



Fonds distincts Idéal Série Signature

**Politique de Placement
juillet 2012**

Fonds du marché monétaire Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds du marché monétaire Idéal est de fournir aux titulaires de contrats une source à faible risque de revenu d'intérêts fondé sur les rendements actuels du marché monétaire, principalement grâce à des investissements dans des liquidités et des instruments du marché monétaire canadien.

Stratégies de placement

L'actif du fonds est investi dans des instruments du marché monétaire, liquidités ou d'autres placements conformément aux *Lignes directrices de l'ACCAP applicables aux contrats individuels à capital variable afférents aux fonds distincts* pour les fonds du marché monétaire. Le terme moyen varie entre 15 jours et 180 jours.

Risques

Fonds du marché monétaire Idéal est soumis aux risques suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Fonds d'obligations canadiennes Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds d'obligations canadiennes Idéal consiste à produire un rendement maximal en investissant principalement dans les titres à revenu fixe de sociétés, les titres adossés à des créances et les titres d'État de première qualité les plus liquides sur le marché.

Stratégies de placement

La stratégie de placement du Fonds d'obligations canadiennes Idéal consiste à maintenir un haut degré de souplesse, de sorte que si les conditions du marché le dictent, des modifications puissent être rapidement apportées à l'actif du fonds. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire. Une portion importante du fonds est investie dans les obligations d'État et les débetures de société. L'exposition aux risques de crédit d'entreprise ne peut être supérieure à 50 % de la valeur marchande du fonds.

Le fonds peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Le portefeuille du Fonds d'obligations canadiennes Idéal est structuré comme suit :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Titres à revenu fixe	80 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	20 %

Compte tenu de la structure décrite ci-dessus, les obligations comportant une échéance de moins d'un an peuvent faire partie intégrante de la catégorie des placements à revenu fixe.

Risques

Le Fonds d'obligations canadiennes Idéal est soumis aux risques suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Fonds d'obligations de sociétés Idéal (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à rendement élevé Idéal)

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds d'obligations de sociétés Idéal est de constituer un portefeuille d'obligations offrant un revenu supérieur par rapport aux fonds d'obligations classiques. Pour atteindre cet objectif, le gestionnaire du fonds investit dans un portefeuille diversifié composé principalement d'obligations de sociétés canadiennes, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds d'obligations de sociétés Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds d'obligations de sociétés Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le Fonds d'obligations de sociétés Standard Life investit principalement dans des obligations de sociétés canadiennes. Le fonds sous-jacent pourrait également investir dans des obligations, des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et d'autres instruments à revenu fixe libellés en monnaie canadienne ou étrangère. Ces titres peuvent provenir d'émetteurs canadiens ou étrangers.

Le portefeuille du Fonds d'obligations de sociétés Idéal est structuré comme suit :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds d'obligations de sociétés Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	20 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds d'obligations de sociétés Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds d'obligations de sociétés Idéal, sont les suivants :

- Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- Risque de crédit
- Risque lié aux instruments dérivés
- Risque de change
- Risque relatif aux placements étrangers
- Risque lié au taux d'intérêt
- Risque de fluctuation des cours
- Risque lié aux séries
- Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds d'obligations internationales Idéal

Objectifs de placement

Les objectifs de placement du Fonds d'obligations internationales Idéal consistent à procurer un revenu supérieur et à assurer une diversification sur le plan monétaire. Pour atteindre ces objectifs, le gestionnaire du fonds investit dans un portefeuille diversifié composé de titres à revenu fixe libellés en monnaie canadienne ou en devises, offerts principalement par des émetteurs canadiens ou étrangers de premier ordre, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds d'obligations internationales Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds d'obligations internationales Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

L'actif du Fonds d'obligations internationales Standard Life est investi dans des obligations et des débetures libellées en monnaie canadienne et étrangère offertes par des émetteurs canadiens et des organismes internationaux tels que la Banque mondiale. Le fonds sous-jacent est géré de manière active selon les prévisions des rendements totaux découlant à la fois des fluctuations des taux d'intérêt et des mouvements des taux de change.

Le fonds sous-jacent peut aussi investir dans des obligations, des titres adossés à des crédits mobiliers, des titres adossés à des créances hypothécaires et d'autres titres à revenu fixe libellés en monnaie canadienne ou étrangère. Ces titres peuvent provenir d'émetteurs canadiens ou étrangers de première qualité.

Les autorités canadiennes en valeurs mobilières ont permis au Fonds d'obligations internationales Standard Life d'investir les pourcentages indiqués ci-après de son actif net en titres de créance pris à leur valeur marchande au moment de l'achat :

- (i) 20 % de l'actif net du Fonds lorsque les titres de créance
 - 1) sont émis ou garantis pleinement quant au capital et à l'intérêt par des agences ou des gouvernements supranationaux autorisés (autres que les gouvernements du Canada, que le gouvernement d'une province ou d'un territoire du Canada ou que le gouvernement des États-Unis ou de l'un de ses États) et 2) que les titres de créance sont assortis d'une cote de solvabilité AA ou plus élevée de Standard & Poor's (ou d'une cote équivalente d'un autre organisme de notation reconnu); et
- (ii) 35% de l'actif net du Fonds lorsque les titres de créance
 - 1) sont émis ou garantis pleinement quant au capital et à l'intérêt par des agences ou des gouvernements supranationaux autorisés (autres que les gouvernements du Canada, que le gouvernement d'une province ou d'un territoire du Canada ou que le gouvernement des États-Unis ou de l'un de ses États) et 2) que les titres de créance sont assortis d'une cote de solvabilité AAA ou plus élevée de Standard & Poor's (ou d'une cote équivalente d'un autre organisme de notation reconnu).

(ces titres de créance sont appelées « titres d'État étrangers »).

Le fonds investira seulement dans les titres d'État étrangers qui se négocient sur des marchés établis et liquides et lorsque l'acquisition de ces titres est conforme aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds.

Le portefeuille du Fonds d'obligations internationales Idéal est structuré comme suit :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds d'obligations de sociétés Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds d'obligations internationales Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds d'obligations internationales Idéal, sont les suivants :

- Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- Risque de crédit
- Risque lié aux instruments dérivés
- Risque de change
- Risque relatif aux placements étrangers
- Risque lié au taux d'intérêt
- Risque de fluctuation des cours
- Risque lié aux séries
- Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds équilibré de revenu Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds équilibré de revenu Idéal est de répondre aux besoins des titulaires de contrats qui tirent un revenu de leur actif, mais qui visent néanmoins une appréciation à long terme du capital. Pour atteindre son objectif, le gestionnaire du fonds investit dans un portefeuille diversifié composé d'actions canadiennes et étrangères (ou de titres s'apparentant à des actions) et de titres à revenu fixe.

Stratégies de placement

La structure du Fonds équilibré de revenu Idéal est plus défensive que celle du Fonds équilibré Idéal en ce que le pourcentage de l'actif détenu en obligations et en valeurs à plus court terme est légèrement supérieur afin de tenir compte des besoins du titulaire de contrat moyen en matière de revenu et en ce qui a trait à la nécessité d'une volatilité moindre. La durée à l'échéance moyenne du portefeuille obligataire est également moindre afin de tenir compte des besoins en revenu du titulaire de contrat moyen au cours des années qui viennent. Le reste du portefeuille est conçu de façon à assurer une croissance modeste du capital-au-delà de la période prévue de versement du revenu.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le Fonds peut avoir recours aux dérivés à des fins de couverture.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Le portefeuille du Fonds équilibré de revenu Idéal est structuré comme suit :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Actions	20 %	55 %
Actions canadiennes	20 %	55 %
Actions étrangères	0 %	30 %
Titres à revenu fixe	30 %	65 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	20 %

Compte tenu de la structure décrite ci-dessus, les obligations comportant une échéance de moins d'un an peuvent faire partie intégrante de la catégorie des placements à revenu fixe.

Risques

Le Fonds équilibré de revenu Idéal est soumis aux risques suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Portefeuille essentiel de revenu Russell Idéal (auparavant Portefeuille essentiel de retraite Russell Idéal)

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille essentiel de revenu Russell Idéal est de générer un revenu et une certaine appréciation du capital à long terme, principalement à l'aide d'investissements dans des titres à revenu fixe et, dans une moindre mesure, dans des titres de participation canadiens et étrangers soit directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille essentiel de revenu Russell Idéal est investie dans des parts du Portefeuille essentiel de revenu Russell. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Afin d'atteindre son objectif, le Portefeuille essentiel de revenu Russell peut investir principalement dans des fonds sous-jacents. La décision d'investir dans un fonds sous-jacent se fonde sur l'évaluation par Russell des perspectives du marché et de la capacité du fonds sous-jacent d'aider le portefeuille sous-jacent à atteindre les objectifs de placement fixés à son égard. Russell peut remplacer les fonds sous-jacents figurant ci-après par d'autres fonds sous-jacents, modifier la pondération des fonds sous-jacents ou cesser d'investir dans des fonds sous-jacents en tout temps sans qu'il soit nécessaire d'en informer à l'avance les titulaires de contrats.

Fonds sous-jacents	Répartition cible de l'actif
Fonds à revenu fixe Russell	33 %
Fonds à revenu fixe Plus Russell	32 %
Fonds de dividendes canadien Russell	12 %
Fonds d'actions mondiales Russell	8 %
Fonds d'actions outre-mer Russell	8 %
Fonds d'actions américaines Russell	7 %

La stratégie actuelle du Portefeuille essentiel de revenu Russell consiste à détenir les fonds sous-jacents ci-après approximativement dans les proportions indiquées.

Russell exerce une surveillance quotidienne de la répartition de l'actif du portefeuille sous-jacent et procède généralement à un rééquilibrage dès que celle-ci présente une variation de plus de 5 % par rapport à la répartition cible de l'actif. Russell peut, à son gré, effectuer un tel rééquilibrage plus fréquemment.

Il n'y a aucune répartition particulière de liquidités, mais le fonds sous-jacent peut aussi maintenir des liquidités à diverses fins.

À l'occasion, jusqu'à 10 % de l'actif du Fonds à revenu fixe Russell et du Fonds à revenu fixe Plus Russell peuvent être investis dans du papier commercial adossé à des actifs.

Le Portefeuille essentiel de revenu Russell peut de temps à autre recourir à des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Russell peut recourir à des dérivés pour se protéger contre les variations de la valeur des placements du portefeuille sous-jacent attribuables à des variations des taux de change du dollar canadien par rapport à d'autres monnaies.

Le Portefeuille essentiel de revenu Russell a obtenu certaines dispenses des autorités canadiennes en valeurs mobilières lui permettant de conclure des swaps de taux d'intérêt et sur défaillance de crédit ayant une durée restante supérieure à trois ans avant leur échéance et d'utiliser certains autres types de titres à des fins de couverture pour certains placements en dérivés.

Russell peut modifier les stratégies de placement du portefeuille sous-jacent en tout temps, à son gré.

Risques

Le Portefeuille essentiel de revenu Russell Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus d'Investissements Russell et qui s'appliquent au Portefeuille essentiel de revenu Russell Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre aux grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension et de prise en pensions de titres
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux petites entreprises
- ▶ Risque lié à la bourse

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Russell.

Fonds de revenu mensuel Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds de revenu mensuel Idéal consiste à procurer une appréciation du capital tout en répondant aux besoins des investisseurs qui tirent un revenu de leur actif. Pour atteindre son objectif, le gestionnaire du fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres à revenu fixe et d'actions canadiennes ou étrangères ou de titres s'apparentant à des actions, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

Le Fonds de revenu mensuel Idéal investit principalement dans un portefeuille diversifié composé de titres à revenu fixe et d'actions ou de titres s'apparentant à des actions libellés en monnaie canadienne ou étrangère. Ces titres sont offerts par des émetteurs canadiens ou étrangers.

Le volet d'actions du fonds est constitué d'un éventail diversifié d'actions ou de titres s'apparentant à des actions, comme des actions ordinaires et des actions privilégiées, des droits de souscription, des titres convertibles, des parts de fiducies (par exemple, des parts de fiducies de redevances, de fiducies de revenu et de sociétés de placement immobilier), des certificats de titres en dépôt et des fonds négociables en bourse. De plus, l'actif du Fonds peut être investi dans des parts d'autres fonds.

Le volet de titres à revenu fixe du fonds comprend notamment des obligations et des débentures, des obligations à taux variable, des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres adossés à des créances mobilières et des obligations convertibles.

Le fonds peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés des capitaux, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Le portefeuille du Fonds de revenu mensuel Idéal est structuré comme suit :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Actions canadiennes	20 %	60 %
Actions étrangères	0 %	20 %
Titres à revenu fixe	20 %	60 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	20 %

Risques

Le Fonds de revenu mensuel Idéal est soumis aux risques suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Fonds de revenu mensuel Fidelity Idéal

Objectifs de placement

Le Fonds de revenu mensuel Fidelity Idéal vise à combiner un revenu régulier et la possibilité de gains en capital. Il investit, directement ou au moyen de placements dans un ou plusieurs fonds sous-jacents, principalement dans une combinaison de titres de participation de sociétés canadiennes, de titres canadiens à revenu fixe, de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales des États-Unis, ainsi que dans des titres à revenu fixe à rendement élevé de moindre qualité, des actions privilégiées et des titres convertibles émis par des sociétés des États-Unis.

Stratégies de placement

Le Fonds de revenu mensuel Fidelity Idéal investit la plupart de ses éléments d'actif dans des parts du Fonds Fidelity Revenu mensuel. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le fonds sous-jacent peut investir dans toutes sortes de titres de participation, de titres à revenu fixe, de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales ou d'instruments du marché monétaire, notamment des titres de fiducies de placement immobilier et des titres à rendement élevé ainsi que d'autres titres de créance de moindre qualité, y compris des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales de moindre qualité.

