

Introduction au Rapport sommaire sur les habitudes de placement des participants et à la Revue des habitudes de placement des participants

Nous savons qu'il est important que vous ayez les bons outils pour aider vos participants à rester sur la bonne voie afin d'atteindre leurs objectifs de retraite. Nous sommes donc heureux de vous offrir les deux rapports suivants. Le **Rapport sommaire sur les habitudes de placement des participants** vous fournit une vue d'ensemble des habitudes de placement de vos participants pour tous vos régimes. La **Revue des habitudes de placement des participants** est un rapport plus détaillé couvrant toutes les options de placement par régime, qui vous aide à déterminer si vos participants prennent les bonnes décisions de placement compte tenu de leur âge. Ces deux documents sont disponibles dans la section *Rapports* du Salon VIP des responsables de régimes, à manuvie.ca.

Rapport sommaire sur les habitudes de placement des participants

Ce rapport regroupe les données sur les habitudes de placement pour toutes les grilles de combinaisons de placements comportant des actifs à la date de demande du rapport. Il offre une vue d'ensemble de l'actif du régime ainsi que de la répartition entre les différentes options de placement offertes à vos participants pour les combinaisons types : Portefeuilles Avenue^{MC} (combinaison type), combinaison personnalisée et combinaison par défaut.

La grille des Portefeuilles Avenue consolide les données sur le profil de l'investisseur et la période de placement pour le(s) régime(s).

Les rapports demandés au moyen du Salon VIP seront affichés dans les 24 heures suivant votre demande et disponibles pendant 13 mois.

