

Voici les Solutions équilibrées de Pyramis Global Advisors

Compte tenu du contexte de placement toujours plus exigeant auquel ils doivent faire face, les promoteurs de régimes ont besoin de solutions de répartition de l'actif cible gérées de manière institutionnelle. Les Solutions équilibrées de Pyramis Global Advisors fournissent aux administrateurs de régimes de petite et moyenne envergure la possibilité de compter sur l'expertise de gestionnaires de capitaux institutionnels, d'obtenir de solides rendements en ce qui concerne les mandats spécialisés et ceux de base et de procurer des avantages considérables, dignes des grands régimes.

Que vous soyez en quête d'une stratégie équilibrée ou d'un service équilibré assurant une répartition personnalisée de l'actif, Pyramis Global Advisors a la Solution équilibrée adaptée à votre régime.

Quelle Solution équilibrée convient à votre régime? C'est à vous de choisir.

■ Service de fiducie équilibré de Pyramis

Ce service équilibré offre une répartition de l'actif sur mesure.

■ Stratégie équilibrée de Pyramis

Cette stratégie équilibrée est gérée par des gestionnaires de portefeuille et une équipe de spécialistes de la répartition de l'actif de Pyramis.

D'une façon ou d'une autre, vous tirez avantage des compétences éprouvées de Pyramis en matière de gestion de capitaux institutionnels

Notre Stratégie équilibrée ainsi que notre Service de fiducie équilibré sont tous deux conçus pour permettre aux petits et moyens régimes de compter sur des stratégies plus complexes généralement réservées à des régimes de grande envergure. Que vous préfériez une répartition fixe 60/40 traditionnelle de l'actif ou que vous souhaitiez déterminer votre propre combinaison de l'actif et profiter d'un service de rééquilibrage, nous pouvons répondre aux besoins de placement de votre régime grâce à ces deux produits qui constituent une solution toute-en-une et qui :

- tirent parti de nos ressources de placement mondiales;
- ont accès aux stratégies de placement de renommée mondiale de Pyramis, dont les mandats spécialisés de premier ordre axés sur la maîtrise des risques;
- bénéficient d'un service à la clientèle exceptionnel et de relevés périodiques.

Service de fiducie équilibré

Vous choisissez la répartition de l'actif et nous veillons au rééquilibrage

Ce service est idéal si vous possédez un régime de petite et moyenne taille, que vous désirez traiter avec des gestionnaires spécialisés et que vous ne voulez pas confier la supervision de votre portefeuille à un organisme externe. Vous choisissez les produits que vous désirez et déterminez la répartition cible de ces derniers de même que le seuil de tolérance au risque pour chacun d'eux. Tous les mois, nous vérifions si la combinaison de l'actif s'écarte trop de vos objectifs préétablis. Dès qu'une limite de tolérance est dépassée, nous effectuons un rééquilibrage automatique, simplifiant ainsi l'administration et la surveillance de votre régime.

Vous pouvez modifier la répartition de l'actif

Vous pouvez modifier vos choix tous les trimestres, de façon à adapter la combinaison de l'actif aux besoins ou aux objectifs changeants de votre régime. Le Service de fiducie équilibré vous permet de vous éloigner considérablement de la répartition standard constituée de 60 % d'actions et de 40 % de titres à revenu fixe – de sorte que vous pouvez opter pour 100 % d'actions si vous le souhaitez. Au total, vous pouvez choisir parmi 23 produits offerts dans une large gamme de catégories d'actif.