La composition neutre du fonds correspond à la pondération suivante : 50 % de titres de participation canadiens, 30 % d'obligations canadiennes, 10 % de titres américains à rendement élevé et 10 % de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales des États-Unis. Selon les conditions du marché, le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent peut modifier la composition de l'actif du fonds par rapport à la composition neutre s'il juge que cela donnera un meilleur rapport risque-rendement global. Les placements dans les titres de participation comprennent les titres qui devraient distribuer un revenu. Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent pourra, à son gré, acheter et vendre des parts d'autres fonds, conformément à l'objectif de placement du fonds, ou encore modifier le pourcentage de l'actif dans ces placements. Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut investir normalement au plus 49 % de l'actif dans des titres étrangers.

Lorsqu'il achète ou vend des titres, le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent évalue le potentiel de chaque société à la lumière de sa situation financière, de sa situation dans son secteur d'activité ainsi que de la conjoncture économique et des conditions du marché. Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent se concentre principalement sur les sociétés qui sont sous-évaluées sur le marché.

Lorsqu'il achète et vend des titres à rendement élevé et d'autres titres à revenu fixe, le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent évalue les paramètres fondamentaux et le potentiel de chaque émetteur selon sa situation financière, sa situation dans son secteur d'activité ainsi que la conjoncture économique et les conditions du marché. Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent prend en compte les caractéristiques du titre, le cours du titre par rapport à sa valeur estimative à long terme ainsi que la capacité bénéficiaire, la notation, la gestion de la société émettrice et toute possibilité de négociation consécutive à l'inefficience des marchés. Le gestionnaire

de portefeuille du fonds sous-jacent peut investir dans des titres qui ne génèrent aucun revenu, y compris des titres et des actions ordinaires sur défaillance ou dans des sociétés qui se trouvent dans une situation financière difficile ou précaire.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent utilisera aussi des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés comme des options, des contrats à livrer, des contrats à terme et des swaps pour se protéger contre les pertes dues à la variation des cours boursiers, des taux d'intérêt ou des taux de change. Il peut aussi utiliser des instruments dérivés en remplacement d'un titre pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture.

Le fonds sous-jacent peut déroger à son objectif de placement en investissant temporairement la totalité ou la majeure partie de son actif dans des liquidités ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis pour tenter de se protéger pendant un repli boursier ou pour d'autres raisons.

Risques

Le Fonds de revenu mensuel Fidelity Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissement Fidelity et qui s'appliquent au Fonds de revenu mensuel Fidelity Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux titres adossés à des créances et aux titres adossés à des créances hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux opérations importantes
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié à la gestion du portefeuille
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux opérations de prise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés
- ▶ Risque lié à la spécialisation

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity.

Fonds équilibré Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds équilibré Idéal est de procurer une appréciation du capital supérieure à long terme et une source constante de revenu, tout en limitant le risque par une diversification de l'actif et par l'accent mis sur la qualité et la liquidité. Pour atteindre son objectif, le gestionnaire du fonds investit dans un portefeuille diversifié composé d'actions canadiennes et étrangères et de titres à revenu fixe.

Stratégies de placement

Le Fonds équilibré Idéal investit dans des actions ou des titres s'apparentant à des actions qui sont limités à 65 % de l'actif du fonds. Afin d'assurer une diversification appropriée, le portefeuille d'actions canadiennes comprendra au moins 40 titres de divers secteurs et industries. La composante de placements en actions étrangères comportera au moins 10 actions étrangères.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le fonds peut avoir recours aux dérivés à des fins de couverture.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Le portefeuille du Fonds équilibré Idéal est structuré comme suit :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Actions	40 %	65 %
Actions canadiennes	20 %	60 %
Actions étrangères	0 %	30 %
Titres à revenu fixe	20 %	45 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	20 %

Compte tenu de la structure décrite ci-dessus, les obligations comportant une échéance de moins d'un an peuvent faire partie intégrante de la catégorie des placements à revenu fixe.

Risques

Le Fonds équilibré Idéal est soumis aux risques suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats important

Fonds équilibré Trimark Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds équilibré Trimark Idéal consiste à générer un revenu et une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des actions canadiennes, des titres à revenu fixe émis par des émetteurs canadiens (gouvernements et sociétés), des actions étrangères et des titres à revenu fixe, soit directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande part de l'actif du Fonds équilibré Trimark Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds équilibré Sélect Trimark. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

L'actif du fonds sous-jacent est investi dans des sociétés dont les avantages concurrentiels offrent une perspective de croissance à long terme et dans des sociétés qui se sont montrées capables de reconnaître et de profiter d'occasions de croissance ou dont la direction a démontré de fortes compétences en gestion d'entreprise. Le fonds sous-jacent investit dans des sociétés que le gestionnaire juge sous évaluées par rapport à leur valeur intrinsèque. L'actif du fonds sous-jacents est investi dans des titres convertibles et des titres à revenu fixe de sociétés et de gouvernements canadiens et étrangers.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut également investir dans d'autres instruments financiers qui présentent des caractéristiques économiques similaires aux titres de créance à taux variable.

Le fonds sous-jacent n'investira généralement pas plus de 30 % de son actif net dans des titres étrangers.

L'actif du fonds sous-jacent peut être investi dans des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des opérations de mise en pension et de prise en pension de titres et peut conclure des conventions de prêt de titres.

En prévision d'une conjoncture défavorable du marché ou en réponse à celle-ci, aux fins de gestion de l'encaisse, à des fins défensives ou à des fins de fusion ou d'une autre opération, le fonds sous-jacent peut détenir la totalité ou une partie de ses actifs en liquidités, dans des instruments du marché monétaire, dans des titres de fonds du marché monétaire du même groupe, dans des obligations ou d'autres titres de créance. Par conséquent, les placements du fonds sous-jacent pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

Risques

Le Fonds équilibré Trimark Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Invesco et qui s'appliquent au Fonds équilibré Trimark Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque de diminution du capital
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux titres de créance
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux opérations importantes
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié à la spécialisation

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Invesco.

Fonds équilibré Power Dynamique Idéal

Objectifs de placement

Le Fonds équilibré Power Dynamique Idéal a pour objectif de maximiser la plus-value en capital à long terme de manière à dépasser l'indice de référence du fonds, en investissant principalement dans des actions et des titres à revenu fixe, tout en visant un équilibre de 50/50.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Fonds équilibré Power Dynamique Idéal est investie dans des parts du Fonds équilibré Power Dynamique. Pour des raisons stratégiques, le fonds peut détenir une portion de son actif en espèces, en quasi-espèces ou en titres à revenu fixe.

L'actif du Fonds équilibré Power Dynamique est principalement investi dans un portefeuille d'actions et de titres à revenu fixe canadiens faisant l'objet d'une gestion active. De temps à autre, la proportion de titres à revenu fixe et d'actions dans le portefeuille peut osciller entre 40 % et 60 % de la valeur du fonds.

La portion d'actions du fonds sous-jacent peut être investie dans des sociétés canadiennes œuvrant dans tous les secteurs, choisies en fonction d'un style de placement axé sur la croissance. Ce style vise à cerner les sociétés affichant une croissance du bénéfice (actuelle ou éventuelle) supérieure à la moyenne, comparativement à l'ensemble du marché et à des entreprises similaires.

Différentes techniques, comme l'analyse fondamentale, peuvent être utilisées pour évaluer le potentiel de croissance. À cet effet, nous évaluons la situation financière et la gestion de chaque société, son secteur et l'économie dans son ensemble. Dans le cadre de cet examen, le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent peut analyser des données financières et consulter d'autres sources d'information, évaluer la qualité de l'équipe de gestion de l'entreprise et réaliser des entrevues, lorsque cela est possible.

Les titres à revenu fixe sont gérés activement en fonction de l'évolution des rendements obligataires et de la courbe des taux, la gestion du risque faisant ainsi l'objet d'une approche disciplinée. Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent gère activement la durée et la pondération par secteur. Chaque transaction est exécutée selon le profil risque/rendement du titre.

Le fonds sous-jacent n'investira normalement pas plus de 49 % de l'actif dans des titres étrangers.

Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent peut choisir d'utiliser des bons de souscription et des instruments dérivés, comme des options, des contrats à livrer, des contrats à terme et des swaps pour :

- ▶ protéger le portefeuille contre les pertes dues aux fluctuations du cours des placements du fonds ou à l'exposition aux devises étrangères;
- ▶ assurer l'exposition à des titres et des marchés particuliers sans avoir à acheter des titres directement;
- ▶ produire un revenu.

Le fonds sous-jacent n'aura recours à des instruments dérivés que dans les limites permises par la réglementation régissant les valeurs mobilières ou par suite de l'obtention d'une dispense spéciale des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières.

Le fonds sous-jacent peut également pratiquer la vente à découverte.

Risques

Le Fonds équilibré Power Dynamique Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans les fonds sous-jacents. Le prospectus simplifié de Fonds Dynamique dresse la liste des risques suivants :

- ▶ Risque lié aux marchandises
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux titres de participation
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié à l'inflation
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié à la Série G
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié à la vente à découvert

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Fonds Dynamique.

Fonds équilibré canadien Invesco Idéal (auparavant Fonds canadien équilibré AIM Idéal)

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds équilibré canadien Invesco Idéal est de générer un revenu et une appréciation du capital. Le fonds atteindra son objectif en investissant dans des actions canadiennes à fort potentiel de croissance, dans des titres à revenu fixe de haute qualité des gouvernements canadien et américain et de sociétés ainsi que et dans des actions étrangères, que ce soit directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majorité de l'actif du Fonds équilibré canadien Invesco Idéal est investie dans des parts du Fonds équilibré canadien Invesco. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent utilise une stratégie de placement rigoureuse axée sur la croissance, en ce qui concerne ses placements en actions. Cette stratégie mise principalement sur l'identification de sociétés de qualité dont la croissance du bénéfice est supérieure à la moyenne ou ayant un potentiel pour qu'elle le soit, mais dont le cours n'est pas touché ou est très peu touché par ces caractéristiques. Le gestionnaire du fonds sous-jacent choisit les placements selon une approche ascendante et il met l'accent sur les forces des sociétés individuelles plutôt que sur les tendances du secteur ou du pays.

Dans le cas des placements à revenu fixe, le gestionnaire du Fonds équilibré canadien Invesco investira dans des obligations et des titres à revenu fixe cotés BBB ou mieux par des agences de notation reconnues. Le gestionnaire du fonds sous-jacent investira dans des obligations de bonne qualité, en mettant l'accent sur les obligations de gouvernement. Il pourra aussi investir dans des actions privilégiées et des titres convertibles de sociétés.

En moyenne, le gestionnaire du fonds sous-jacent investit environ 60 % de l'actif hors liquidités dans des actions et 40 % dans des titres à revenu fixe. Le gestionnaire du fonds sous-jacent n'investira normalement pas plus de 30 % de l'actif net dans des titres étrangers.

L'actif du fonds sous-jacents peut être investi dans des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des opérations de mise en pension et de prise en pension de titres et peut conclure des conventions de prêt de titres.

En prévision d'une conjoncture défavorable du marché ou en réponse à celle-ci, aux fins de gestion de l'encaisse, à des fins défensives ou à des fins de fusion ou d'une autre opération, le fonds sous-jacent peut détenir la totalité ou une partie de ses actifs en liquidités, dans des instruments du marché monétaire, dans des titres de fonds du marché monétaire du même groupe, dans des obligations ou d'autres titres de créance. Par conséquent, les placements du fonds sous-jacent pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

Risques

Le Fonds équilibré canadien Invesco Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Invesco et qui s'appliquent au Fonds équilibré canadien Invesco Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque de diminution du capital
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux opérations importantes
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié à la spécialisation

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Invesco.

Fonds Équilibre Canada Fidelity Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds Équilibre Canada Fidelity Idéal est de générer un revenu et une appréciation du capital. Le gestionnaire a recours à une approche équilibrée et il investit principalement dans différents titres de participation, obligations de bonne qualité, titres à rendement élevé et instruments du marché monétaire canadiens, que ce soit directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

Le Fonds Équilibre Canada Fidelity Idéal place la majorité de l'actif dans des parts du Fonds Fidelity Équilibre Canada. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut investir dans tout type d'actions, de titres à revenu fixe ou d'instrument du marché monétaire, y compris les titres à rendement élevé et d'autres titres de créance de qualité inférieure.

La répartition cible du fonds sous-jacent est la suivante : 50 % de titres de participation, 40 % d'obligations de bonne qualité et d'instruments du marché monétaire et 10 % de titres à rendement élevé.

Le Fonds Équilibré Canada Fidelity Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Titres de participation	40 %	60 %
Obligations de bonne qualité et instruments du marché monétaire	30 %	60 %
Titres à rendement élevé	0 %	20 %

Le fonds sous-jacent peut aussi investir une partie de son actif dans des titres d'autres fonds, conformément à ses objectifs de placement.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut investir au plus approximativement 30 % de l'actif dans des titres étrangers.

Pour acheter ou vendre des actions dans le fonds sous-jacent, le gestionnaire tient compte de plusieurs facteurs, comme le potentiel de croissance, les bénéfices prévus et la qualité de la direction de la société ainsi que la situation générale de l'économie et du marché.

Les titres à revenu fixe du Fonds Fidelity Équilibre Canada sont répartis entre les différents secteurs de marché, comme des titres de sociétés ou de gouvernements, et différentes échéances, en fonction de la valeur relative de chaque secteur ou de l'échéance. Pour acheter ou vendre des titres à revenu fixe, le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent analyse

les caractéristiques du titre, notamment son prix courant par rapport à sa valeur estimée à long terme, la qualité du crédit de l'émetteur et les occasions qui se présentent à court terme en raison de l'inefficience du marché.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent utilisera aussi des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés à des fins de couverture ou pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture.

Le fonds sous-jacent peut déroger à son objectif de placement en investissant temporairement la totalité ou la majeure partie de son actif dans des liquidités ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis pour tenter de se protéger pendant un repli boursier ou pour d'autres raisons.