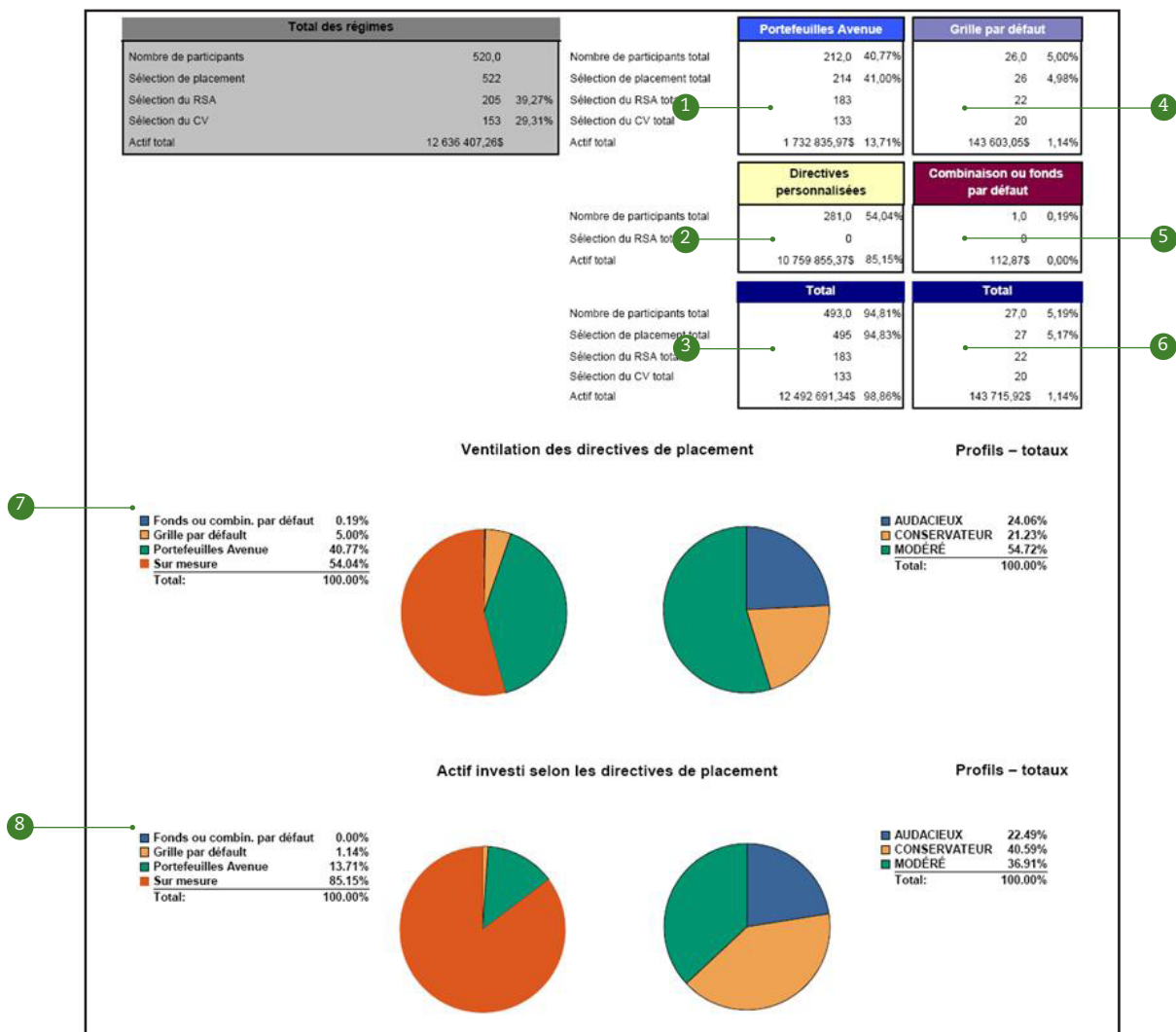
Choix de placements par les participants						Profil choisi par le client						
Portefeuilles Avenue						Pour la grille par défaut						
		CONSERVATEUR		MODÉRÉ		AUDACIEUX		Période de placement - totaux				
Plus de 25 ans	Nombre de participants	9,0	4,2%	33,0	15,6%	25,0	11,8%	67,0	31,6%	3,0	Plus de 25 ans	
	Sélection de placement	9	4,2%	33	15,4%	26	12,1%	68	31,8%	3		
	Sélection du RSA	8	88,9%	30	90,9%	25	96,2%	63	34,4%	3		
	Sélection du CV	6	66,7%	26	78,8%	24	92,3%	56	42,1%	3		
	Actif total	172 967,71\$	10,0%	196 473,84\$	11,3%	157 123,08\$	9,1%	526 464,63\$	30,4%	23 489,22\$		
	Sélection appropriée quant à l'âge		70,0%		85,3%		92,3%					
Entre 10 et 25 ans	Nombre de participants	15,0	7,1%	68,0	32,1%	25,0	11,8%	108,0	50,9%	15,0	Entre 10 et 25 ans	
	Sélection de placement	16	7,5%	68	31,8%	25	11,7%	109	50,9%	15		
	Sélection du RSA	13	81,3%	55	80,9%	19	76,0%	87	47,5%	11		
	Sélection du CV	6	37,5%	39	57,4%	11	44,0%	56	42,1%	11		
	Actif total	76 301,13\$	4,4%	341 550,86\$	19,7%	226 089,77\$	13,0%	643 941,76\$	37,2%	61 483,72\$		
	Sélection appropriée quant à l'âge		66,7%		66,7%		57,7%					
Moins de 10 ans	Nombre de participants	21,0	9,9%	15,0	7,1%	1,0	0,5%	37,0	17,5%	8,0	Moins de 10 ans	
	Sélection de placement	21	9,8%	15	7,0%	1	0,5%	37	17,3%	8		
	Sélection du RSA	19	90,5%	13	86,7%	1	100,0%	33	16,0%	8		
	Sélection du CV	11	52,4%	9	60,0%	1	100,0%	21	15,8%	6		
	Actif total	454 251,51\$	25,2%	101 597,57\$	5,9%	6 580,50\$	0,4%	562 429,58\$	32,5%	58 630,11\$		
	Sélection appropriée quant à l'âge		59,1%		62,5%		50,0%					
Profils - totaux	Nombre de participants	45,0	21,2%	116,0	54,7%	51,0	24,1%	212,0	40,8%	26,0	5,0%	Portefeuilles Avenue Grille par défaut
	Sélection de placement	46	21,5%	116	54,2%	52	24,3%	214	41,0%	26	5,0%	
	Sélection du RSA	40	87,0%	98	84,5%	45	86,5%	163		22		
	Sélection du CV	23	50,0%	74	63,8%	36	69,2%	133		20		
	Actif	703 420,35\$	40,6%	639 622,27\$	36,9%	389 793,35\$	22,5%	1 732 835,97\$	13,7%	143 603,05\$	1,1%	

Le profil choisi par le client pour la grille par défaut affiche les données sur les habitudes de placement pour les grilles par défaut du régime.

Notez que les exemples utilisés dans le présent document ne s'appliquent pas à vos régimes en particulier. Ils visent simplement à vous donner un aperçu général des sections les plus importantes du rapport.

