

Consultants en placements Benchmark

Annexe I – RENDEMENTS HISTORIQUES – Portefeuilles de fonds Benchmark

Les rendements qui suivent sont ceux des trois portefeuilles Benchmark les plus utilisés par nos clients de fonds de pension depuis 2004. Ces fonds sont aussi offerts aux clients privés (non imposables) depuis 2009. Les rendements annualisés depuis le début dépassent les rendements indiciaires de 1,2 % à 1,3 % par an, ce qui compare Benchmark très favorablement avec les meilleurs gestionnaires au Canada. À noter aussi que le risque des fonds qui est mesuré par le facteur de déviation standard (St. Dev.), est moins volatile que ceux des rendements indiciaires. Le résultat est l'obtention de rendements supérieurs avec moins de risque, ce qui est idéal.

| Rendements Annualisés depuis le 1er janvier 2004 (13 ans) | | |
|---|------------------------|-----------------|
| | Au 31 Dec. 2016 | St. Dev. |
| Benchmark Moderé | 7.0% | 6.0% |
| Composite (1) | 5.7% | 6.1% |
| <i>Valeur ajoutée</i> | 1.3% | |
| Benchmark Croissance | 7.5% | 8.1% |
| Composite (2) | 6.3% | 8.3% |
| <i>Valeur ajoutée</i> | 1.2% | |
| Benchmark Aggressif | 8.1% | 9.8% |
| Composite (3) | 6.8% | 9.9% |
| <i>Valeur ajoutée</i> | 1.3% | |
| Les rendements passés ne sont aucunement une garantie des rendements futurs. | | |

Depuis 2004, les valeurs ajoutées proviennent des bons rendements obtenus par les fonds sélectionnés, ainsi que par nos stratégies de marché. Lors des 13 ans il y a seulement une année où les fonds ont enregistré une sous-performance de plus de -0.3%.

À noter que les rendements relatifs de la majorité de nos clients privés dépassent ceux établis ci-dessus pour les fonds de pension. Cela est principalement à des contraintes moins restrictives, ce qui nous permet d'optimiser nos stratégies de placements.