Risques

Le Fonds Équilibré Canada Fidelity Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity et qui s'appliquent au Fonds Équilibré Canada Fidelity Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux titres adossés à des créances et aux titres adossés à des créances hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux opérations importantes
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié à la gestion du portefeuille
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux opérations de prise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés
- ▶ Risque lié à la spécialisation

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity.

Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity Idéal est d'obtenir un rendement global élevé. Le gestionnaire a recours à une approche de répartition de l'actif. Il investit principalement dans différents titres de participation, titres à revenu fixe et instruments du marché monétaire canadiens, que ce soit directement ou par le l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacent.

Stratégies de placements

Le gestionnaire du Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity Idéal place la majorité de l'actif dans des parts du Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut investir dans n'importe quelle sorte de titre de participation, de titre à revenu fixe ou d'instrument du marché monétaire, y compris dans des titres à rendement élevé et d'autres titres de créance de qualité inférieure. Ces investissements comprennent aussi des titres canadiens ou étrangers.

La répartition neutre du fonds sous-jacent est la suivante : 65 % de titres de participation, 30 % de titres à revenu fixe et 5 % d'instruments du marché monétaire. Selon la conjoncture, le gestionnaire du fonds sous-jacent peut modifier ces pourcentages de manière à produire le rendement global le plus élevé. En général, les changements apportés à la répartition de l'actif sont graduels plutôt que de forte ampleur.

Le Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Titres de participation	20 %	90 %
Titres à revenu fixe	10 %	60 %
Instruments du marché monétaire	0 %	70 %

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut investir l'actif dans des titres qui n'appartiennent pas aux catégories susmentionnées.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut investir au plus approximativement 30 % de l'actif dans des titres étrangers.

Pour acheter ou vendre des actions dans le fonds sous-jacent, le gestionnaire tient compte de plusieurs facteurs, comme le potentiel de croissance, les bénéfices prévus et la qualité de la direction de la société ainsi que la situation générale de l'économie et du marché.

Pour acheter ou vendre des titres à revenu fixe, le gestionnaire du fonds sous-jacent analyse les caractéristiques du titre, notamment son prix courant par rapport à sa valeur estimée à long terme, la qualité du crédit de l'émetteur et les occasions qui se présentent à court terme en raison de l'inefficience du marché.

Les actifs à revenu fixe locaux du Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens sont répartis entre les différents secteurs de marché, comme des titres de sociétés ou de gouvernements, et différentes échéances, en fonction de la valeur relative de chaque secteur ou de l'échéance. Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut également investir une portion de ses actifs à revenu fixe dans des titres de créance américains à haut rendement de catégorie « non-investissement » ou des titres convertibles.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut utiliser des opérations de mise en pension et de prise en pension de titres et conclure des conventions de prêt de titres. Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés à des fins de couverture ou pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture.

Le fonds sous-jacent peut déroger à son objectif de placement en investissant temporairement la totalité ou la majeure partie de son actif dans des liquidités ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis pour tenter de se protéger pendant un repli boursier ou pour d'autres raisons.

Risques

Le Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity et qui s'appliquent au Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux titres adossés à des créances et aux titres adossés à des créances hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux opérations importantes
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié à la gestion du portefeuille
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux opérations de prise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés
- ▶ Risque lié à la spécialisation

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity.

Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell Idéal consiste à offrir un revenu conjugué à une croissance du capital à long terme, principalement au moyen de titres de participation canadiens et étrangers et, dans une moindre mesure, de placements à revenu fixe, détenus directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell. À des fins stratégiques et administratives, le portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Afin d'atteindre son objectif, le Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell investit principalement dans des fonds sous-jacents. La décision d'investir dans un fonds sous-jacent se fonde sur l'évaluation par Russell des perspectives du marché et de la capacité du fonds sous-jacent d'aider le portefeuille sous-jacent à atteindre les objectifs de placement fixés à son égard. Le gestionnaire de portefeuille sous-jacent peut remplacer les fonds sous-jacents figurant ci-après par d'autres fonds sous-jacents ou modifier la pondération des fonds sous-jacents en tout temps sans qu'il soit nécessaire d'en informer à l'avance les titulaires de contrats.

La stratégie actuelle du Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell consiste à détenir les fonds sous-jacents ci-après approximativement dans les proportions indiquées.

Fonds sous-jacents	Répartition cible de l'actif
Fonds à revenu fixe Russell	20 %
Fonds à revenu fixe Plus Russell	20 %
Fonds d'actions canadiennes Russell	19 %
Fonds d'actions américaines Russell	14 %
Fonds d'actions outre-mer Russell	13 %
Fonds d'actions mondiales Russell	9 %
Fonds d'actions marchés émergents Russell	3 %
Fonds de petits sociétés Russell	2 %

Russell exerce une surveillance quotidienne de la répartition de l'actif du portefeuille sous-jacent et procède généralement à un rééquilibrage dès que celle-ci présente une variation de plus de 5 % par rapport à la répartition cible de l'actif. Russell peut, à son gré, effectuer un tel rééquilibrage plus fréquemment.

Il n'y a aucune répartition particulière de liquidités, mais le fonds sous-jacent peut aussi maintenir des liquidités à diverses fins.

À l'occasion, jusqu'à 10 % de l'actif du Fonds à revenu fixe Russell et du Fonds à revenu fixe Plus Russell peut être investi dans du papier commercial adossé à des actifs.

Le gestionnaire du Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell peut de temps à autre recourir à des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Russell peut recourir à des dérivés pour se protéger contre les variations de la valeur des placements du portefeuille sous-jacent attribuables à des variations des taux de change du dollar canadien par rapport à d'autres monnaies.

Russell peut modifier les stratégies de placement du portefeuille sous-jacent en tout temps, à son gré.

Risques

Le Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissements Russell et qui s'appliquent au Portefeuille diversifié de revenu mensuel Russell Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre aux grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension et de prise en pension de titres
- ▶ Risqué lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux petites entreprises
- ▶ Risque lié à la bourse

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Russell.

Fonds de revenu mondial Templeton Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds de revenu mondial Templeton Idéal est d'obtenir un rendement global élevé à long terme sous forme d'intérêts, de dividendes et de gains en capital, grâce à des investissements dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de sociétés et de gouvernements du monde entier, que ce soit directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

Le gestionnaire du Fonds de revenu mondial Templeton Idéal affecte la majorité de l'actif à l'acquisition de parts du Fonds de revenu mondial Templeton. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

L'actif du fonds sous-jacent est investi dans différents titres de créance émis par des sociétés, des organismes et des gouvernements d'un grand nombre de pays, dont des pays développés, des pays en développement et des marchés émergents. Le gestionnaire peut investir dans des titres de créance de moindre qualité.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent recherche une appréciation du capital en investissant dans des titres de participation de sociétés appartenant à divers secteurs d'activité et situés partout dans le monde, y compris dans les marchés émergents.

L'actif du fonds sous-jacent peut être composé entièrement de liquidités, d'instruments du marché monétaire ou de parts de fonds du marché monétaire à des fins de protection ou dans l'attente d'occasions de placement.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut participer à des opérations de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres et utiliser des dérivés afin d'atteindre les objectifs de placement globaux du fonds sous-jacent et d'accroître son rendement.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent a reçu des autorités canadiennes en valeurs mobilières la permission d'effectuer un nombre limité de ventes à découvert. Ces opérations seront utilisées conjointement avec les autres stratégies de placement, de la façon jugée la plus appropriée pour atteindre les objectifs de placement globaux du fonds sous-jacent et améliorer son rendement.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent a reçu des autorités canadiennes en valeurs mobilières la permission d'investir plus de 10 % de l'actif du fonds sous-jacent destiné aux placements dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par divers gouvernements ou organismes internationaux autorisés qui sont négociés sur des marchés liquides et établis, à condition que l'acquisition de ces titres soit conforme aux objectifs de placement du fonds sous-jacent. Cette option lui donnera une plus grande souplesse pour choisir les placements les plus appropriés au fonds sous-jacent.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent a reçu des autorités canadiennes en valeurs mobilières la permission d'investir jusqu'à 7,5 % de son actif net, tel qu'il est établi à la valeur au marché au moment du placement, dans des titres du Templeton China Opportunities Fund (« TCOF »), un sous-fonds de Franklin Templeton Selected Markets Funds. Le TCOF cherche l'appréciation du capital en investissant la totalité ou la quasi-totalité des ses actifs dans des actions de catégorie A de sociétés chinoises cotées aux Bourses de Shanghai et de Shenzhen.

Risques

Le Fonds de revenu mondial Templeton Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton et qui s'appliquent au Fonds de revenu mondial Templeton Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre aux grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque propre aux titres ayant une cote peu élevée
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension et de prise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque propre aux ventes à découvert
- ▶ Risque propres aux petites sociétés

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton.

Fonds mondial équilibré Trimark Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds mondial équilibré Trimark Idéal est de générer un revenu et une appréciation du capital. Le gestionnaire investit de manière équilibrée dans des actions, des valeurs convertibles et des titres à revenu fixe émis par des gouvernements fédéraux et provinciaux, des administrations municipales et des sociétés du monde entier, que ce soit directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

Le gestionnaire du Fonds mondial équilibré Trimark Idéal affecte la majorité de l'actif à l'acquisition de parts du Fonds mondial équilibré Trimark. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent met l'accent sur un portefeuille équilibré qui privilégie les actions ordinaires de sociétés établies ayant un potentiel de croissance et que le gestionnaire juge sous évaluées par rapport à leur valeur intrinsèque et les titres convertibles des sociétés en expansion. Le gestionnaire du fonds sous-jacent investit également dans des titres émis par des gouvernements et des sociétés partout dans le monde dont la cote de crédit et le prix ne tiennent pas compte des valeurs fondamentales et qui offrent des occasions attrayantes par rapport au risque.

Le fonds sous-jacent a reçu des organismes de réglementation l'autorisation d'investir les pourcentages indiqués ci-après de son actif net en titres de créance, pris à leur valeur marchande au moment de l'achat, et en titres de créance d'un seul émetteur : (a) 20 % lorsque les titres de créance sont émis ou garantis par des agences ou des gouvernement supranationaux (autres que les gouvernements du Canada, qu'une province ou qu'un territoire du Canada ou que les États-Unis) et que les titres de créance sont assortis d'une cote de solvabilité AA ou plus élevée de Standard & Poor's (ou d'une cote équivalente d'un autre organisme de notation reconnu), et (b) 35 % lorsque les titres de créance sont émis ou garantis par des agences ou des gouvernement supranationaux (autres que les gouvernements du Canada, qu'une province ou qu'un territoire du Canada ou que les États-Unis) et que les titres de créance sont assortis d'une cote de solvabilité AAA ou plus élevée de Standard & Poor's (ou d'une cote équivalente d'un autre organisme de notation reconnu).

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut également investir dans d'autres instruments financiers qui présentent des caractéristiques économiques similaires aux titres de créance à taux variable.

Le sous-conseiller responsable de la partie affectée à des liquidités du fonds sous-jacent peut investir une partie ou la totalité des liquidités directement dans des instruments du marché monétaire ou d'autres titres de créances à court terme.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés comme des options, des contrats à livrer et des contrats à terme pour se couvrir en cas de perte. Il peut également utiliser les dérivés à des fins d'autres que de couverture pour investir directement dans des titres ou sur des marchés des capitaux, dans le but de détenir des avoirs libellés en devises et de protéger le portefeuille du fonds sous-jacent.

En prévision d'une conjoncture défavorable du marché ou en réponse à celle-ci, aux fins de gestion de l'encaisse, à des fins défensives ou à des fins de fusion ou d'une autre opération, le fonds sous-jacent peut détenir la totalité ou une partie de ses actifs en liquidités, dans des instruments du marché monétaire, dans des titres de fonds du marché monétaire du même groupe, dans des obligations ou d'autres titres de créance. Par conséquent, les placements du fonds sous-jacent pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut utiliser des opérations de mise en pension et de prise en pension et conclure des conventions de prêt de titres. Ces opérations seront conclues seulement avec des parties qui sont considérées comme solvables et si elles sont censées accroître le rendement du fonds sous-jacent.

Risques

Le Fonds mondial équilibré Trimark Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Invesco et qui s'appliquent au Fonds mondial équilibré Trimark Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque de diminution du capital
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux opérations importantes
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- ▶ Risque lié aux séries

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Invesco.

Fonds Répartition mondiale Fidelity Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds Répartition mondiale Fidelity Idéal est d'obtenir un rendement global élevé. Le gestionnaire investit principalement dans différents titres de participation, titres à revenu fixe et instruments du marché monétaire du monde entier, que ce soit directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

Le gestionnaire du Fonds Répartition mondiale Fidelity Idéal affecte la majorité de l'actif à l'acquisition de parts du Fonds Fidelity Répartition mondiale. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut investir dans n'importe quelle sorte de titre de participation, de titre à revenu fixe ou d'instrument du marché monétaire partout dans le monde, y compris dans des titres à rendement élevé et d'autres titres de créance de qualité inférieure.

La répartition neutre du fonds sous-jacent est la suivante : 65 % de titres de participation, 30 % de titres à revenu fixe et 5 % d'instruments du marché monétaire. Selon la conjoncture, le gestionnaire du fonds sous-jacent peut modifier ces pourcentages de manière à produire le rendement global le plus élevé. En général, les changements apportés à la répartition de l'actif sont graduels plutôt que de forte ampleur.

Le fonds Répartition mondiale Fidelity Idéal est structuré conformément aux paramètres suivant :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Titres de participation	50 %	90 %
Titres à revenu fixe	0 %	60 %
Instruments du marché monétaire	0 %	70 %

Le fonds sous-jacent peut aussi investir une partie de son actif dans des titres d'autres fonds, conformément à ses objectifs de placement.

Pour acheter ou vendre des actions dans le fonds sous-jacent, le gestionnaire du fonds sous-jacent analyse plusieurs facteurs, comme le potentiel de croissance, les bénéfices prévus et la qualité de la direction de la société ainsi que la situation générale de l'économie et du marché.

