



Fonds occasions internationales MFS Sun Life

T4 2020

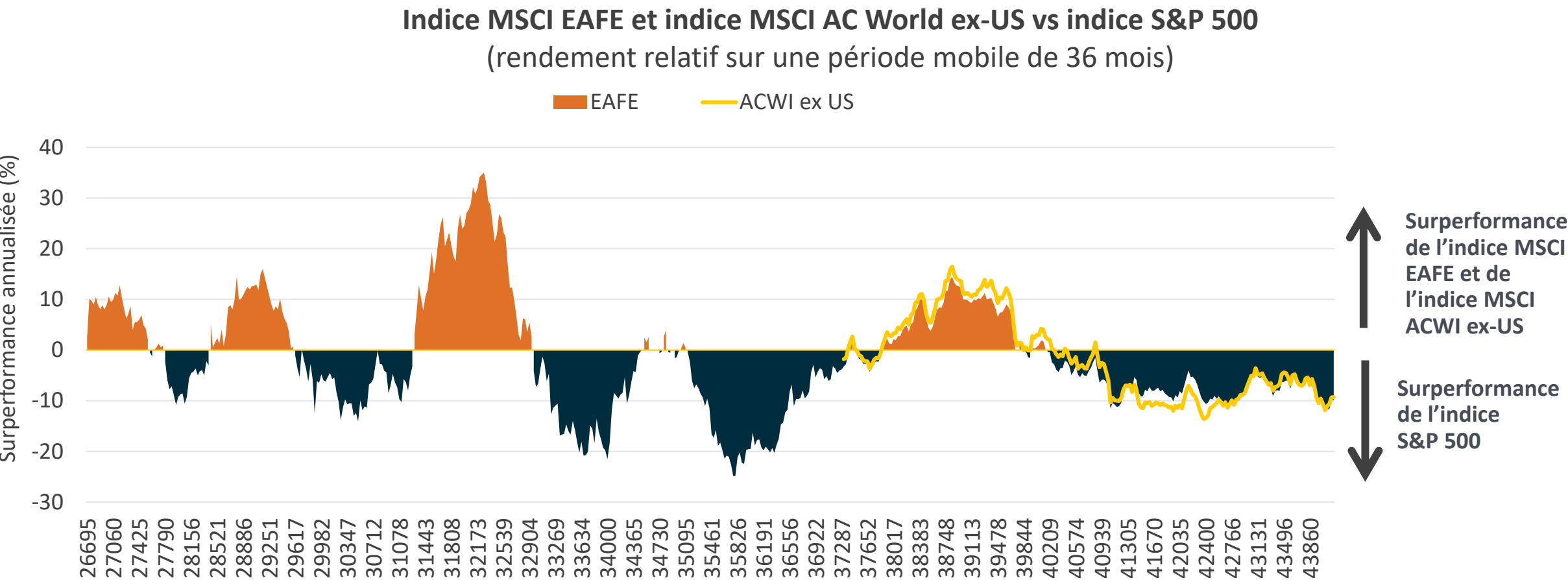
Jeudi 18 février 2021

Greg Johnsen, gestionnaire de portefeuilles institutionnels, MFS Investment Management

