santé	00,0
Consommation discrétionnaire	00,0

**R** Répartition des titres à revenu fixe

Type	% obligations
Obligations gouvernementales	00,0
Obligations de sociétés	00,0
Autres obligations	00,0
Titres adossés à des hypothèques	00,0
Investissements à CT (espèces, autres)	00,0
Titres adossés à des actifs	00,0

**A Catégorie de fonds** : La catégorie est déterminée sur la base des titres sous-jacents de chaque portefeuille. Les catégories aident les investisseurs et les spécialistes en placement à effectuer des comparaisons significatives entre les portefeuilles. Les fonds sont classés dans la catégorie Divers s'il n'y a pas suffisamment de données pour les classer en toute confiance, ou si la stratégie qui leur est appliquée ne leur procure pas un groupe de pairs suffisamment important pour qu'ils méritent une catégorie Morningstar distincte.

Les fonds sont classés dans une catégorie donnée en fonction des statistiques et de la composition de leur portefeuille au cours des trois dernières années. S'il s'agit d'un nouveau fonds sans historique, nous procédons à une estimation avant de lui attribuer une catégorie permanente.

**B Rendement Morningstar**, ou plus exactement, Rendement ajusté selon le risque Morningstar (RARM) : Il s'agit du rendement excédentaire historique du fonds, annualisé et ajusté en fonction du risque historique encouru par le fonds (l'excédent est mesuré par rapport à un placement sans risque dans les bons du Trésor du gouvernement canadien). Lorsque Morningstar procède à un ajustement en fonction du risque, sont pénalisés les fonds dont les variations de rendement sont les plus importantes d'un mois à l'autre pendant la période d'évaluation, en mettant l'accent sur les variations à la baisse. Si deux fonds ont des rendements identiques, celui qui présente les variations les plus importantes reçoit un RARM inférieur. Ce concept repose sur le principe que les investisseurs sont plus préoccupés par la possibilité de mauvais résultats que par de bons résultats inattendus, et qu'ils consentent à échanger une petite partie du rendement prévu d'un investissement contre une certitude plus grande.

Morningstar ne cote pas les fonds qui ont moins de trois ans de données de rendement.

**C Risque Morningstar** : Ce risque correspond à la différence entre les rendements annualisés non ajustés selon le risque du fonds sur trois, cinq ou dix ans et son RARM (Rendement ajusté selon le risque Morningstar, voir définition Rendement Morningstar plus bas) pour la même période.

On considère que les premiers 10 % des fonds sont exposés à un risque élevé, les 22,5 % suivants, à un risque supérieur à la moyenne, les 35 % du milieu, à un risque moyen et les 22,5 % suivants, à un risque inférieur à la moyenne.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds multigestion

Seuls les derniers 10 % des fonds reçoivent la désignation « à faible risque ».

Morningstar ne cote pas les fonds qui ont moins de trois ans de données de rendement.

### **D Informations générales**

*Code du fonds* : Ce code est utilisé pour précisément identifier des fonds spécifiques.

Les mandats associés à un code de fonds peuvent évoluer au fil du temps.

*Fonds créé en* : Indique la date à laquelle le fonds a été lancé.

*Admissibilité aux régimes enregistrés* : Indique si le fonds est admissible aux régimes enregistrés. Si c'est le cas, son admissibilité est de 100 %. Si ce n'est pas le cas, elle est de 0 %.

*Actif total du fonds (M \$)* : Correspond à la valeur actuelle de l'actif du fonds.

*Frais d'investissement* : Ces frais sont imputés au client et déduits de la valeur unitaire du fonds sous forme d'un pourcentage de l'actif.

*Frais d'exploitation* : Ces frais correspondent à tous les autres frais qui sont également déduits de la valeur unitaire du fonds.

*Frais d'exploitation sous-jacents* : Ces frais correspondent aux frais d'exploitation du ou des fonds sous-jacents.

**E Analyse de la volatilité** : Décrit la variabilité des rendements du fonds par rapport à celle de l'ensemble des fonds de la même catégorie. Les fonds sont classés dans l'un de trois niveaux de volatilité : faible, modérée et élevée. Les investissements dont l'éventail de rendements est le plus large sont classés dans le niveau « élevé », puisqu'ils sont considérés plus risqués que les investissements à volatilité « faible », dont l'éventail de rendements est plus étroit. Le niveau de volatilité de la catégorie où est classé le fonds est également indiqué.