Pour acheter ou vendre des titres à revenu fixe dans le Fonds Répartition mondiale Fidelity Idéal, le gestionnaire du fonds sous-jacent analyse les caractéristiques du titre, comme son prix courant par rapport à sa valeur estimée à long terme, la qualité du crédit de l'émetteur et les occasions qui se présentent à court terme en raison de l'inefficience des marchés.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut utiliser des opérations de mise en pension et de prise en pension et conclure des conventions de prêt de titres. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés comme des options, des contrats à livrer, des contrats à terme et des swaps pour se protéger contre les pertes dues à la variation des cours boursiers ou des taux de change. Il peut utiliser des dérivés en remplacement d'actions, d'un marché boursier ou d'autres titres pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture.

Le fonds sous-jacent peut déroger à son objectif de placement en investissant temporairement la totalité ou la majeure partie de son actif dans des liquidités ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis pour tenter de se protéger pendant un repli boursier ou pour d'autres raisons.

Risques

Le Fonds Répartition mondiale Fidelity Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity et qui s'appliquent au Fonds Répartition mondiale Fidelity Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux titres adossés à des créances et aux titres adossés à des créances hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux opérations importantes
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié à la gestion de portefeuille
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux opérations de prise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés
- ▶ Risque lié à la spécialisation

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity.

Fonds de revenu de dividendes Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds de revenu de dividendes Idéal est de générer une combinaison de croissance du capital et de revenu. À cette fin, le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions ou de titres s'apparentant à des actions qui génèrent un rendement élevé et peut également investir dans des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds de revenu de dividendes Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds de revenu de dividendes Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent met principalement l'accent sur des sociétés qui sont dans une situation financière supérieure et qui ont démontré leur capacité soutenue de verser un dividende relativement élevé.

Le Fonds de revenu de dividendes Standard Life investit dans des actions ou des titres s'apparentant à des actions émis par des sociétés canadiennes et étrangères. Le fonds sous-jacent peut aussi être investi dans des titres qui ne versent pas de dividendes actuellement, mais qui pourront vraisemblablement le faire dans l'avenir. Le fonds sous-jacent peut également investir dans des titres à revenu fixe canadiens ou étrangers, ce qui peut comprendre des obligations, des titres adossés à des créances, des titres adossés à des créances hypothécaires ou d'autres instruments à revenu fixe. De plus, le fonds sous-jacent peut investir une proportion pouvant atteindre 100 % dans des titres d'autres fonds.

Le portefeuille du Fonds de revenu de dividendes Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds de revenu de dividendes Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés à des fins de couverture et pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture. Il peut s'agir d'options, de contrats à terme, de contrats à terme de gré à gré, de swaps et d'autres instruments similaires dans le but d'investir indirectement dans des titres, des indices ou des devises. Les dérivés peuvent également servir à gérer les risques auxquels le portefeuille de placements est exposé.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds de revenu de dividendes Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds de revenu de dividendes Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds de dividendes Fidelity Idéal

Objectifs de placement

Le Fonds de dividendes Fidelity Idéal vise à générer un rendement total élevé. Il investit principalement dans des titres de participation de sociétés qui versent ou devraient verser des dividendes, dans des fiducies de revenu, dans des titres à revenu fixe et dans d'autres titres qui devraient comporter une distribution de leur revenu.

Stratégies de placement

Le Fonds de dividendes Fidelity Idéal investit la plupart de ses éléments d'actif dans le Fonds Fidelity Dividendes. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La composition neutre du fonds sous-jacent est la suivante : 90 % de titres de participation et 10 % de titres à revenu fixe. Selon les conditions de marché, le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent peut modifier la composition de l'actif du fonds par rapport à la composition neutre s'il juge que cela donnera un meilleur rapport risque-rendement global.

Le fonds sous-jacent investit principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes. Lorsqu'il achète ou vend des titres, le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent évalue le potentiel de chaque société à la lumière de sa situation financière, de sa situation dans son secteur d'activité ainsi que de la conjoncture économique et des conditions du marché.

Le fonds sous-jacent peut investir dans les titres de participation de petites, de moyennes et de grandes entreprises, au Canada ou à l'étranger. Il investit également dans des fiducies de placement immobilier situées au Canada et aux États-Unis. Le fonds sous-jacent peut investir une partie de ses éléments d'actif dans des titres d'autres fonds gérés par Fidelity, conformément à ses objectifs de placement. Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut investir au plus approximativement 30 % de l'actif dans des titres étrangers.

Le fonds sous-jacent peut détenir des liquidités et investir dans des titres à revenu fixe de toute qualité ou de toute durée. Pour acheter ou vendre des titres à revenu fixe, le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent analyse les caractéristiques du titre, notamment son prix courant par rapport à sa valeur estimée à long terme, la qualité du crédit de l'émetteur et les occasions qui se présentent à court terme en raison de l'inefficience des marchés.

Le fonds sous-jacent utilisera aussi des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres.

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés comme des options, des contrats à livrer, des contrats à terme et des swaps pour se protéger contre les pertes dues à la variation des cours boursiers ou des taux de change. Il peut utiliser les dérivés comme substituts aux opérations sur des actions ou sur le marché boursier, c'est-à-dire à des fins autres que de couverture.

Le fonds sous-jacent peut déroger à son objectif de placement en investissant temporairement la totalité ou la majeure partie de son actif dans des liquidités ou dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par un gouvernement, un organisme gouvernemental ou une société du Canada ou des États-Unis pour tenter de se protéger pendant un repli boursier ou pour d'autres raisons.

Risques

Le Fonds de dividendes Fidelity Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity et qui s'appliquent au Fonds de dividendes Fidelity Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux titres adossés à des créances et aux titres adossés à des créances hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux opérations importantes
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié à la gestion du portefeuille
- ▶ Risque lié aux opérations de mise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux opérations de prise en pension de titres
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés
- ▶ Risque lié à la spécialisation

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Fidelity.

Fonds de dividendes canadiens de croissance Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds de dividendes canadiens de croissance Idéal consiste à générer une appréciation du capital et un revenu en investissant principalement, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents, dans un portefeuille diversifié d'actions canadiennes qui rapportent des dividendes.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds de dividendes canadiens de croissance Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds de dividendes canadiens de croissance Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire du portefeuille privilégie les actions de sociétés dont la situation financière est supérieure à la moyenne et dont les antécédents ont démontré leur capacité de verser des dividendes relatifs élevés et de continuer à verser ceux-ci sur une base régulière.

Le Fonds de dividendes canadiens de croissance Standard Life investit principalement dans des actions ordinaires, mais il peut également investir dans des actions privilégiées. L'actif du fonds sous-jacent peut aussi être investi dans des obligations, des bons et droits de souscription ou d'autres instruments convertibles en actions ordinaires qui ont la caractéristique de verser régulièrement des dividendes élevés. Le fonds sous-jacent peut également investir au plus 30 % de son actif dans des actions étrangères.

Le portefeuille du Fonds de dividendes canadiens de croissance Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds de dividendes canadiens de croissance Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés à des fins de couverture et pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture. Il peut s'agir d'options, de contrats à terme, de contrats à terme de gré à gré, de swaps et d'autres instruments similaires dans le but d'investir indirectement dans des titres, des indices ou des devises. Les dérivés peuvent également servir à gérer les risques auxquels le portefeuille de placements est exposé.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %

Risques

Le Fonds de dividendes canadiens de croissance Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds de dividendes canadiens de croissance Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds d'actions canadiennes Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds d'actions canadiennes Idéal est de procurer une appréciation du capital supérieure, principalement grâce à des investissements dans des actions et des titres s'apparentant à des actions émis par des sociétés canadiennes.

Stratégies de placement

Une grande partie de l'actif du Fonds d'actions canadiennes Idéal est placée en actions de sociétés de premier rang cotées à la Bourse de Toronto (TSX). Ce « noyau » hautement liquide est caractérisé par la stabilité qu'offrent des actions de haute qualité et par la souplesse que confère la possibilité d'obtenir rapidement des liquidités en cas de besoin.

Le gestionnaire du Fonds d'actions canadiennes Idéal investit le reste de l'actif dans des actions de sociétés moins importantes et moins liquides dont les perspectives de croissance sont bonnes, dans le but de hausser le rendement global et d'obtenir une croissance à long terme. Afin d'assurer une diversification appropriée, le portefeuille d'actions canadiennes comprendra au moins 40 titres de divers secteurs et industries. La composante de placements en actions étrangères comportera au moins 10 actions étrangères.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Fonds. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Le portefeuille du Fonds d'actions canadiennes Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Actions canadiennes	60 %	100 %
Actions étrangères	0 %	30 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	20 %

Risques

Le Fonds d'actions canadiennes est soumis aux risques suivants :

- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Fonds ciblé d'actions canadiennes Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds ciblé d'actions canadiennes Idéal est de procurer une croissance à long terme du capital. À cette fin, le fonds investit dans des actions et des titres s'apparentant à des actions de sociétés canadiennes, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds ciblé d'actions canadiennes Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds ciblé d'actions canadiennes Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le Fonds ciblé d'actions canadiennes Standard Life investit principalement dans des actions et des titres s'apparentant à des actions émises par des sociétés canadiennes, y compris, notamment, des actions ordinaires et des actions privilégiées, des titres convertibles, des fiducies de revenu, des sociétés de placement immobilier, des sociétés en commandite, des certificats représentatifs d'actions étrangères, des parts liées à un indice et des fonds négociés en bourse. Le fonds peut investir dans des sociétés de toutes tailles.

Le fonds sous-jacent investit principalement dans des actions et des titres s'apparentant à des actions dont le cours est attrayant et dont le potentiel de croissance des bénéfices est supérieur, au cours d'un cycle économique, à celui de l'économie en général. La sélection des actions et des titres s'apparentant à des actions est effectuée au moyen d'une analyse fondamentale interne qui implique une connaissance approfondie des aspects fondamentaux d'une société, de sa situation financière et de ses perspectives commerciales.

Le portefeuille du Fonds ciblé d'actions canadiennes Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds ciblé d'actions canadiennes Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds ciblé d'actions canadiennes Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds ciblé d'actions canadiennes Idéal, sont les suivants :

- Risque lié aux instruments dérivés
- Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- Risque d'illiquidité
- Risque de fluctuation des cours
- Risque lié aux séries
- Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Idéal est de générer une plus-value supérieure, grâce à des investissements dans un portefeuille diversifié d'actions ou de titres s'apparentant à des actions de sociétés canadiennes à faible capitalisation, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille sous-jacent sélectionnera principalement des titres canadiens à faible capitalisation dont les entreprises sous-jacentes se distinguent par un potentiel de croissance des produits d'exploitation et (ou) des bénéfices supérieur à la progression prévue, au cours d'un cycle économique, d'un indice pertinent ou de l'économie canadienne en général.

Pour les besoins de ce fonds sous-jacent, un investissement dans une société à faible capitalisation comprend les titres émis par des sociétés dont la capitalisation boursière est égale ou inférieure à celle de la plus grande société dans un indice canadien reconnu de sociétés à faible capitalisation. La capitalisation boursière est déterminée au moment de l'investissement. Le fonds sous-jacent n'est pas tenu de se départir du titre d'une société dont la capitalisation boursière change après l'investissement.

Le fonds sous-jacent investi principalement dans des actions ou des titres s'apparentant à des actions, comme des actions ordinaires et des actions privilégiées, des titres convertibles, des certificats représentatifs d'actions étrangères, des parts liés à un indice et des fonds négociables en bourse. Le fonds sous-jacent peut aussi investir, dans une moindre mesure, dans des actions étrangères négociées sur les marchés américains.

Le portefeuille du Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Idéal	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans de titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds de dividendes US de croissance Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds de dividendes US de croissance Idéal est de procurer une combinaison de croissance du capital et de revenu. À cette fin, le fonds investit, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents, dans un portefeuille diversifié composé d'actions ou de titres s'apparentant à des actions émis par des sociétés américaines ainsi que de divers autres placements productifs de revenu.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds de dividendes US de croissance Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds de dividendes US de croissance Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le Fonds de dividendes US de croissance Standard Life investit dans un portefeuille diversifié composé d'actions ou de placements s'apparentant à des actions émises par des sociétés américaines de premier ordre.

Le fonds sous-jacent investit principalement dans des actions ordinaires, mais il peut également investir dans des actions privilégiées, des obligations, des bons et droits de souscription ou d'autres titres convertibles en actions ordinaires qui ont la caractéristique de verser régulièrement des dividendes élevés. Il peut également investir dans des fiducies de redevances, des fiducies de revenu, des sociétés de placement immobilier, des sociétés en commandite, des parts liées à un indice et des fonds négociés en bourse.

Le fonds sous-jacent peut aussi investir dans des titres qui ne versent pas de dividendes actuellement, mais qui pourront vraisemblablement le faire dans l'avenir.

Le portefeuille du Fonds de dividendes US de croissance Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds de dividendes US de croissance Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans de titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %

Risques

Le Fonds de dividendes US de croissance Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds de dividendes US de croissance Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds d'actions US de valeur Idéal (auparavant Fonds d'actions US Idéal)

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds d'actions US de valeur Idéal est d'offrir une diversification du portefeuille et une croissance à long terme du capital, principalement grâce à des investissements dans un portefeuille diversifié d'actions ou de titres s'apparentant à des actions de sociétés inscrites à une bourse américaine, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds d'actions US de valeur Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds d'actions US de valeur Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent utilise une approche d'investissement ascendante et sélectionne les actions dont le prix semble inférieur à leur juste valeur estimative. Le gestionnaire du fonds sous-jacent privilégie les sociétés de qualité qui offrent stabilité et croissance de leurs activités ainsi qu'un bilan en bonne santé. Le fonds sous-jacent affiche habituellement un coefficient de capitalisation des bénéficiés et un ratio cours/valeur comptable largement inférieurs aux moyennes du marché.