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS



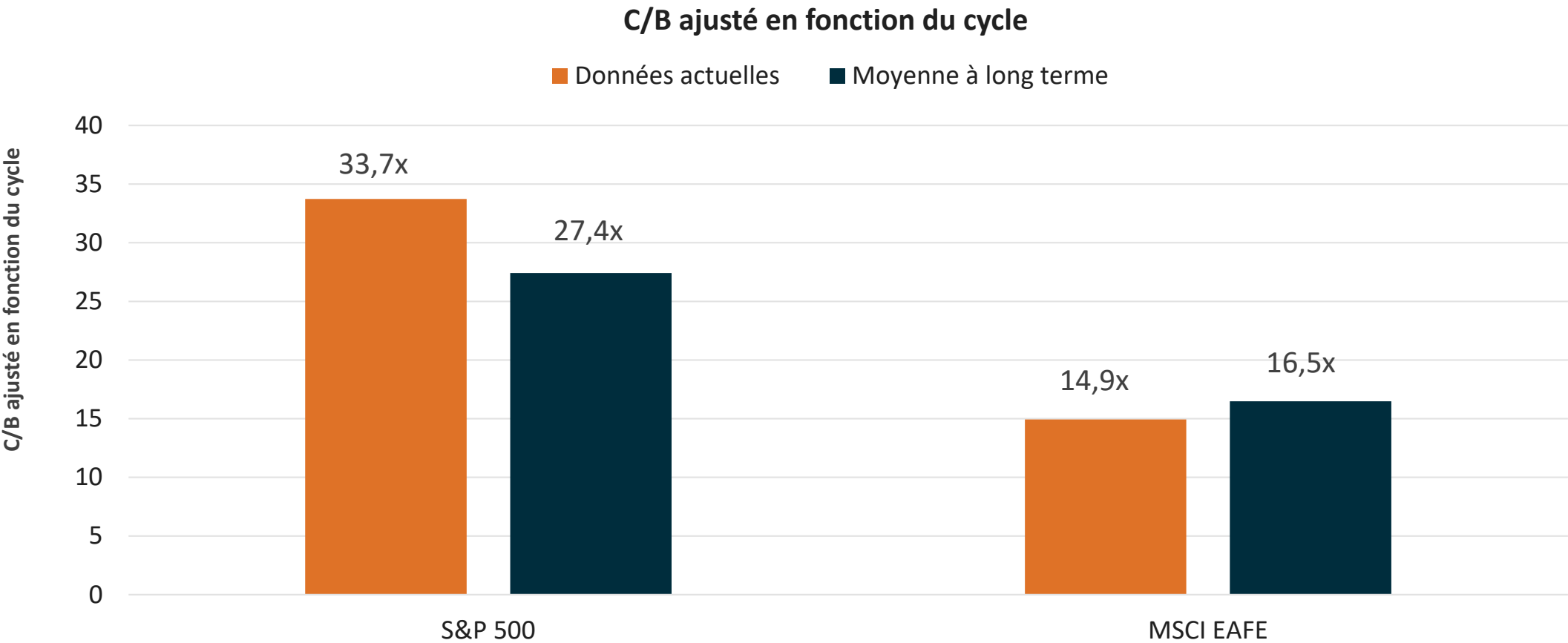
Les actions américaines et internationales ont dominé le marché à tour de rôle



Source : Factset : indice S&P 500 (rendement global), indice MSCI EAFEx (net), indice MSCI AC World ex USA (net). Données mensuelles du 31 janvier 1973 au 31 décembre 2020.
Le rendement passé n'est pas une garantie du rendement futur. Il n'est pas possible d'investir dans un indice.

Les valorisations relatives des sociétés internationales frôlent un creux de 20 ans