Les fonds dont les données de rendement ont moins de trois ans et ceux qui appartiennent à la catégorie Divers ne comportent pas de niveau de volatilité.

**F Objectif d'investissement** : L'objectif d'investissement du fonds définit le type de placements effectués par son ou ses gestionnaires de même que leurs buts. L'indice de

référence figurant dans cette section est utilisé dans les sections portant sur l'analyse du rendement, plus particulièrement dans les sous-sections portant sur l'année civile et le rendement annualisé, mais pas dans la sous-section du graphique Croissance de 10 000 \$.

**G Profil de l'investisseur** : Ce profil correspond à des objectifs d'investissement particuliers, à une tolérance du risque prédéterminée et à des recommandations relatives à la répartition de l'actif du portefeuille. Il sert donc à déterminer les outils de placement les mieux adaptés à chaque personnalité. Comme la situation des investisseurs est en perpétuelle évolution, il est important de réexaminer leur profil de temps en temps.

### **H Analyse du rendement**

*Croissance de 10 000 \$* : Ce graphique montre combien un investissement de 10 000 \$ aurait rapporté s'il avait été investi dans le fonds le jour de sa création ou le jour de la création du fonds sous-jacent, s'il y a un fonds sous-jacent. Aucun graphique de croissance de 10 000 \$ ne sera affiché si la date de création du fonds ou du fonds sous-jacent est inférieure à un an.

Le long de la ligne du fonds, une autre ligne représente la croissance de 10 000 \$ de l'indice de référence de la catégorie du fonds. Ces lignes permettent aux investisseurs de comparer le rendement du fonds avec celui de son indice de référence. Veuillez noter que l'indice de référence utilisé dans ce graphique n'est pas nécessairement le même que celui qui figure dans la section Objectif d'investissement.

Le tableau placé sous l'en-tête Quartile indique les rendements du fonds et de son indice de référence. Les quartiles divisent les données en quatre sections égales et indiquent la performance du fonds par rapport à celle de tous les autres fonds de son groupe de pairs. Les groupes de pairs sont définis de manière à ce que les fonds communs de placement ne soient classés que par rapport aux autres fonds communs de placement de la même catégorie, et les fonds distincts, que par rapport aux autres fonds distincts de la même catégorie.

Les fonds qui ont obtenu le meilleur rendement sont classés dans le premier quartile. Les 25 % suivants dans le deuxième quartile, puis le groupe suivant, dans le troisième. Les 25 % qui ont obtenu le plus mauvais rendement figurent dans le quatrième quartile.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds multigestion

**I Année civile** : Indique le rendement annuel du fonds pour une période commençant le 1er janvier et se terminant le 31 décembre. Les rendements annuels de l'indice de référence sont aussi affichés.

**J Rendements annualisés (%)** : Le taux de rendement annualisé examine les rendements au cours d'une période de plus d'un an. Il indique quel serait le taux de rendement annuel si les performances se maintenaient au même niveau pendant un an. Les rendements annualisés du fonds et ceux de son indice de référence sont affichés. Les rendements en bleu proviennent du fonds sous-jacent.

**K Simulation de rendements bruts historiques (%)** : Ces rendements reflètent la performance qu'aurait eue le portefeuille de fonds s'il avait été établi avec la répartition actuelle de son actif au cours des périodes affichées. Pour cette simulation, on utilise les rendements historiques disponibles des fonds sous-jacents.

**L Analyse du portefeuille**  
La section Analyse du portefeuille utilise les fonds sous-jacents du fonds. La composante des liquidités comprend les liquidités des fonds sous-jacents et celles des fonds de DSF.

**M Répartition** : Le graphique circulaire répartit les titres du fonds dans de grandes catégories pour indiquer le pourcentage investies dans des actions, des obligations et des liquidités. Sa répartition est divisée en six catégories (liquidités, titres à revenu fixe, actions canadiennes, actions américaines, actions internationales et autres, cette dernière ne s'affichant que lorsqu'un titre ne peut pas être défini ni classé). Certains actifs peuvent être négatifs en raison de la stratégie d'investissement utilisée par le gestionnaire, par exemple, s'il utilise des positions courtes, des options, des contrats à terme ou d'autres produits dérivés.