Le fonds sous-jacent est investi dans des actions et des titres s'apparentant à des actions, y compris des actions ordinaires et des actions privilégiées, des fiducies de revenu, des titres convertibles, des certificats représentatifs d'actions étrangères, des parts liées à un indice et des fonds négociés en bourse.

Le portefeuille du Fonds d'actions US de valeur Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds d'actions US de valeur Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans de titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds d'actions US de valeur Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds d'actions US de valeur Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds de dividendes mondiaux de croissance Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds de dividendes mondiaux de croissance Idéal est de générer une croissance du capital et un revenu en investissant principalement dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale composé d'actions, de titres s'apparentant à des actions et d'autres placements productifs de revenu, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds de dividendes mondiaux de croissance Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds de dividendes mondiaux de croissance Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le fonds sous-jacent est investi principalement dans des actions et des titres s'apparentant à des actions de première qualité, y compris des actions ordinaires et des actions privilégiées, des titres convertibles, des sociétés de placement immobilier, des sociétés en commandite, des certificats représentatifs d'actions étrangères, des parts liées à un indice et des fonds négociés en bourse. Le fonds sous-jacent peut aussi investir dans fixe et dans d'autres fonds.

Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent sélectionnera les titres de moyens et grands émetteurs à l'échelle mondiale en très bonne santé financière. Dans le passé, ces émetteurs doivent avoir démontré leur capacité à verser des distributions. Ils doivent également être en mesure de générer des bénéfices et des distributions au fil des ans. Le fonds sous-jacent peut aussi être investir dans des titres qui ne versent pas de dividendes actuellement, mais qui pourront vraisemblablement le faire dans l'avenir.

Le portefeuille du Fonds de dividendes mondiaux de croissance Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds de dividendes mondiaux de croissance Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds de dividendes mondiaux de croissance Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds de dividendes mondiaux de croissance Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds d'actions mondiales Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds d'actions mondiales Idéal consiste à générer une appréciation du capital de moyen à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions ou de titres s'apparentant à des actions émis par des sociétés multinationales partout dans le monde, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande part de l'actif du Fonds d'actions mondiales Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds d'actions mondiales Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le Fonds d'actions mondiales Standard Life est investi dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres s'apparentant à des actions de multinationales présentes dans des marchés émergents et développés. Les placements s'apparentant à des actions comprennent notamment des actions convertibles, des bons de souscription inscrits à la cote d'une bourse, des certificats représentatifs d'actions étrangères, et des fonds négociés en bourse, parmi d'autres placements de ce type.

Le fonds sous-jacent peut aussi investir dans des instruments s'apparentant à des actions lorsque le cours des instruments en question est, de l'avis du sous-gestionnaire, influencé de façon importante par le rendement boursier des actions ordinaires de la société.

Le choix des actions découle des analyses et rapports du sous-gestionnaire du fonds, qui, outre la situation économique globale, évalue divers autres éléments, y compris, notamment, la croissance des bénéfices de toute société visée, ses valorisations boursières, son secteur d'activité ainsi que la qualité de sa direction.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent peut aussi investir dans des sociétés qui sont appelées à devenir des multinationales.

Le portefeuille du Fonds d'actions mondiales Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds d'actions mondiales Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidité	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds d'actions mondiales Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds d'actions mondiales Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Fonds d'actions internationales Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Fonds d'actions internationales Idéal est de procurer une croissance à long terme du capital et une diversification du portefeuille. Pour atteindre son objectif, le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions ou de titres s'apparentant à des actions de sociétés internationales, directement ou par l'intermédiaire d'un ou plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La plus grande partie de l'actif du Fonds d'actions internationales Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Fonds d'actions internationales Standard Life. À des fins stratégiques et administratives, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le Fonds d'actions internationales Standard Life investit principalement dans une vaste sélection d'actions de sociétés établies à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

Le gestionnaire du fonds sous-jacent investit principalement dans des actions de grande qualité et dans des instruments s'apparentant aux actions de sociétés de marchés en développement ou émergents, y compris des actions ordinaires et des actions privilégiées, des titres convertibles, des certificats représentatifs d'actions étrangères, des parts liées à un indice et des fonds négociés en bourse.

Le fonds sous-jacent offre une importante diversification sur le plan international dans le cadre d'un fonds unique.

Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent sélectionnera les titres de moyens et grands émetteurs.

Le portefeuille du Fonds d'actions internationales Idéal est structuré conformément aux paramètres suivants :

Catégorie actif	Pondération	
	Minimum	Maximum
Fonds d'actions internationales Standard Life	90 %	100 %
Instruments du marché monétaire et liquidités	0 %	10 %

Le fonds sous-jacent peut utiliser des dérivés pour d'autres raisons qu'à des fins de couverture, dans le but d'investir indirectement dans des titres ou des marchés financiers, ou d'obtenir des positions en monnaie étrangère. Le fonds sous-jacent peut également utiliser des dérivés à des fins de couverture.

À des fins stratégiques et administratives, le fonds sous-jacent peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du fonds sous-jacent. En conséquence, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Fonds d'actions internationales Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Fonds d'actions internationales Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Portefeuille conservateur Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille conservateur Idéal est de générer un revenu régulier, tout en mettant l'accent sur la préservation du capital.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille conservateur Idéal comprend 70 % de fonds de titres à revenu fixe et 30 % de fonds d'actions. Pour la composante d'actions du portefeuille, nous avons choisi les fonds sous-jacents parmi les fonds communs de placement de qualité supérieure de Fonds de placement Standard Life (FPSL). La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille conservateur Idéal sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille conservateur Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Portefeuille conservateur Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Portefeuille modéré Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille modéré Idéal consiste à procurer un revenu, tout en générant une certaine plus-value du capital.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille modéré Idéal comprend 60 % de fonds de titres à revenu fixe et 40 % de fonds d'actions. La plus grande partie de l'actif sera investie dans des fonds de titres à revenu fixe. Pour la composante d'actions du portefeuille, nous avons choisi les fonds sous-jacents parmi les fonds communs de placement de qualité supérieure de Fonds de placement Standard Life (FPSL). La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille modéré Idéal sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille modéré Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Portefeuille modéré Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Portefeuille de croissance Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille de croissance Idéal consiste à mettre l'accent sur l'appréciation du capital tout en procurant un certain revenu.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille de croissance Idéal comprend 40 % de fonds de titres à revenu fixe et 60 % de fonds d'actions. Une plus grande part de l'actif sera investie dans des fonds d'actions, et une part moins importante de l'actif sera investie dans des fonds de titres à revenu fixe. Nous avons choisi les fonds sous-jacents parmi la famille des fonds communs de placement de Fonds de placement Standard Life (FPSL). La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille de croissance Idéal sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille de croissance Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Portefeuille de croissance Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal

Objectifs de placement

Le Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal vise à procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié composé principalement de fonds de croissance de dividendes et de fonds de revenu mensuel.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal comprend 35 % de fonds de titres à revenu fixe et 65 % de fonds d'actions. La stratégie consiste à investir dans les fonds d'actions de la famille de fonds communs de placement de Fonds de placement Standard Life (FPSL) qui affichent d'excellents antécédents en matière de rendement à long terme, tout en maintenant une petite partie de l'actif dans des fonds de titres à revenu fixe. La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Portefeuille audacieux Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille audacieux Idéal consiste à maximiser la croissance du capital à long terme.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille audacieux Idéal comprend 25 % de fonds de titres à revenu fixe et 75 % de fonds d'actions. La stratégie consiste à investir dans les fonds d'actions de la famille de fonds communs de placement de Fonds de placement Standard Life (FPSL) qui affichent d'excellents antécédents en matière de rendement à long terme, tout en maintenant une petite partie de l'actif dans des fonds de titres à revenu fixe. La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille audacieux Idéal sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille audacieux Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Portefeuille audacieux Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Portefeuille mondial Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille consiste à procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de fonds, en particulier dans les fonds qui offrent une diversification mondiale.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille mondial Idéal comprend 10% de fonds de titres à revenu fixe et 90% de fonds d'actions. La stratégie consiste à investir dans les fonds d'actions de la famille de fonds communs de placement de Fonds de placement Standard Life (FPSL) qui affichent d'excellents antécédents en matière de rendement à long terme. La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille mondial Idéal sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille sous-jacent s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. En conséquence, il se peut que le taux de rotations du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille mondial Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de la Standard Life et qui s'appliquent au Portefeuille mondial Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de la Standard Life.

Portefeuille conservateur Idéal Sélect

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille conservateur Idéal Sélect est de générer un revenu régulier, tout en mettant l'accent sur la préservation du capital en faisant appel à d'autres fonds internes ou externes.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille conservateur Idéal Sélect comprend 70 % de fonds de titres à revenu fixe et 30 % de fonds d'actions. La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille conservateur Idéal Sélect sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille conservateur Idéal Sélect est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, et qui, s'appliquent au Portefeuille conservateur Idéal Sélect, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque de spécialisation
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter les prospectus simplifiés pertinents.

Portefeuille modéré Idéal Sélect

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille modéré Idéal Sélect consiste à procurer un revenu, tout en générant une certaine plus-value du capital en faisant appel à d'autres fonds internes ou externes.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille modéré Idéal Sélect comprend 60 % de fonds de titres à revenu fixe et 40 % de fonds d'actions. La plus grande partie de l'actif sera investie dans des fonds de titres à revenu fixe. La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille modéré Idéal Sélect sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille modéré Idéal Sélect est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé et qui, s'appliquent au Portefeuille modéré Idéal Sélect, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque de spécialisation
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter les prospectus simplifiés pertinents.

Portefeuille de croissance Idéal Sélect

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille de croissance Idéal Sélect consiste à mettre l'accent sur l'appréciation du capital tout en procurant un certain revenu en faisant appel à d'autres fonds internes ou externes.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille de croissance Idéal Sélect comprend 40 % de fonds de titres à revenu fixe et 60 % de fonds d'actions. Une plus grande proportion de l'actif sera investie dans des fonds d'actions, et une part moins importante de l'actif sera investie dans des fonds de titres à revenu fixe. La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille de croissance Idéal Sélect sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille de croissance Idéal Sélect est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé et qui, s'appliquent au Portefeuille de croissance Idéal Sélect, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque de spécialisation
- ▶ Risque lié à la bourse
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter les prospectus simplifiés pertinents.

Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal Sélect

Objectifs de placement

Le Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal Sélect vise à procurer une croissance du capital à long terme en faisant appel à d'autres fonds internes ou externes.

Stratégies de placement

L'actif du Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal Sélect est investi principalement dans un portefeuille diversifié composé de fonds de croissance de dividendes et de fonds de revenu mensuel.

L'actif du Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal Sélect sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de polices de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal Sélect est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont les suivants, s'appliquent au Portefeuille de dividendes de croissance et de revenu Idéal Sélect, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque de spécialisation
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter les prospectus simplifiés pertinents.

Portefeuille audacieux Idéal Sélect

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille audacieux Idéal Sélect consiste à maximiser la croissance du capital à long terme en faisant appel à d'autres fonds internes ou externes.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Portefeuille audacieux Idéal Sélect comprend 25 % de fonds de titres à revenu fixe et 75 % de fonds d'actions. La combinaison de placements variera selon les prévisions du gestionnaire de portefeuille quant au rendement à long terme du marché.

L'actif du Portefeuille audacieux Idéal Sélect sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille audacieux Idéal Sélect est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, et qui, s'appliquent au Portefeuille audacieux Idéal Sélect, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque de spécialisation
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter les prospectus simplifiés pertinents.

Portefeuille mondial Idéal Sélect

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille mondial Idéal Sélect consiste à procurer une croissance du capital à long terme en faisant appel à d'autres fonds internes ou externes.

Stratégies de placement

L'actif du Portefeuille mondial Idéal Sélect est investi dans un portefeuille diversifié de fonds, en particulier dans les fonds qui offrent une diversification mondiale.

L'actif du Portefeuille mondial Idéal Sélect sera investi conformément aux cibles préétablies. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de contribuer à l'atteinte des objectifs de placement du portefeuille. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus rapprochés, au besoin, le portefeuille sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous n'informerons pas les titulaires de contrats de ces modifications.

À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à négocier activement les placements du Portefeuille. Par conséquent, il se peut que le taux de rotation du portefeuille soit supérieur à 70 %.

Risques

Le Portefeuille mondial Idéal Sélect est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, et qui s'appliquent au Portefeuille mondial Idéal Sélect, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la gestion active
- ▶ Risque lié aux placements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié aux placements dans les fiducies de revenu
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- ▶ Risque de fluctuation des cours
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux titulaires de contrats importants

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter les prospectus simplifiés pertinents.

Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell Idéal est de générer un revenu et une certaine croissance du capital à long terme, grâce à l'investissement dans des titres à revenu fixe et, dans une moindre mesure, dans des titres de participation canadiens et étrangers, directement ou dans un ou plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La répartition de l'actif cible du portefeuille sous-jacent est de 65 % en titres à revenu fixe et de 35 % en actions. La part d'actions du portefeuille sous-jacent compte environ un tiers d'actions canadiennes et deux tiers d'actions étrangères.

Afin d'atteindre son objectif, le Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell investit principalement dans des fonds sous-jacents. La décision d'investir dans un fonds sous-jacent se fonde sur l'évaluation par Russell des perspectives du marché et de la capacité du fonds sous-jacent d'aider le portefeuille sous-jacent à atteindre les objectifs de placement fixés à son égard. Le gestionnaire de portefeuille sous-jacent peut remplacer les fonds sous-jacents figurant ci-après par d'autres fonds sous-jacents ou modifier la pondération des fonds sous-jacents en tout et sans préavis.

La stratégie actuelle du Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell consiste à détenir les fonds sous-jacents ci-après approximativement dans les proportions indiquées.