Vous pouvez compter sur une personnalisation complète

Vous déterminez les stratégies Pyramis qui conviennent à votre portefeuille ainsi que les répartitions cibles et les seuils de tolérance. Vous constituez votre répartition cible à partir des catégories d'actif suivantes :

- Actions canadiennes
- Actions américaines
- Actions internationales
- Actions mondiales
- Titres à revenu fixe
- Placements alternatifs

Fonctionnement du Service

- Nous effectuons un rééquilibrage le 15 de chaque mois (ou le jour ouvrable suivant).
- Un rééquilibrage a automatiquement lieu dès que le seuil de tolérance visant un élément de la combinaison de l'actif a été dépassé.
- La tolérance minimale correspond à un écart de + ou – 2 % de la répartition prédéterminée.
- Les achats subséquents sont effectués en fonction de la répartition de l'actif que vous avez définie.
- Le montant du placement minimal standard est de 10 millions de dollars répartis sur l'ensemble de l'actif, avec un placement minimal de 1,5 million de dollars CAD par stratégie.
- Les frais dépendent des produits choisis et de la répartition cible de l'actif. Les frais globaux minimums sont de 40 000 \$ CAD par année.

Le Service de fiducie équilibré constitue une solution économique pour les investisseurs institutionnels voulant s'assurer que leur portefeuille reflète en tout temps la combinaison de l'actif et le niveau de risque qu'ils désirent.

Stratégie équilibrée de Pyramis

Tirez parti de la force d'une équipe d'experts pour gérer les besoins en matière de placements de votre régime

Lorsque vous optez pour la Stratégie équilibrée de Pyramis, vous confiez la gestion de la répartition de votre actif à une équipe de gestionnaires de portefeuille et de spécialistes de la recherche chevronnés qui comptent plusieurs années d'expérience. Cette équipe exercera un suivi étroit sur la combinaison de l'actif investie dans la Stratégie équilibrée, qui a recours au vaste éventail de produits institutionnels de Pyramis. Cette stratégie se fonde sur une approche traditionnelle 60/40, où environ 60 % de l'actif est placé dans des actions canadiennes et étrangères, tandis que le reste est consacré à des titres à revenu fixe. Cette stratégie vise à fournir une croissance du capital et un revenu de même qu'à gérer le risque grâce à la diversification entre plusieurs catégories d'actif.

Un processus de placement institutionnel des plus complets

Conçu pour répondre aux besoins des investisseurs institutionnels, le processus de placement continu en trois étapes de la Stratégie équilibrée de Pyramis, à savoir la conception, la gestion et la répartition rigoureuses du portefeuille, permet de s'assurer que le portefeuille global repose sur une combinaison optimale de stratégies de placement sous-jacentes et qu'il est constamment en mesure d'atteindre ses objectifs. Lorsqu'ils évaluent les sources de risque/rendement du portefeuille, les gestionnaires analysent les stratégies individuelles sous-jacentes de Pyramis afin de compenser adéquatement le risque. Si la pondération d'un portefeuille dépasse de 1 % le niveau fixé, un rééquilibrage a lieu automatiquement. La Stratégie équilibrée comporte un rendement global excédentaire cible de 2 % et une erreur de réplcation prévue variant entre 2 et 4 %*.

Un accès à des produits spécialisés

Plus souvent qu'autrement, les petits régimes ne peuvent avoir accès à des catégories d'actif spécialisées parce qu'ils ne peuvent respecter les exigences relatives aux placements minimums. La structure de la Stratégie équilibrée offre à tous les régimes la possibilité d'investir dans une large gamme de catégories d'actif, dont l'immobilier mondial, les obligations à long terme et les actions de sociétés internationales à petite capitalisation. Ces catégories d'actif leur permettent de bénéficier de tous les avantages de la diversification ainsi que de rendements ajustés au risque potentiellement supérieurs. La Stratégie équilibrée de Pyramis ne requiert qu'un placement minimum global de 7,5 millions de dollars CAD.

