

Mise à jour sur les Portefeuilles Méritage^{MC}

Fonds Fidelity Potentiel Canada- Départ de Maxime Lemieux

Le vendredi 1^{er} août 2008 – Le 1^{er} août 2008 Fidelity Investments a annoncé le départ de Maxime Lemieux, gestionnaire principal du Fonds Fidelity Potentiel Canada, qui prendra un congé sabbatique à partir du 2 septembre 2008. Comme par le passé, ceci déclenche un processus de vérification diligente afin d'en évaluer les impacts sur les Portefeuilles Méritage^{MC} suivants :

- Portefeuille Méritage actions canadienne
- Portefeuille Méritage Modéré
- Portefeuille Méritage Équilibré
- Portefeuille Méritage Croissance
- Portefeuille Méritage Actions

Rappel du processus de vérification diligente raisonnable

Les Portefeuilles Méritage^{MC} sont conçus de façon à vous offrir la meilleure combinaison des meilleurs fonds de tiers. Les étapes suivantes de notre processus de vérification diligente raisonnable ont donc été entamées lors de l'annonce du changement de gestionnaire :

1. Une révision complète de l'historique de rendement du nouveau gestionnaire, selon les critères du Système de Recherche Sélect :

- ✓ Valeur ajoutée par le gestionnaire (l'alpha de Jensen)
- ✓ Analyse complète du risque
- ✓ Rendements par unité de risque (ratios de Sharpe et Treynor)
- ✓ Autres observations: constance du style basé sur les titres détenus, corrélation entre les fonds, ratios d'encaissement de hausses et de baisses (*downside and upside capture ratios*), validation de l'équipe de gestion, recherche qualitative et quantitative additionnelle sous la supervision de la firme Groupe-conseil Aon.

2. Comparaisons et analyses détaillées avec d'autres fonds d'actions mondiales, dans des univers de placement comparables.

3. Groupe-conseil Aon va revoir le processus en entier, analyser le fonds et son nouveau gestionnaire, et soumettre des recommandations détaillées au Comité de placement Méritage.