**N Dix principaux titres** : Les dix principaux titres (actions, obligations, placements à court terme, liquidités, etc.) sont ceux dont la pondération est la plus élevée dans le fonds, classés selon le pourcentage de l'actif qu'ils représentent. Le nombre total d'actions et d'obligations peut

ne pas correspondre au nombre total de titres si le fonds en détient d'autres, comme des liquidités, des CPG ou des obligations d'épargne du Canada. Certains titres peuvent être négatifs en raison de la stratégie de placement utilisée par le gestionnaire, par exemple, s'il a recours à des positions courtes, des options, des contrats à terme ou d'autres produits dérivés.

*Nombre total de titres en portefeuille* : Correspond au nombre total de fonds sous-jacent si le fonds est investi en unités ou tout simplement au nombre total de titres différents si ce fonds est investi en titres. Ce nombre est une façon de mesurer le niveau de risque auquel est exposé le portefeuille. En effet, plus il est bas, plus le fonds est concentré dans quelques sociétés ou émissions, et plus il est sensible aux fluctuations boursières qui affectent ces quelques titres.

*Nombre total d'avoirs (participation)* : Correspond au nombre total de titres différents des fonds sous-jacents qui constituent les avoirs principaux. Cela comporte un aperçu complet de l'ensemble des composantes sous-jacentes, y compris les fonds négociés en Bourse.

*Nombre total d'actions* : Correspond au nombre total de placements en actions détenus par le fonds.

*Nombre total d'obligations* : Correspond au nombre total de placements en obligations détenus par le fonds.

**O Composition cible** : Correspond à la pondération cible de chaque fonds composant le portefeuille. Les fonds d'investissement sont choisis en fonction de leur composition en actions et en titres à revenu fixe. Les grands types d'actifs pondérés sont les suivants : actions canadiennes, actions américaines, actions internationales, actions mondiales, actions des marchés émergents, titres à revenu fixe canadiens, obligations mondiales et liquidités, et ils sont déterminés selon le profil d'investisseur. Si les pondérations des catégories d'actifs du portefeuille réel changent, celui-ci sera rééquilibré pour revenir à sa composition cible.

**P Cinq principaux pays** : Correspondent aux cinq régions géographiques les plus grandes dans lesquelles le fonds investit, classées selon le pourcentage de l'actif qu'elles représentent.

## Profils de placements : Guide de l'utilisateur – Fonds multigestion

**Q Cinq principaux secteurs mondiaux** : On se base sur les dix secteurs définis dans les Normes mondiales de classification des secteurs pour déterminer les cinq principaux secteurs dans lesquels les placements en actions du portefeuille sont investis. La pondération combinée des actions qui ne peuvent pas être définies ni classées figure sous « Non classée ».

**R Répartition des titres à revenu fixe**  
Les titres à revenu fixe sont répartis en six catégories : obligations gouvernementales, obligations de sociétés, autres obligations, hypothèques/MBS, investissements à court terme (liquidités et autres) et titres adossés à des actifs :

*Obligations gouvernementales* : Correspond au pourcentage d'obligations canadiennes émises par les gouvernements municipaux, provinciaux et fédéral.

*Obligations de sociétés* : Correspond au pourcentage d'obligations canadiennes émises par des sociétés.

*Autres obligations* : Comprennent les actions privilégiées et les bons de souscription, les parts de fiducies de revenu (canadiennes et étrangères), les produits dérivés, comme les options, les contrats à terme sur indice boursier et les autres contrats à terme, et les fonds d'investissement.

*Hypothèques/ MBS* : Correspond au pourcentage du fonds constitué d'hypothèques (commerciales, industrielles et résidentielles) et de titres adossés à des hypothèques (MBS).

*Investissements à court terme (liquidités et autres)* : Comprennent les investissements arrivant à échéance d'ici un à cinq ans, comme les liquidités, de même que les investissements de la catégorie Autres, comme les CPG et les obligations d'épargne du Canada.

*Titres adossés à des actifs* : Correspond essentiellement à la même chose que les titres adossés à des hypothèques, sauf qu'il s'agit ici de titres comme des prêts, des baux, des créances de cartes de crédit et des comptes débiteurs de sociétés.