

Fonds PSR indiciel Jantzi Social^{MD} (Meritas)
Fonds PSR indiciel Jantzi Social^{MD} Meritas Manuvie
Placements OceanRock Inc.

31 décembre 2016

Gestionnaire principal :	Placements OceanRock Inc.	Style de placement :	Spécialisé
Objectif de placement :	Obtenir une appréciation du capital, l'obtention d'un revenu régulier étant un objectif de placement secondaire.		
Date de la dernière rencontre :	Juillet 2016	Date prévue de la prochaine rencontre :	T3 2017
Note actuelle :	EN RÈGLE		

Rendement annuel du fonds (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	5 ans
Fonds PSR indiciel Jantzi Social^{MD} (Meritas)	12,25	16,46	10,75	-6,84	22,10	10,49
Indice S&P/TSX 60	8,07	13,26	12,27	-7,76	21,36	8,99
Valeur ajoutée (+) / perte (-)	4,18	3,20	-1,52	0,92	0,74	1,50
Classement selon les quartiles ⁽¹⁾	1 ^{er}	4 ^e	3 ^e	3 ^e	2 ^e	3 ^e

Analyse du rendement à court terme

- En 2016, le Fonds a enregistré un rendement supérieur à celui de l'indice S&P TSX 60 et s'est classé dans le premier quartile par rapport aux fonds de la même catégorie.
- La sélection des titres par rapport à l'indice TSX, surtout dans le secteur des services financiers, a eu une incidence positive sur la plus-value du Fonds au cours des 12 derniers mois.
- La sous-pondération du secteur des matières premières, qui a dominé le marché au cours de la dernière année, a légèrement freiné les résultats du Fonds.
- Comme le style de gestion du Fonds est axé sur une approche passive, il n'a eu aucune incidence sur le rendement à court terme.

Analyse du rendement à long terme

- Le Fonds a enregistré un rendement supérieur à celui de l'indice TSX au cours de quatre des cinq dernières années et a généré une valeur ajoutée sur une base annualisée de cinq ans. Ce rendement à long terme le classe dans le deuxième quartile par rapport aux fonds de la même catégorie.
- La répartition sectorielle a produit des résultats le plus souvent positifs.
- La sélection des titres a généré des résultats inégaux à long terme.
- Comme le style de gestion du Fonds est axé sur une approche passive, il n'a eu aucune incidence sur le rendement à long terme.
- Le Fonds a reproduit le rendement de l'indice PSR Jantzi Social à long terme et son rendement inférieur aux autres indices de référence ou aux autres fonds de la même catégorie ne soulève pas d'inquiétudes.

Événements importants au sein de la société

Événements survenus au sein de la société

- Il n'y a eu aucun événement important au sein de la société au cours des trois dernières années.

Événements propres au Fonds

- Il n'y a eu aucun événement important propre au Fonds au cours des trois dernières années.

Commentaire du SGP

- Le Fonds PSR indiciel Jantzi SocialMD (Meritas) est déterminé à respecter les trois principes des PSR (placement socialement responsable) et se sert des lignes directrices fondées sur l'utilisation de filtres positifs et négatifs, l'activisme des actionnaires et les placements axés sur le développement communautaire afin d'aider les investisseurs à se doter d'un portefeuille qui cadre davantage avec leurs préoccupations sociales, éthiques et environnementales, et de gouvernance. Le Fonds devrait reproduire le rendement de l'indice Jantzi Social^{MD}.
- En plus des filtres utilisés par le fournisseur de l'indice, Meritas a choisi d'appliquer des filtres d'exclusion pour l'alcool, le jeu et la pornographie et de limiter les placements dans une même société à 10 % de la valeur marchande du Fonds.
- Ayant exercé un contrôle diligent, nous croyons que le gestionnaire est demeuré fidèle à la philosophie de placement et au style de gestion établis.
- Lorsqu'ils dominent le marché canadien, les secteurs des matières premières et de l'énergie peuvent plomber gravement les résultats relatifs des fonds ESG, étant donné que peu de sociétés des secteurs des ressources respectent les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Conclusion :

- Étant donné le Fonds a enregistré un rendement à long terme qui reproduit celui de l'indice Jantzi Social^{MD}, le SGP continue d'attribuer au Fonds la note « En règle ».

⁽¹⁾ Le classement selon les quartiles est établi en fonction du rendement du fonds sous-jacent.

Manuvie met la présente fiche d'évaluation à votre disposition afin de vous aider à gérer votre régime de retraite.

Manuvie ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie, explicite ou tacite, quant à l'exactitude et à l'exhaustivité de ces renseignements. Bien que Manuvie ait pris toutes les mesures raisonnables pour fournir des opinions professionnelles et des renseignements exacts fondés sur des sources fiables*, elle se réserve le droit de corriger toute erreur ou omission.

Les opinions exprimées par Manuvie dans cette fiche d'évaluation ne représentent pas le seul facteur à prendre en considération au moment de prendre des décisions ayant trait à votre portefeuille de placements. Manuvie n'est pas responsable du résultat des décisions prises en fonction des renseignements et des opinions présentés dans cette fiche.

* Les sources peuvent comprendre, sans s'y limiter, Mercer MPA, Morningstar, Principia et Thomson Baseline.