La **Ventilation des directives de placement des participants** indique le nombre de participants actifs détenant des capitaux qui ont choisi un Portefeuille Avenue **1**, le nombre de sélections de placement **2** et le nombre de participants qui ont activé les options *rééquilibrage systématique de l'actif* **3** ou *cycle de vie* **4**. La ligne *Actif total* **5** donne la somme de l'actif de vos participants actifs qui ont choisi des Portefeuilles Avenue et englobe aussi l'actif qui n'est pas affecté à la combinaison pour le même compte. Enfin, la *Sélection appropriée quant à l'âge* **6** affiche le pourcentage de participants qui ont choisi un portefeuille approprié selon leur âge actuel et leur âge cible.

La section qui suit fournit une représentation graphique des données sur le régime se trouvant dans la première section du rapport.



- Portefeuilles Avenue** fait état de la somme des valeurs qui figurent dans chaque case Portefeuilles Avenue figurant dans la section **Ventilation des directives de placement des participants**.
- Directives personnalisées** indique le nombre et le pourcentage de participants actifs détenant des capitaux qui ont choisi ces combinaisons et le nombre de ces participants qui ont choisi le *rééquilibrage systématique de l'actif*, ainsi que leur actif total.
- Total** est la somme des valeurs de **1** et **2**, qui correspond à toutes les sélections de placement faites par vos participants.
- Grille par défaut** fait état de la somme des valeurs tirées des cases *Grille par défaut* de chaque client figurant dans la section **Ventilation des directives de placement des participants**.
- Combinaison ou fonds par défaut** indique le nombre et le pourcentage de participants actifs détenant des capitaux qui ont choisi la combinaison par défaut et le nombre d'entre eux qui ont choisi le *rééquilibrage systématique de l'actif*, ainsi que leur actif total.
- Total** est la somme des valeurs de **4** et **5**, qui correspond à toutes les sélections de placement par défaut faites par vos participants.
- Représentation graphique en pourcentage du nombre de participants de **1**, **2**, **4** et **5**. Le deuxième graphique donne le pourcentage du nombre de participants par profil de **1**.
- Représentation graphique en pourcentage de l'actif total de **1**, **2**, **4** et **5**. Le deuxième graphique donne le pourcentage de l'actif total par profil de **1**.

Revue des habitudes de placement des participants

Ce rapport complet fournit une description des habitudes de placement de vos participants et le rendement des options de placement qui leur sont offertes. Il donne une vue d'ensemble de l'actif du régime ainsi que de la répartition entre les différentes options de placement offertes aux participants pour les combinaisons types (Portefeuilles Avenue), les combinaisons personnalisées et les combinaisons par défaut.

La section **Revue de la répartition des placements** indique les options de placement offertes au participant, le nombre de participants dans chacune des options ainsi que l'actif du régime et la répartition de l'actif par combinaison de placements : combinaison type, personnalisée, par défaut.

Les renseignements sont indiqués au niveau du régime ou des sous-groupes, puis ils sont ventilés par compte.

Il est possible de voir des décimales, car les participants uniques seront répartis proportionnellement parmi le nombre de combinaisons qu'ils ont choisies. Un participant qui a choisi différentes combinaisons pour chaque compte sera compté au prorata afin que le total égale toujours 1, soit employeur, 0,5, et salarié, 0,5.