Fonds sous-jacents	Pondérations cibles
Fonds à revenu fixe canadien Russell	65 %
Fonds de dividendes canadien Russell	12 %
Fonds d'actions américaines Russell	8 %
Fonds d'actions mondiales Russell	8 %
Fonds d'actions outre-mer Russell	7 %

Russell exerce une surveillance quotidienne de la répartition de l'actif du portefeuille sous-jacent et procède généralement à un rééquilibrage dès que celle-ci présente une variation de plus de 5 % par rapport à la répartition cible de l'actif. Russell peut, à son gré, effectuer un tel rééquilibrage plus fréquemment. Il n'y a aucune répartition particulière de liquidités, mais le fonds sous-jacent peut aussi maintenir des liquidités à diverses fins à l'occasion.

À l'occasion, jusqu'à 10 % de l'actif du Fonds à revenu fixe canadien Russell peut être investi dans du papier commercial adossé à des actifs.

Le Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell peut de temps à autre recourir à des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Russell peut recourir à des dérivés pour se protéger contre les variations de la valeur des placements du portefeuille sous-jacent attribuables à des variations des taux de change du dollar canadien par rapport à d'autres monnaies.

Risques

Le Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels celui-ci est exposé, dont il est fait dans le prospectus simplifié d'investissements Russell est qui s'appliquent au Portefeuille équilibré de revenu LifePoints^{MD} Russell Idéal, sont les suivants :

- Risque lié à la concentration
- Risque de crédit
- Risque de change
- Risque lié aux instruments dérivés
- Risque lié aux marchés émergents
- Risque relatif aux placements étrangers
- Risque lié au taux d'intérêt
- Risque propre aux grands investisseurs
- Risque d'illiquidité
- Risque lié aux séries
- Risque lié aux prêts de titres
- Risque lié aux petites entreprises
- Risque lié à la bourse

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Russell.

Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell Idéal est de générer une croissance du capital à long terme et un certain revenu, principalement par une répartition à peu près égale de l'actif en titres de participation et en titres canadiens à revenu fixe, détenus directement ou dans un ou plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La répartition de l'actif cible du portefeuille sous-jacent est de 50 % en titres à revenu fixe et de 50 % en actions. La part d'actions du portefeuille sous-jacent compte environ un tiers d'actions canadiennes et deux tiers d'actions étrangères.

Afin d'atteindre son objectif, le Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell investit principalement dans des fonds sous-jacents. La décision d'investir dans un fonds sous-jacent se fonde sur l'évaluation par Russell des perspectives du marché et de la capacité du fonds sous-jacent d'aider le portefeuille sous-jacent à atteindre les objectifs de placement fixés à son égard. Le gestionnaire de portefeuille sous-jacent peut remplacer les fonds sous-jacents figurant ci-après par d'autres fonds sous-jacents ou modifier la pondération des fonds sous-jacents en tout temps et sans préavis.

La stratégie actuelle du Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell consiste à détenir les fonds sous-jacents ci-après approximativement dans les proportions indiquées.

Fonds sous-jacents	Pondérations cibles
Fonds à revenu fixe canadien Russell	50 %
Fonds d'actions canadiennes Russell	15 %
Fonds d'actions américaines Russell	11 %
Fonds d'actions outre-mer Russell	11 %
Fonds d'actions mondiales Russell	7 %
Fonds de petites sociétés Russell	3 %
Fonds d'actions marchés émergents Russell	3 %

Russell exerce une surveillance quotidienne de la répartition de l'actif du portefeuille sous-jacent et procède généralement à un rééquilibrage dès que celle-ci présente une variation de plus de 5 % par rapport à la répartition cible de l'actif. Russell peut, à son gré, effectuer un tel rééquilibrage plus fréquemment.

À l'occasion, jusqu'à 10 % de l'actif du Fonds à revenu fixe canadien Russell peut être investi dans du papier commercial adossé à des actifs.

Le Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell peut de temps à autre recourir à des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Russell peut recourir à des dérivés pour se protéger contre les variations de la valeur des placements du portefeuille sous-jacent attribuables à des variations des taux de change du dollar canadien par rapport à d'autres monnaies.

Le Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell a obtenu certaines dispenses des autorités canadiennes en valeurs mobilières lui permettant de conclure des swaps de taux d'intérêt et sur défaillance de crédit ayant une durée restante supérieure à trois ans avant leur échéance et d'utiliser certains autres types de titres à des fins de couverture pour certains placements en dérivés.

Russell peut modifier les stratégies de placement du portefeuille sous-jacent en tout temps, à son gré.

Risques

Le Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels celui-ci est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissements Russell et qui s'appliquent au Portefeuille équilibré LifePoints^{MD} Russell Idéal, sont les suivants :

- Risque lié à la concentration
- Risque de crédit
- Risque de change
- Risque lié aux instruments dérivés
- Risque lié aux marchés émergents
- Risque relatif aux placements étrangers
- Risque lié au taux d'intérêt
- Risque propre aux grands investisseurs
- Risque d'illiquidité
- Risque lié aux séries
- Risque lié aux prêts de titres
- Risque lié aux petites entreprises
- Risque lié à la bourse

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Russell.

Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell Idéal est de générer une croissance du capital à long terme et un certain revenu, principalement au moyen de titres de participation canadiens et étrangers et, dans une mesure moindre, au moyen de titres à revenu fixe, détenus directement ou dans un ou plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majorité de l'actif du Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La répartition de l'actif cible du portefeuille sous-jacent est de 40 % en titres à revenu fixe et de 60 % en actions. La part d'actions du portefeuille sous-jacent compte environ un tiers d'actions canadiennes et deux tiers d'actions étrangères.

Afin d'atteindre son objectif, le Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell investit principalement dans des fonds sous-jacents. La décision d'investir dans un fonds sous-jacent se fonde sur l'évaluation par Russell des perspectives du marché et de la capacité du fonds sous-jacent d'aider le portefeuille sous-jacent à atteindre les objectifs de placement fixés à son égard. Le gestionnaire de portefeuille sous-jacent peut remplacer les fonds sous-jacents figurant ci-après par d'autres fonds sous-jacents ou modifier la pondération des fonds sous-jacents en tout temps et sans préavis.

La stratégie actuelle du Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell consiste à détenir les fonds sous-jacents ci-après approximativement dans les proportions indiquées.

Fonds sous-jacents	Pondérations cibles
Fonds à revenu fixe canadien Russell	40 %
Fonds d'actions canadiennes Russell	19 %
Fonds d'actions américaines Russell	14 %
Fonds d'actions outre-mer Russell	13 %
Fonds d'actions mondiales Russell	10 %
Fonds de petites sociétés Russell	2 %
Fonds d'actions marchés émergents Russell	2 %

Russell exerce une surveillance quotidienne de la répartition de l'actif du portefeuille sous-jacent et procède généralement à un rééquilibrage dès que celle-ci présente une variation de plus de 5 % par rapport à la répartition cible de l'actif. Russell peut, à son gré, effectuer un tel rééquilibrage plus fréquemment.

À l'occasion, jusqu'à 10 % de l'actif du Fonds à revenu fixe canadien Russell peut être investi dans du papier commercial adossé à des actifs.

Le Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell peut de temps à autre recourir à des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Russell peut recourir à des dérivés pour se protéger contre les variations de la valeur des placements du portefeuille sous-jacent attribuables à des variations des taux de change du dollar canadien par rapport à d'autres monnaies.

Russell peut modifier les stratégies de placement du portefeuille sous-jacent en tout temps, à son gré.

Risques

Le Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels celui-ci est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissements Russell et qui s'appliquent au Portefeuille équilibré de croissance LifePoints^{MD} Russell Idéal, sont les suivants :

- Risque lié à la concentration
- Risque de crédit
- Risque de change
- Risque lié aux instruments dérivés
- Risque lié aux marchés émergents
- Risque relatif aux placements étrangers
- Risque lié au taux d'intérêt
- Risque propre aux grands investisseurs
- Risque d'illiquidité
- Risque lié aux séries
- Risque lié aux prêts de titres
- Risque lié aux petites entreprises
- Risque lié à la bourse

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Russell.

Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell Idéal est de générer une croissance du capital à long terme, principalement au moyen de titres de participation canadiens et étrangers. Le portefeuille comprendra également quelques titres canadiens à revenu fixe afin de réduire sa volatilité. Ceux-ci procureront un revenu et une certaine croissance à ses investisseurs, attribuable à l'appréciation du capital découlant de ces placements. L'objectif du fonds sera atteint directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majorité de l'actif du Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La répartition de l'actif cible du portefeuille sous-jacent est de 20 % en titres à revenu fixe et de 80 % en actions. La part d'actions du portefeuille sous-jacent compte environ un tiers d'actions canadiennes et deux tiers d'actions étrangères.

Afin d'atteindre son objectif, le Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell investit principalement dans des fonds sous-jacents. La décision d'investir dans un fonds sous-jacent se fonde sur l'évaluation par Russell des perspectives du marché et de la capacité du fonds sous-jacent d'aider le portefeuille sous-jacent à atteindre les objectifs de placement fixés à son égard. Le gestionnaire de portefeuille sous-jacent peut remplacer les fonds sous-jacents figurant ci-après par d'autres fonds sous-jacents ou modifier la pondération des fonds sous-jacents en tout temps et sans préavis.

La stratégie actuelle du Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell consiste à détenir les fonds sous-jacents ci-après approximativement dans les proportions indiquées.

Fonds sous-jacents	Pondérations cibles
Fonds d'actions canadiennes Russell	25 %
Fonds à revenu fixe canadien Russell	20 %
Fonds d'actions américaines Russell	18 %
Fonds d'actions outre-mer Russell	17 %
Fonds d'actions mondiales Russell	12 %
Fonds de petites sociétés Russell	4 %
Fonds d'actions marchés émergents Russell	4 %

Russell exerce une surveillance quotidienne de la répartition de l'actif du portefeuille sous-jacent et procède généralement à un rééquilibrage dès que celle-ci présente une variation de plus de 5 % par rapport à la répartition cible de l'actif. Russell peut, à son gré, effectuer un tel rééquilibrage plus fréquemment.

À l'occasion, jusqu'à 10 % de l'actif du Fonds à revenu fixe canadien Russell peut être investi dans du papier commercial adossé à des actifs.

Le Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell peut de temps à autre recourir à des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture. Russell peut recourir à des dérivés pour se protéger contre les variations de la valeur des placements du portefeuille sous-jacent attribuables à des variations des taux de change du dollar canadien par rapport à d'autres monnaies.

Russell peut modifier les stratégies de placement du portefeuille sous-jacent en tout temps, à son gré.

Risques

Le Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels celui-ci est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié d'Investissements Russell et qui s'appliquent au Portefeuille de croissance à long terme LifePoints^{MD} Russell Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre aux grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux petites entreprises
- ▶ Risque lié à la bourse

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié d'Investissements Russell.

Portefeuille de revenu diversifié FT Quotientiel Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille de revenu diversifié FT Quotientiel Idéal est de produire un revenu élevé à court terme et une certaine appréciation du capital à long terme, principalement au moyen de l'investissement dans une variété de fonds de revenu et d'actions, directement ou dans un ou plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille de revenu diversifié FT Quotientiel Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille de revenu diversifié FT Quotientiel. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La combinaison d'actif optimale du portefeuille sous-jacent comprend de 70 % à 90 % de titres canadiens à revenu fixe et de 10 % à 30 % d'actions. Une proportion d'au plus 40 % du Portefeuille de revenu diversifié FT Quotientiel peut être investie en actions. Cette combinaison peut être modifiée selon la conjoncture économique et la valeur relative des titres à revenu fixe et des titres de participation, au gré du gestionnaire du portefeuille sous-jacent.

Le portefeuille sous-jacent investit dans des fonds communs gérés par Franklin Templeton. Le conseiller du portefeuille sous-jacent peut, à son gré, modifier la combinaison d'actif optimale, modifier la pondération dans l'actif de tout fonds, retirer un fonds ou ajouter d'autres fonds.

Jusqu'à 10 % de l'actif net du portefeuille sous-jacent peut être investi dans fonds négociables en bourse. Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut, à l'occasion, adopter des stratégies de gestion des devises de manière à couvrir le risque de variation des taux de change.

Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres et d'investir dans des dérivés, y compris des contrats de gré à gré, des options d'achat, des options de vente et des swaps. Ces opérations et placements en dérivés seront utilisés conjointement avec les autres stratégies de placement du portefeuille sous-jacent de la façon jugée la plus appropriée pour atteindre les objectifs de placement globaux du portefeuille sous-jacent et améliorer son rendement. Ces placements sont autorisés par les règlements en valeurs mobilières et la dispense accordée au portefeuille sous-jacent à l'égard de certaines règles portant sur les dérivés.

Une partie de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être composée de liquidités, de titres du marché monétaire et de parts de fonds communs du marché monétaire à des fins défensives ou en attendant des occasions de placement attrayantes.

Risques

Le Portefeuille de revenu diversifié FT Quotientiel Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton et qui s'appliquent au Portefeuille de revenu diversifié FT Quotientiel Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque propre à la répartition de l'actif
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque propre aux titres ayant une cote peu élevée
- ▶ Risque propre aux conventions de mise en pension ou de prise en pension
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton.

Portefeuille équilibré de revenu FT Quotientiel Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille équilibré de revenu FT Quotientiel Idéal est d'atteindre l'équilibre entre le revenu courant et l'appréciation du capital à long terme en investissant dans un bassin diversifié de fonds d'actions et de titres à revenu fixe, toujours en privilégiant le revenu, et ce, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille équilibré de revenu FT Quotientiel Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille équilibré de revenu FT Quotientiel. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La combinaison d'actif optimale du portefeuille sous-jacent comprend 50 % à 70 % de titres à revenu fixe et de 30 % à 50 % d'actions. Jusqu'à 50 % de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être placé dans des titres étrangers. Cette combinaison peut être modifiée selon la conjoncture économique et la valeur relative des titres à revenu fixe et des titres de participation, au gré du gestionnaire du portefeuille sous-jacent.