Une vaste gamme de catégories d'actif¹

Actions canadiennes

Actions canadiennes de base (Pyramis) 15,0 %

Actions canadiennes – Approche systématique (Pyramis) 15,0 %

Actions américaines

Actions américaines de base – Grande Capitalisation (Pyramis) 13,5 %

Actions internationales

Sélect Actions internationales (Pyramis) 11,5 %

Concentré Actions internationales – Petite Capitalisation (Pyramis) 2,0 %

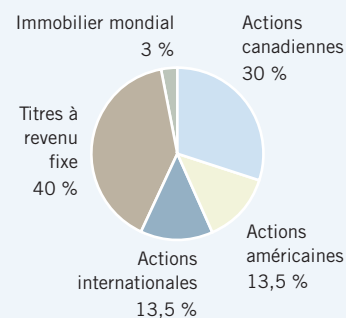
Titres à revenu fixe

Obligations canadiennes (Pyramis) 30,0 %

Obligations canadiennes à long terme (Pyramis) 10,0 %

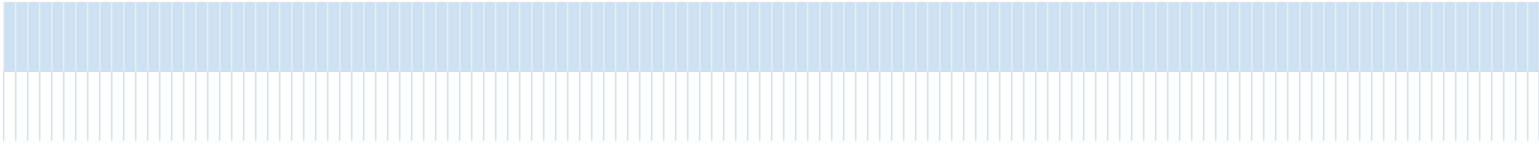
Placements alternatifs

Immobilier mondial (Fidelity) 3,0 %



¹ Les renseignements relatifs à la composition du Fonds reflètent les placements cibles et ne sont pas nécessairement représentatifs de la répartition actuelle ou future de l'actif du Fonds. Le total des pourcentages ayant trait à la répartition de l'actif ne correspond pas toujours à 100 % compte tenu de l'arrondissement des données.

* Le rendement excédentaire cible est présenté avant les frais et les charges, y compris les frais de consultation, dont la prise en compte aura pour effet de réduire le rendement. Bien que Pyramis estime que toutes ces prévisions reposent sur des bases raisonnables, il n'existe aucune garantie que les résultats réels seront comparables aux résultats attendus. Les résultats réels dépendront de la conjoncture du marché et de tout événement pouvant avoir une incidence sur les placements.



Pour en savoir plus sur les Solutions équilibrées de Pyramis Global Advisors, communiquez avec nous au 1 800 817-5448.

L'information contenue aux présentes est offerte à des fins de discussion et d'illustration, et non comme une recommandation ou une sollicitation de vente ou d'achat de titres.

Les produits et services de Pyramis sont offerts par Fidelity Investments Canada s.r.i., un intermédiaire financier affilié à Pyramis. La structure opérationnelle de Pyramis Global Advisors (Pyramis) est composée de Pyramis Global Advisors Holdings Corp., une société du Delaware; de Pyramis Global Advisors, LLC, un conseiller en valeurs agréé (PGA LLC); de Pyramis Global Advisors Trust Company (PGATC); de Fidelity Management Trust Company, une société de fiducie à charte du Massachusetts (FMTC); de Pyramis Canada s.r.i. et de Fidelity Investments Canada s.r.i., une société non américaine (FIC). Les services de placement sont fournis par PGA LLC, PGATC ou FMTC. PGA LLC est enregistrée auprès de la commission des valeurs mobilières de l'Ontario en tant que conseiller non canadien dans les catégories des conseillers en valeurs mobilières et gestionnaires de portefeuilles, et en tant que courtier des opérations sur marchandises (non-résident). Pyramis a préparé le présent document à l'intention d'investisseurs institutionnels et avertis, et elle entend l'utiliser uniquement ainsi.

Toutes les marques de commerce et de service aux présentes sont la propriété de FMR LLC ou d'une société affiliée, à l'exception des marques de commerce et de service de tierces parties, qui appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

© 2008 FMR LLC. Tous droits réservés.