Regime: RRRA Régime de retraite des employés de Société ABC				
À titre de promoteur ou d'administrateur d'un régime de capitalisation, une partie du processus de gouvernance exige que vous suiviez les habitudes de placement de vos participants. Afin de vous aider, vous trouverez ci-dessous une ventilation de l'actif de votre régime par compte (p. ex., cotisations salariales et patronales), par options de placements ainsi que le nombre de sélections par combinaison de placements. Vous trouverez également la répartition de placements pour les Portefeuilles Avenue et le nombre de sélections par combinaison de placements et âge cible.				
TOUS LES COMPTES				
	Portefeuilles Avenue	Comb. personnalisées	Combinaison par défaut	Total
Fonds de placements choisis				
SL du Canada - 1 an		38 394,87		38 394,87
SL du Canada - 2 ans		52 898,37		52 898,37
SL du Canada - 3 ans		33 502,41		33 502,41
SL du Canada - 4 ans		947,95		947,95
SL du Canada - 5 ans		2 301 322,69		2 301 322,69
10 - Diversifié ISL		5 096 807,12		5 096 807,12
9 - Marché monétaire ISL		63 933,62		63 933,62
19 - Obligations can. indiciel ISL	804 447,39	258 464,22	83 840,13	1 146 751,74
32 - Act. canadiennes Invesco Trimark		7 515,48		7 515,48
7 - Actions canadiennes ISL	473 934,13	1 584 293,56	31 004,64	2 089 232,33
8 - Actions américaines ISL	236 986,08	517 418,13	15 326,50	769 730,71
264 - Act. intern. Templeton	217 468,37	484 611,18	13 431,78	715 511,33
Sous-total	1 732 835,97\$	10 440 109,60\$	143 603,05\$	12 316 548,62\$
Autres fonds offerts				
SL du Canada - 1 an		32 693,87		32 693,87
SL du Canada - 5 ans		89 300,68	112,87	89 413,55
10 - Diversifié ISL		81 968,49		81 968,49
9 - Marché monétaire ISL		3 139,55		3 139,55
19 - Obligations can. indiciel ISL		956,84		956,84
32 - Act. canadiennes Invesco Trimark		6 413,11		6 413,11
7 - Actions canadiennes ISL		84 801,76		84 801,76
8 - Actions américaines ISL		14 078,30		14 078,30
264 - Act. intern. Templeton		7 393,17		7 393,17
Sous-total		319 745,77\$	112,87\$	319 858,64\$
Actif total	1 732 835,97\$	10 759 855,37\$	143 715,92\$	12 636 407,26\$
Nombre de sélections	212,0	281,0	27,0	520
Rendement				
1 an	21,10%	20,57%	18,14%	20,62%
3 ans	0,06%	0,37%	1,34%	0,33%
5 ans	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.

Actif par type de combinaison : Actif total		Actif - Portefeuilles Avenue seulement		Nombre de sélections par type de combinaison				
Personnalisées	85,15%	Modéré	36,91%	Conservateur	Modéré	Audacieux	Personnalisées	Par défaut
Par défaut	1,14%	Audacieux	22,49%	Personnalisées	Personnalisées	Personnalisées	Personnalisées	Par défaut
Types	13,71%	Conservateur	40,59%	Modéré	Modéré	Modéré	Modéré	Modéré

1 Voici les types de combinaisons de placements qui peuvent être offertes dans le cadre de votre programme collectif :

Portefeuilles Avenue : Combinaisons de placements choisies par le responsable du régime. Elles offrent une approche disciplinée qui évolue au fil du temps en fonction des besoins du participant. On s'attend à ce que le nombre de sélections soit élevé, car les combinaisons sont fondées sur le profil d'investisseur et la période de placement.

Combinaisons personnalisées : Règle générale, ce sont les participants qui sont à l'aise en matière de placement qui les choisissent, car ils peuvent composer leur propre combinaison de placements à partir de la gamme de fonds offerts. On s'attend à ce que peu de participants choisissent ce type de combinaison. Si le nombre de sélections de ces combinaisons surpassait le nombre de sélections de toutes les autres combinaisons, cela indiquerait que la majorité de vos participants préfèrent créer leur propre combinaison plutôt que de choisir parmi les combinaisons types qui sont offertes.

Combinaison par défaut : Combinaison (fonds) choisie par le responsable du régime pour les participants qui n'ont pas indiqué de directives de placement particulières. Un grand nombre de sélections de la combinaison par défaut indique que vos participants ne choisissent pas des directives de placement qui leur conviennent. Des communications ciblées peuvent être nécessaires pour les inciter à choisir une combinaison plus appropriée.

La section **Répartition des placements pour les Portefeuilles Avenue** du rapport indique les directives de placement et la répartition de l'actif pour chaque grille Portefeuilles Avenue et par type de régime. Une case apparaît pour chaque profil d'investisseur : conservateur, modéré et audacieux.

Actif (\$)		Rendement (annualisé)		Combinaisons de placements et autres services choisis			
Fonds	Comb.	Actif (\$)	Période	Régime / Compte	Comb.	RSA	CV
19 - Obligations can. indiciel ISL	50,00%	11 698	1 an	TOUS LES COMPTES	3	3	3
7 - Actions canadiennes ISL	25,00%	6 031	3 ans				
8 - Actions américaines ISL	13,00%	3 058	5 ans				
264 - Act. intern. Templeton	12,00%	2 702	10 ans				
Sous-total	100,00%	23 489	Écart-type				
Actif non inclus dans la comb.		0	FGP pondérés courants				
Total	[0,00%]	23 489		Total	3	3	3
Total - PLUS DE 25 ANS	[0,19%]	23 489\$		Nombre de sélections :	3	3	3

1 Fonds qui font partie du Portefeuille Avenue et actif de chaque fonds.

2 Actif non investi dans une combinaison : indique si les participants détiennent des capitaux qui ne sont pas investis dans les Portefeuilles Avenue.