Le portefeuille sous-jacent peut investir dans des fonds communs gérés par Franklin Templeton. Le conseiller du portefeuille sous-jacent peut, à son gré, modifier la combinaison d'actif optimale, modifier la pondération dans l'actif de tout fonds, retirer un fonds ou ajouter d'autres fonds.

Jusqu'à 10 % de l'actif net du portefeuille sous-jacent peut être investi dans fonds négociables en bourse. Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut, à l'occasion, adopter des stratégies de gestion des devises de manière à couvrir le risque de variation des taux de change.

Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres et d'investir dans des produits dérivés, y compris des contrats de gré à gré, des options d'achat, des options de vente et des swaps. Ces opérations et placements en dérivés seront utilisés conjointement avec les autres stratégies de placement du portefeuille sous-jacent de la façon jugée la plus appropriée pour atteindre les objectifs de placement d'ensemble du portefeuille sous-jacent et améliorer le rendement du portefeuille sous-jacent. Ces placements sont autorisés par les règlements en valeurs mobilières et la dispense accordée au portefeuille sous-jacent à l'égard de certaines règles portant sur les dérivés.

Une partie de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être composée de liquidités, de titres du marché monétaire et de parts de fonds communs du marché monétaire à des fins défensives ou en attendant des occasions de placement attrayantes.

En vertu d'une exception aux restrictions habituelles sur les placements des organismes de placement collectif, le portefeuille sous-jacent a reçu des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières l'autorisation d'investir jusqu'à 10 % de la valeur nette de son actif, selon la valeur du marché au moment du placement, au total, dans des titres des fonds sous-jacents Fonds communs de placement Franklin Templeton (appelés, individuellement un « fonds sous-jacent FCPFT »). Les fonds sous-jacents FCPFT sont gérés par une société affiliée du gestionnaire et sont constitués sous le régime des lois du Luxembourg à titre de société d'investissement à capital variable. Les fonds sous-jacents FCPFT sont admissibles à titre d'OPCVM, ou organismes de placement collectif en valeurs mobilières, et sont offerts par voie de prospectus dans plusieurs pays européens et autres pays. Dans le cadre de la stratégie de placement du portefeuille sous-jacent, des placements dans des fonds sous-jacents FCPFT assurent au portefeuille sous-jacent une plus grande diversification en fonction des catégories d'actif, des styles de placement, de la géographie, de la pondération par secteur et de la capitalisation boursière. Les fonds sous-jacents FCPFT sont assujettis à des restrictions et pratiques en matière de placements qui sont en grande partie semblables à celles régissant le portefeuille sous-jacent au Canada.

Risques

Le Portefeuille équilibré de revenu FT Quotientiel Idéal est assujetti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton et qui s'appliquent au Portefeuille équilibré de revenu FT Quotientiel Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque propre à la répartition de l'actif
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre aux grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque propre aux conventions de mise en pension ou de prise en pension
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton.

Portefeuille équilibré de croissance FT Quotientiel Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille équilibré de croissance FT Quotientiel Idéal est d'atteindre l'équilibre entre un revenu courant et l'appréciation du capital à long terme en investissant dans une variété de fonds d'actions et de titres à revenu fixe, toujours en privilégiant l'appréciation du capital, et ce, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille équilibré de croissance FT Quotientiel Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille équilibré de croissance FT Quotientiel. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La combinaison d'actif optimale du portefeuille sous-jacent comprend 30 % à 50 % de titres à revenu fixe et de 50 % à 70 % d'actions. Jusqu'à 60 % de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être placé dans des titres étrangers. Cette combinaison peut être modifiée selon la conjoncture économique et la valeur relative des titres à revenu fixe et des titres de participation, au gré du gestionnaire du portefeuille sous-jacent.

Le portefeuille sous-jacent peut investir dans des fonds communs gérés par Franklin Templeton. Le conseiller du portefeuille sous-jacent peut, à son gré, modifier la combinaison d'actif optimale, modifier la pondération dans l'actif de tout fonds, retirer un fonds ou ajouter d'autres fonds.

Jusqu'à 10 % de l'actif net du portefeuille sous-jacent peut être investi dans fonds négociables en bourse. Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut, à l'occasion, adopter des stratégies de gestion des devises de manière à couvrir le risque de variation des taux de change.

Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres et d'investir dans des dérivés, y compris des contrats à livrer, des options d'achat, des options de vente et des swaps. Ces opérations et placements en dérivés seront utilisés conjointement avec les autres stratégies de placement du portefeuille sous-jacent de la façon jugée la plus appropriée pour atteindre les objectifs de placement globaux du portefeuille sous-jacent et pour améliorer son rendement. Ces placements sont autorisés par les règlements en valeurs mobilières et la dispense accordée au portefeuille sous-jacent à l'égard de certaines règles portant sur les dérivés.

Une partie de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être composée de liquidités, de titres du marché monétaire et de parts de fonds communs du marché monétaire à des fins défensives ou en attendant des occasions de placement attrayantes.

En vertu d'une exception aux restrictions habituelles sur les placements des organismes de placement collectif, le portefeuille sous-jacent a reçu des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières l'autorisation d'investir jusqu'à 10 % de la valeur nette de son actif, selon la valeur du marché au moment du placement, au total, dans des titres des fonds sous-jacents Fonds communs de placement Franklin Templeton (appelés, individuellement un « fonds sous-jacent FCPFT »). Les fonds sous-jacents FCPFT sont gérés par une société affiliée du gestionnaire et sont constitués sous le régime des lois du Luxembourg à titre de société d'investissement à capital variable. Les fonds sous-jacents FCPFT sont admissibles à titre d'OPCVM, ou organismes de placement collectif en valeurs mobilières, et sont offerts par voie de prospectus dans plusieurs pays européens et autres pays. Dans le cadre de la stratégie de placement du portefeuille sous-jacent, des placements dans des fonds sous-jacents FCPFT assurent au portefeuille sous-jacent une plus grande diversification en fonction des catégories d'actif, des styles de placement, de la géographie, de la pondération par secteur et de la capitalisation boursière. Les fonds sous-jacents FCPFT sont assujettis à des restrictions et pratiques en matière de placements qui sont en grande partie semblables à celles régissant le portefeuille sous-jacent au Canada.

Risques

Le Portefeuille équilibré de croissance FT Quotientiel Idéal est assujetti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, il est fait état dans le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton et qui s'appliquent au Portefeuille équilibré de croissance FT Quotientiel Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque propre à la répartition de l'actif
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre aux grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque propre aux conventions de mise en pension ou de prise en pension
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton.

Portefeuille équilibré mondial FT Quotientiel Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille équilibré mondial FT Quotientiel Idéal est d'atteindre l'équilibre entre le revenu courant et l'appréciation du capital à long terme en investissant dans une variété de fonds d'actions et de titres à revenu fixe, provenant pour la plupart des marchés mondiaux, et ce, directement ou dans un ou plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille équilibré mondial FT Quotientiel Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille équilibré mondial FT Quotientiel. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La combinaison d'actif optimale du portefeuille sous-jacent comprend 30 % à 50 % de titres à revenu fixe et de 50 % à 70 % d'actions. De 60 % à 100 % de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être placé dans des titres étrangers. Cette combinaison peut être modifiée selon la conjoncture économique et la valeur relative des titres à revenu fixe et des titres de participation, au gré du gestionnaire du portefeuille sous-jacent.

Le portefeuille sous-jacent investit dans des fonds communs gérés par Franklin Templeton. Le conseiller du portefeuille sous-jacent peut, modifier la combinaison d'actif optimale, modifier la pondération dans l'actif de tout fonds, retirer un fonds ou ajouter d'autres fonds.

Jusqu'à 10 % de l'actif net du portefeuille sous-jacent peut être investi dans des fonds négociables en bourse. Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut à l'occasion, adopter des stratégies de gestion des devises de manière à couvrir le risque de variation des taux de change.

Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres et d'investir dans des produits dérivés, y compris des contrats à livrer, des options d'achat, des options de vente et des swaps. Ces opérations et placements en dérivés seront utilisés conjointement avec les autres stratégies de placement du portefeuille sous-jacent de la façon jugée la plus appropriée pour atteindre les objectifs de placement globaux du portefeuille sous-jacent et améliorer son rendement. Ces placements sont autorisés par les règlements en valeurs mobilières et la dispense accordée au portefeuille sous-jacent à l'égard de certaines règles portant sur les dérivés.

Une partie de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être composée de liquidités, de titres du marché monétaire et de parts de fonds communs du marché monétaire à des fins défensives ou en attendant des occasions de placement attrayantes.

Le taux de rotation du Portefeuille équilibré mondial FT Quotientiel peut être supérieur à 70 %.

En vertu d'une exception aux restrictions habituelles sur les placements des organismes de placement collectif, le portefeuille sous-jacent a reçu des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières l'autorisation d'investir jusqu'à 10 % de la valeur nette de son actif, selon la valeur du marché au moment du placement, au total, dans des titres des fonds sous-jacents Fonds communs de placement Franklin Templeton (appelés individuellement un « fonds sous-jacent FCPFT »). Les fonds sous-jacents FCPFT sont gérés par une société affiliée du gestionnaire et sont constitués sous le régime des lois du Luxembourg à titre de société d'investissement à capital variable. Les fonds sous-jacents FCPFT sont admissibles à titre d'OPCVM, ou organismes de placement collectif en valeurs mobilières, et sont offerts par voie de prospectus dans plusieurs pays européens et autres pays. Dans le cadre de la stratégie de placement du portefeuille sous-jacent, des placements dans des fonds sous-jacents FCPFT assurent au portefeuille sous-jacent une plus grande diversification en fonction des catégories d'actif, des styles de placement, de la géographie, de la pondération par secteur et de la capitalisation boursière. Les fonds sous-jacents FCPFT sont assujettis à des restrictions et pratiques en matière de placements qui sont en grande partie semblables à celles régissant le portefeuille sous-jacent au Canada.

Risques

Le Portefeuille équilibré mondial FT Quotientiel Idéal est assujetti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton et qui s'appliquent au Portefeuille équilibré mondiale FT Quotientiel Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque propre à la répartition de l'actif
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre aux grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque propre aux conventions de mise en pension ou de prise en pension
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton.

Portefeuille de croissance FT Quotientiel Idéal

Objectifs de placement

L'objectif de placement du Portefeuille de croissance FT Quotientiel Idéal est de produire une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans une variété de fonds communs d'actions, et d'obtenir une stabilité supplémentaire en investissant dans des fonds de revenu, directement ou par l'intermédiaire d'un ou de plusieurs fonds sous-jacents.

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille de croissance FT Quotientiel Idéal est affectée à l'acquisition de parts du Portefeuille de croissance FT Quotientiel. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

La combinaison d'actif optimale du portefeuille sous-jacent comprend 10 % à 30 % de titres à revenu fixe et de 70 % à 90 % d'actions. De 20 % à 70 % de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être placé dans des titres étrangers. Cette combinaison peut être modifiée selon la conjoncture économique et la valeur relative des titres à revenu fixe et des titres de participation, au gré du gestionnaire du portefeuille sous-jacent.

Le portefeuille sous-jacent investit dans des fonds communs gérés par Franklin Templeton. Le conseiller du portefeuille sous-jacent peut, modifier la combinaison d'actif optimale, modifier la pondération dans l'actif de tout fonds, retirer un fonds ou ajouter d'autres fonds.

Jusqu'à 10 % de l'actif net du portefeuille sous-jacent peut être investi dans des fonds négociables en bourse. Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut à l'occasion, adopter des stratégies de gestion des devises de manière à couvrir le risque de variation des taux de change.

Le gestionnaire du portefeuille sous-jacent peut effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres et d'investir dans des produits dérivés, y compris des contrats à livrer, des options d'achat, des options de vente et des swaps. Ces opérations et placements en dérivés seront utilisés conjointement avec les autres stratégies de placement du portefeuille sous-jacent de la façon jugée la plus appropriée pour atteindre les objectifs de placement globaux du portefeuille sous-jacent et d'améliorer son rendement. Ces placements sont autorisés par les règlements en valeurs mobilières et la dispense accordée au portefeuille sous-jacent à l'égard de certaines règles portant sur les dérivés.

Une partie de l'actif du portefeuille sous-jacent peut être composée de liquidités, de titres du marché monétaire et de parts de fonds communs du marché monétaire à des fins défensives ou en attendant des occasions de placement attrayantes.

Le taux de rotation du Portefeuille de croissance FT Quotientiel peut être supérieur à 70 %.

En vertu d'une exception aux restrictions habituelles sur les placements des organismes de placement collectif, le portefeuille sous-jacent a reçu des organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières l'autorisation d'investir jusqu'à 10 % de la valeur nette de son actif, selon la valeur du marché au moment du placement, au total, dans des titres des fonds sous-jacents Fonds communs de placement Franklin Templeton (appelés individuellement un « fonds sous-jacent FCPFT »). Les fonds sous-jacents FCPFT sont gérés par une société affiliée du gestionnaire et sont constitués sous le régime des lois du Luxembourg à titre de société d'investissement à capital variable. Les fonds sous-jacents FCPFT sont admissibles à titre d'OPCVM, ou organismes de placement collectif en valeurs mobilières, et sont offerts par voie de prospectus dans plusieurs pays européens et autres pays. Dans le cadre de la stratégie de placement du portefeuille sous-jacent, des placements dans des fonds sous-jacents FCPFT assurent au portefeuille sous-jacent une plus grande diversification en fonction des catégories d'actif, des styles de placement, de la géographie, de la pondération par secteur et de la capitalisation boursière. Les fonds sous-jacents FCPFT sont assujettis à des restrictions et pratiques en matière de placements qui sont en grande partie semblables à celles régissant le portefeuille sous-jacent au Canada.