Cette situation peut se présenter si :

- un participant effectue ou demande une des transactions suivantes sans rééquilibrer son actif :
 - cotisation forfaitaire affectée selon des directives de placement différentes;
 - transfert entre les fonds;
 - modification de sa combinaison de placements.

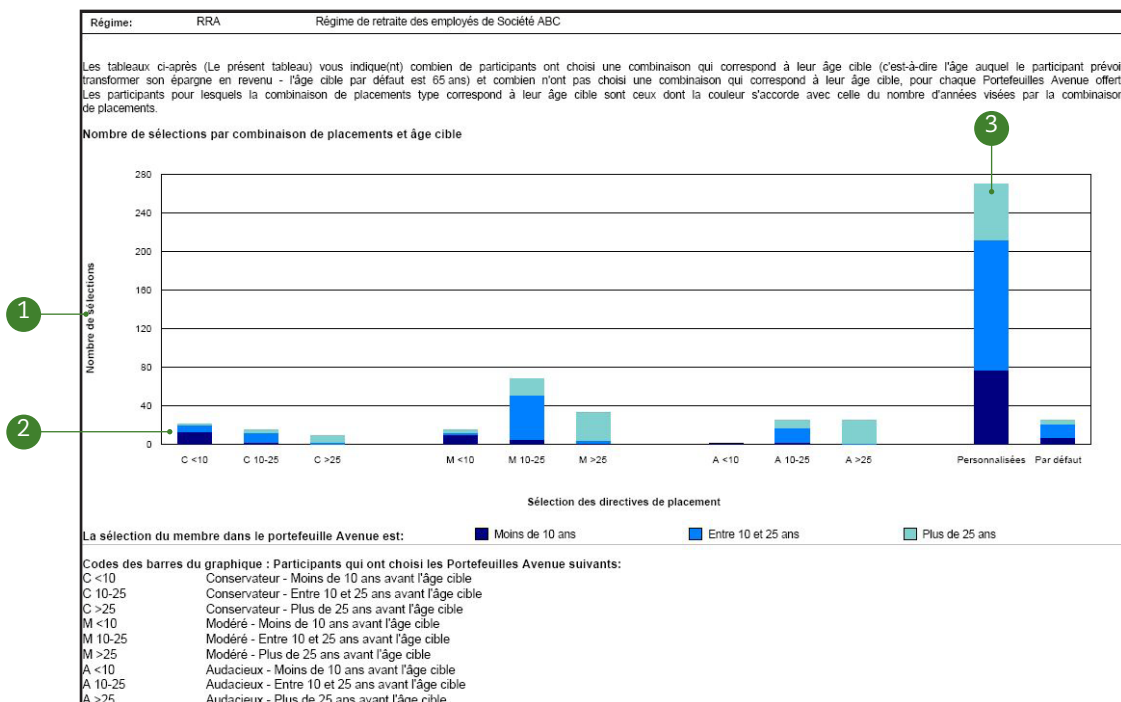
- Un participant modifie sa combinaison et rééquilibre son actif, mais parce que le rééquilibrage aurait entraîné un retrait de capitaux d'un fonds garanti, les capitaux sont conservés dans le fonds garanti (qui ne fait pas partie de la nouvelle combinaison).

3 Indique le rendement des Portefeuilles Avenue connexes en fonction du taux de rendement pondéré par le temps, l'écart type (36 mois) qui indique la volatilité et les frais de gestion de placements (FGP) pondérés courants. Habituellement, les combinaisons les plus audacieuses affichent le niveau de volatilité le plus élevé.

4 Indique le nombre de participants qui ont choisi les Portefeuilles Avenue, le rééquilibrage systématique de l'actif (RSA) et le cycle de vie, au niveau du régime et du compte (détenant un actif ou non).