Risques

Le Portefeuille de croissance FT Quotientiel Idéal est assujetti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels le fonds sous-jacent est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton et qui s'appliquent au Portefeuille de croissance FT Quotientiel Idéal, sont les suivants :

- ▶ Risque propre à la répartition de l'actif
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque propre aux grands investisseurs
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque propre aux conventions de mise en pension ou de prise en pension
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié aux petites sociétés

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Placements Franklin Templeton.

Fonds combiné modéré Dynamique Idéal

Objectifs de placement

Le Fonds combiné modéré Dynamique Idéal a pour objectif d'obtenir d'abord un revenu, puis une plus-value en capital, au moyen d'investissements dans les fonds communs de placement sous-jacent de Fonds Dynamique.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Fonds combiné modéré Dynamique Idéal prévoit 60 % de fonds de titres à revenu fixe et 40 % de fonds d'actions. La plus grande partie de l'actif sera investie dans des fonds de titres à revenu fixe.

Les placements du Fonds combiné modéré Dynamique Idéal seront affectés en fonction de la répartition cible préétablie ci-dessous. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de préserver l'atteinte des objectifs de placement du fonds. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus fréquents, au besoin, le fonds sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous ne vous informerons pas de ces modifications.

À des fins administratives et stratégiques, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et à des instruments du marché monétaire.

La répartition cible actuelle est la suivante :

Fonds sous-jacents	Répartition cible	Catégorie de fonds sous-jacent
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	60 %	Obligations canadiennes
Fonds Valeur du Canada Dynamique	25 %	Actions canadiennes
Fonds mondial de découverte Dynamique	15 %	Actions mondiales

Risques

Le Fonds combiné modéré Dynamique Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans les fonds sous-jacents. Ainsi, les risques auxquels ce fonds est exposé sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux marchandises
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié à l'inflation
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié à la série G
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque propre à la vente à découvert
- ▶ Risque lié aux petites capitalisations

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Fonds Dynamique.

Fonds combiné audacieux Dynamique Idéal

Objectifs de placement

Le Fonds combiné audacieux Dynamique Idéal a pour objectif de maximiser la croissance à long terme du capital au moyen de placements dans des fonds communs de placement sous-jacents de Fonds Dynamique.

Stratégies de placement

La combinaison de placements cible du Fonds combiné audacieux Dynamique Idéal prévoit 20 % de fonds de titres à revenu fixe et 80 % de fonds d'actions. La plus grande partie de l'actif sera investie dans des fonds d'actions.

Les placements du Fonds combiné audacieux Dynamique Idéal seront affectés en fonction de la répartition cible préétablie ci-dessous. Nous nous réservons le droit de modifier la répartition cible et de supprimer, remplacer ou ajouter des fonds afin de préserver l'atteinte des objectifs de placement du fonds. Au moins une fois tous les trimestres ou à des intervalles plus fréquents, au besoin, le fonds sera rééquilibré en fonction de la répartition cible alors en vigueur. Nous ne vous informerons pas de ces modifications.

À des fins administratives et stratégiques, le fonds peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et à des instruments du marché monétaire.

La répartition cible actuelle est la suivante :

Fonds sous-jacents	Répartition cible	Catégorie de fonds sous-jacent
Fonds mondial de découverte Dynamique	45%	Actions mondiales
Fonds Valeur du Canada Dynamique	35%	Actions canadiennes
Fonds d'obligations canadiennes Dynamique	20%	Obligations canadiennes

Risques

Le Fonds combiné audacieux Dynamique Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels ce fonds est exposé sont les suivants :

- ▶ Risque lié aux marchandises
- ▶ Risque lié à la concentration
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié à l'inflation
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque d'illiquidité
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié à la série G
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié à la vente à découvert
- ▶ Risque lié aux petites capitalisations

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Fonds Dynamique.

Portefeuille Croissance équilibré DynamiqueUltra Idéal

Objectifs de placement

Le Portefeuille Croissance équilibré DynamiqueUltra Idéal a pour objectif d'obtenir une croissance à long terme du capital ainsi qu'un certain revenu en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de fonds communs de placement en actions et en titres à revenu fixe.

Stratégies de placement:

La majeure partie de l'actif du Portefeuille Croissance équilibré DynamiqueUltra Idéal est investie dans des parts du Portefeuille Croissance équilibré DynamiqueUltra. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le Portefeuille Croissance équilibré DynamiqueUltra adopte une approche de répartition stratégique de l'actif dans le cadre de laquelle le gestionnaire de fonds tient compte des objectifs et des stratégies de placement de chaque fonds sous-jacent, de ses rendements antérieurs et de sa volatilité, entre autres facteurs, pour déterminer s'il convient aux objectifs de placement du fonds.

L'actif du Portefeuille Croissance équilibré DynamiqueUltra est investi dans des fonds communs de placement gérés par Fonds Dynamique, offrant ainsi une diversification par catégorie d'actif, région géographique, style d'investissement et capitalisation boursière. La combinaison de placements cible du portefeuille prévoit 65 % d'actions et 35 % de titres à revenu fixe. Pour que la composition du fonds puisse atteindre ses objectifs de placement, le gestionnaire de portefeuille surveille continuellement les fonds sous-jacents et rééquilibre l'actif entre ceux-ci. La combinaison de placements cible et la répartition de l'actif du fonds sous-jacent peuvent également être modifiées au gré du gestionnaire de portefeuille. Les liquidités excédentaires du Portefeuille Croissance équilibré DynamiqueUltra peuvent être temporairement investies dans des instruments du marché monétaire.

Risques

Le Portefeuille Croissance équilibré DynamiqueUltra Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels ce fonds est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Fonds Dynamique, sont les suivants :

- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux catégories d'actions
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié à l'inflation
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux fiducies de placement
- ▶ Risque sectoriel
- ▶ Risque lié aux prêts de titres
- ▶ Risque lié à la série G
- ▶ Risque lié aux séries
- ▶ Risque lié à la vente à découvert
- ▶ Risque lié aux petites capitalisations

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Fonds Dynamique.

Portefeuille de revenu et de croissance Meritas Idéal

Objectifs de placement

Le Portefeuille de revenu et de croissance Meritas Idéal a pour objectif d'obtenir un revenu courant tout en visant une certaine plus-value du capital. L'actif du fonds sera principalement investi dans des parts d'autres fonds d'investissement socialement responsable Meritas (les « fonds sous-jacents »).

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille de revenu et de croissance Meritas Idéal est investie dans des parts du Portefeuille de revenu et de croissance Meritas. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

L'actif de ce dernier est investi dans des parts des fonds sous-jacents conformément à certaines pondérations de l'indice de référence. Les fonds sous-jacents et les pondérations de l'indice de référence sont déterminés de temps à autre par le gestionnaire du portefeuille sous-jacent. L'actif du Portefeuille de revenu et de croissance Meritas est actuellement investi dans des fonds sous-jacents selon les pondérations suivantes de l'indice de référence :

Quasi-espèces et titres à revenu fixe	Actions
65 %	35 %

Le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents peut permettre au portefeuille de placements de dévier d'au plus 7,5 % des pondérations de l'indice de référence. Au-delà de cette limite, le gestionnaire de portefeuille effectuera une ou plusieurs transactions visant à ramener le portefeuille dans les paramètres prescrits. Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent :

- ▶ analysera continuellement les pondérations de l'indice de référence en vue d'évaluer les rajustements potentiels en fonction des changements dans les fonds sous-jacents ou les marchés financiers;
- ▶ tiendra compte de l'objectif de placement du fonds sous-jacent, y compris son exposition géographique, ainsi que de ses liens avec d'autres fonds sous-jacents, lorsqu'il considérera sa sélection et sa pondération;
- ▶ peut détenir une portion de l'actif du fonds en espèces lorsqu'il recherche des occasions de placement ou à des fins de protection;
- ▶ peut détenir des fonds sous-jacents dans n'importe quelle proportion, à condition qu'au moins 75 % de l'actif investi soit affecté à des fonds sous-jacents et que le reste soit détenu en espèces ou en quasi-espèces (généralement à des fins de protection).

Risques

Le Portefeuille de revenu et de croissance Meritas Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans les fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels ce fonds est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Fonds d'investissement socialement responsable Meritas et Fonds communs de placement OceanRock, sont les suivants :

- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux rachats importants
- ▶ Limites liées aux placements socialement responsables
- ▶ Risque lié au marché boursier

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Fonds d'investissement socialement responsable Meritas et Fonds communs de placement OceanRock.

Portefeuille équilibré Meritas Idéal

Objectifs de placement

Le Portefeuille équilibré Meritas Idéal a pour objectif d'obtenir à la fois une plus-value en capital et un revenu courant. L'actif du fonds sera principalement investi dans des parts d'autres fonds d'investissement socialement responsable Meritas (les « fonds sous-jacents »).

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille équilibré Meritas Idéal est investie dans des parts du Portefeuille équilibré Meritas. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

L'actif de ce dernier est investi dans des parts des fonds sous-jacent conformément à certaines pondérations de l'indice de référence. Les fonds sous-jacents et les pondérations de l'indice de référence sont déterminés de temps à autre par le gestionnaire du portefeuille sous-jacent. L'actif du fonds est actuellement investi dans des fonds sous-jacents selon les pondérations suivantes de l'indice de référence :

Quasi-espèces et titres à revenu fixe	Actions
50 %	50 %

Le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents peut permettre au portefeuille de placements de dévier d'au plus 7,5 % des pondérations de l'indice de référence. Au-delà de cette limite, le gestionnaire de portefeuille effectuera une ou plusieurs transactions visant à ramener le portefeuille dans les paramètres prescrits. Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent:

- ▶ analysera continuellement les pondérations de l'indice de référence en vue d'évaluer les rajustements potentiels en fonction des changements dans les fonds sous-jacents ou les marchés financiers;
- ▶ tiendra compte de l'objectif de placement du fonds sous-jacent, y compris son exposition géographique, ainsi que de ses liens avec d'autres fonds sous-jacents, lorsqu'il considérera sa sélection et sa pondération;
- ▶ peut détenir une portion de l'actif du fonds en espèces lorsqu'il recherche des occasions de placement ou à des fins de protection;
- ▶ peut détenir des fonds sous-jacents dans n'importe quelle proportion, à condition qu'au moins 75 % de l'actif investi soit affecté à des fonds sous-jacents et que le reste soit détenu en espèces ou en quasi-espèces (généralement à des fins de protection).

Risques

Le Portefeuille équilibré Meritas Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels ce fonds est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Fonds d'investissement socialement responsable Meritas et Fonds communs de placement OceanRock, sont les suivants :

- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux rachats importants
- ▶ Limites liées à un placement socialement responsable
- ▶ Risque lié au marché boursier

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Fonds d'investissement socialement responsable Meritas et Fonds communs de placement OceanRock.

Portefeuille de croissance et de revenu Meritas Idéal

Objectifs de placement

Le Portefeuille de croissance et de revenu Meritas Idéal a pour objectif d'obtenir une plus-value en capital tout en visant un certain revenu courant. L'actif du fonds sera principalement investi dans des parts d'autres fonds d'investissement socialement responsable Meritas, mais peut aussi être investi dans des parts d'autres fonds d'investissement socialement responsable gérés par le gestionnaire (les « fonds sous-jacents »).

Stratégies de placement

La majeure partie de l'actif du Portefeuille de croissance et de revenu Meritas Idéal est investi dans des parts du Portefeuille de croissance et de revenu Meritas. À des fins stratégiques et administratives, le Portefeuille peut aussi affecter une partie de son actif à des liquidités et des instruments du marché monétaire.

L'actif de ce dernier est investi dans des parts des fonds sous-jacents conformément à certaines pondérations de l'indice de référence. Les fonds sous-jacents et les pondérations de l'indice de référence sont déterminés de temps à autre par le gestionnaire du portefeuille sous-jacent. L'actif du fonds est actuellement investi dans des fonds sous-jacents selon les pondérations suivantes de l'indice de référence :

Quasi-espèces et titres à revenu fixe	Actions
35 %	65 %

Le gestionnaire de portefeuille des fonds sous-jacents peut permettre au portefeuille de placements de dévier d'au plus 7,5 % des pondérations de l'indice de référence. Au-delà de cette limite, le gestionnaire de portefeuille effectuera une ou plusieurs transactions visant à ramener le portefeuille dans les paramètres prescrits. Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent :

- ▶ analysera continuellement les pondérations de l'indice de référence en vue d'évaluer les rajustements potentiels en fonction des changements dans les fonds sous-jacents ou les marchés financiers;
- ▶ tiendra compte de l'objectif de placement du fonds sous-jacent, y compris son exposition géographique, ainsi que de ses liens avec d'autres fonds sous-jacents, lorsqu'il considérera sa sélection et sa pondération;
- ▶ peut détenir une portion de l'actif du fonds en espèces lorsqu'il recherche des occasions de placement ou à des fins de protection;
- ▶ peut détenir des fonds sous-jacents dans n'importe quelle proportion, à condition qu'au moins 75 % de l'actif investi soit affecté à des fonds sous-jacents et que le reste soit détenu en espèces ou en quasi-espèces (généralement à des fins de protection).

Risques

Le Portefeuille de croissance et de revenu Meritas Idéal est assujéti aux risques liés aux placements dans le fonds sous-jacent. Ainsi, les risques auxquels ce fonds est exposé, dont il est fait état dans le prospectus simplifié de Fonds d'investissement socialement responsable Meritas et Fonds communs de placement OceanRock, sont les suivants :

- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque lié aux instruments dérivés
- ▶ Risque lié aux marchés émergents
- ▶ Risque de change
- ▶ Risque relatif aux placements étrangers
- ▶ Risque lié au taux d'intérêt
- ▶ Risque lié aux rachats importants
- ▶ Limites liées à un placement socialement responsable
- ▶ Risque lié au marché boursier

Pour une description complète des risques susmentionnés, veuillez consulter le prospectus simplifié de Fonds d'investissement socialement responsable Meritas et Fonds communs de placement OceanRock.

Apprenez-en plus

Téléphone (sans frais) : 1-888-841-6633

www.standardlife.ca