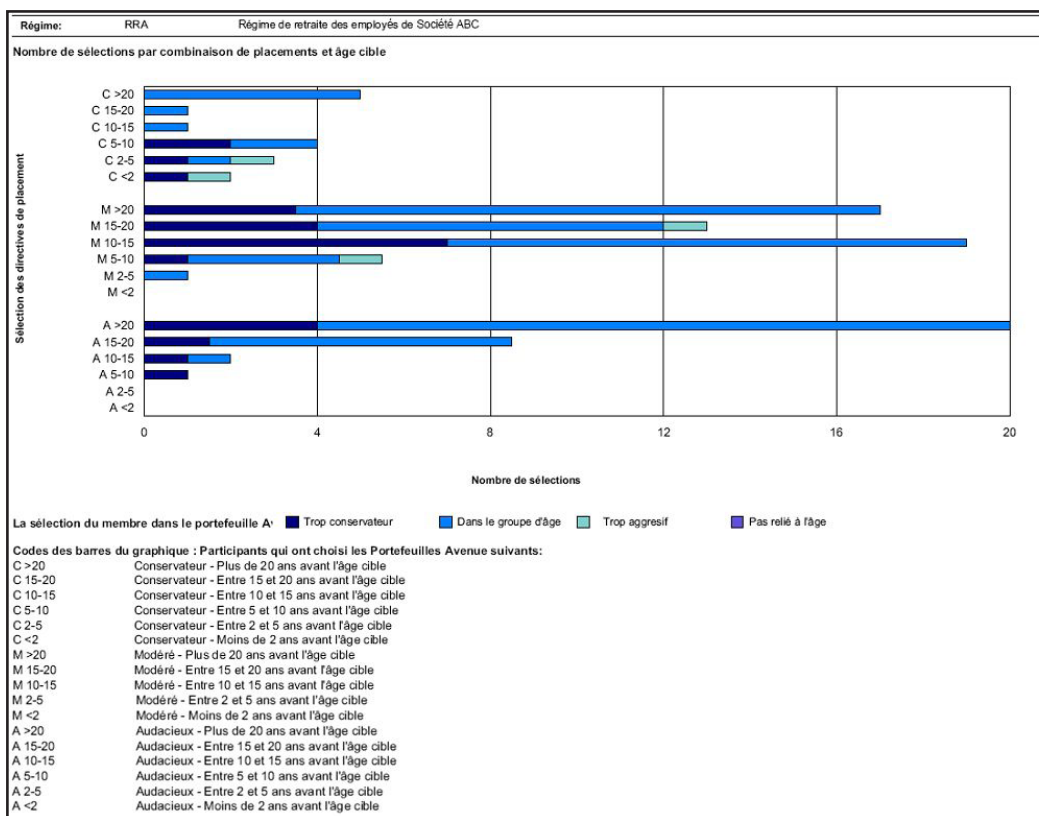
5 Si vous offrez une nouvelle grille Portefeuilles Avenue ou que vous modifiez la grille existante, la grille précédente devient inactive, et la mention « inactif » est indiquée. La date d'activation et la date d'annulation de la grille seront également indiquées. Seules les combinaisons encore utilisées par les participants et dans lesquelles des capitaux sont investis figureront ici.

Le tableau **Nombre de sélections par combinaison de placements et âge cible** indique le nombre de participants qui ont choisi des Portefeuilles Avenue, des combinaisons personnalisées et des combinaisons par défaut, présenté par groupe d'âge, pour chaque type de régime.



- 1 Indique le nombre de sélections pour chaque combinaison profil d'investisseur et période de placement.
- 2 L'axe indique chaque profil d'investisseur (conservateur, modéré et audacieux) pour une période de placement donnée (plus de 25 ans, entre 10 et 25 ans et moins de 10 ans).
- 3 Si la plupart des participants avaient choisi la période de placement et le profil d'investisseur les plus appropriés selon leur âge actuel et leur âge cible, la bande serait principalement représentée par la teinte correspondant à la période de placement en question, dans ce cas-ci *Moins de 10 ans*. Toutefois, parce que certains participants n'ont pas investi de façon appropriée en fonction de leur âge de retraite et de leur profil d'investisseur, la barre indique une proportion plus importante des autres teintes représentant les autres périodes de placement.

Le tableau **Nombre de sélections par combinaison de placements et âge cible** indique combien de participants ont choisi un Portefeuille Avenue qui correspond à leur âge cible et combien ne l'ont pas fait. L'exemple suivant illustre une période de placement de plus de 5 ans.



Vous pouvez consulter les pages **Définitions et acronymes** reliés à la **Revue des habitudes de placement** des participants de votre rapport.