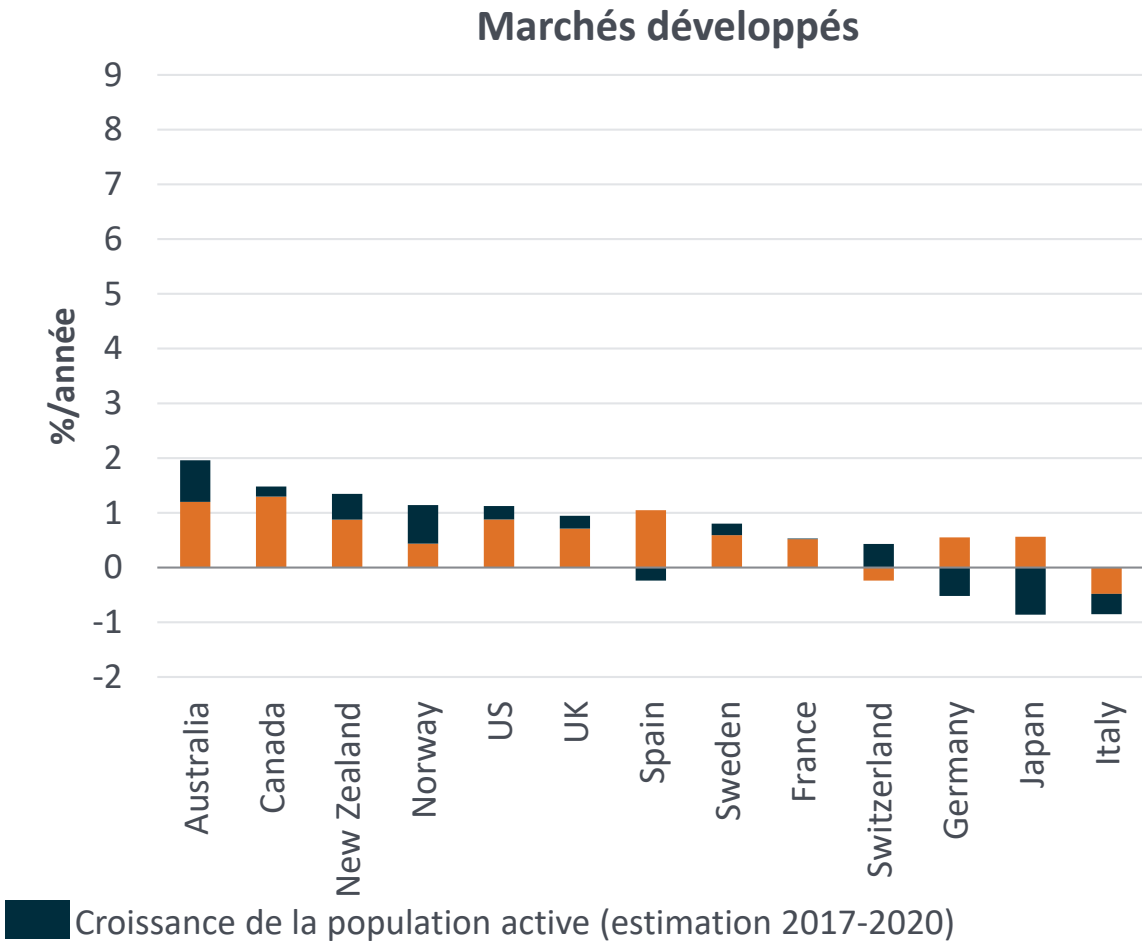
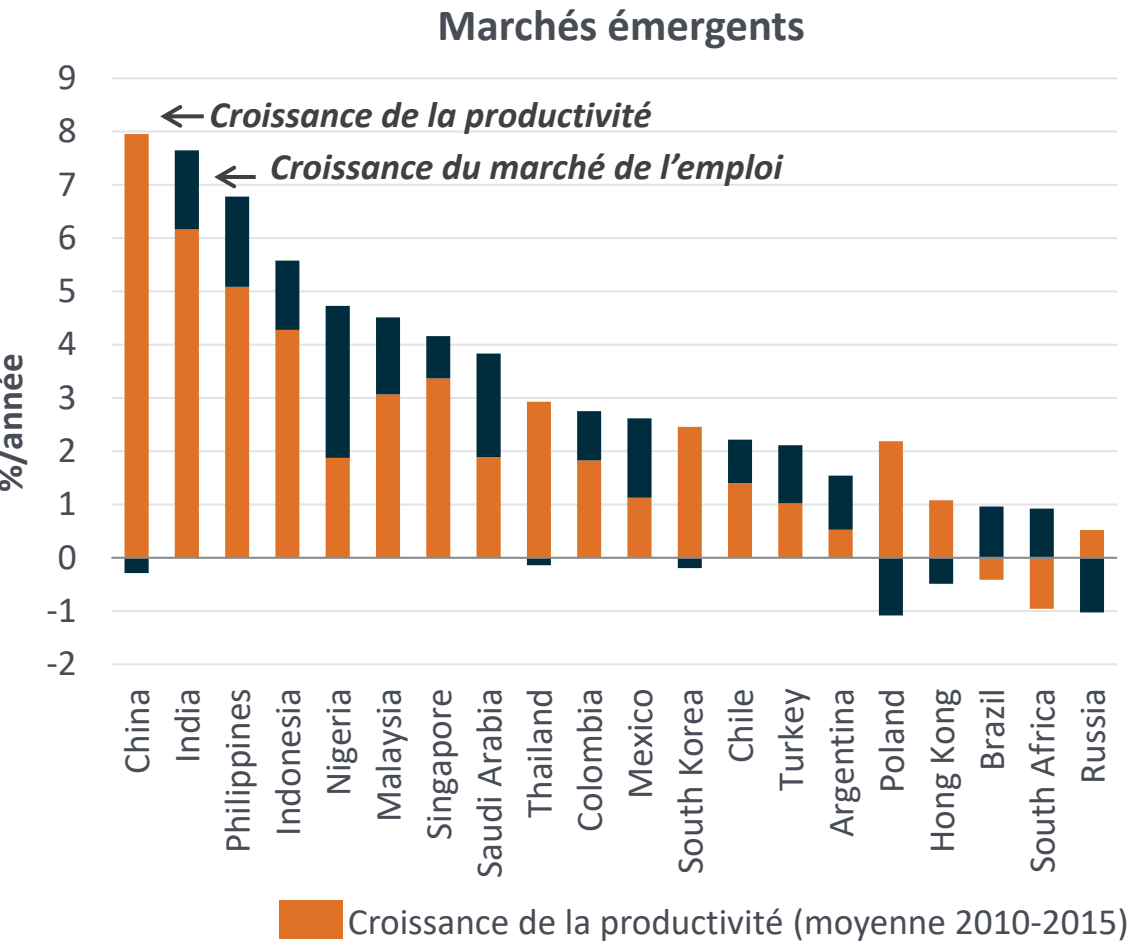
Probabilité d'un retour à la moyenne si le contexte macroéconomique mondial commence à s'améliorer



Source : Strategas Research. Données mensuelles pour l'indice S&P 500 et l'indice MSCI EAFE : du 31 décembre 1997 au 30 décembre 2020. Le C/B ajusté en fonction du cycle est obtenu en divisant le cours actuel par le bénéfice moyen enregistré durant la période mobile de 10 ans. La moyenne à long terme des deux indices se rapporte à toute la période mesurée.

Potentiel de croissance sur les marchés émergents

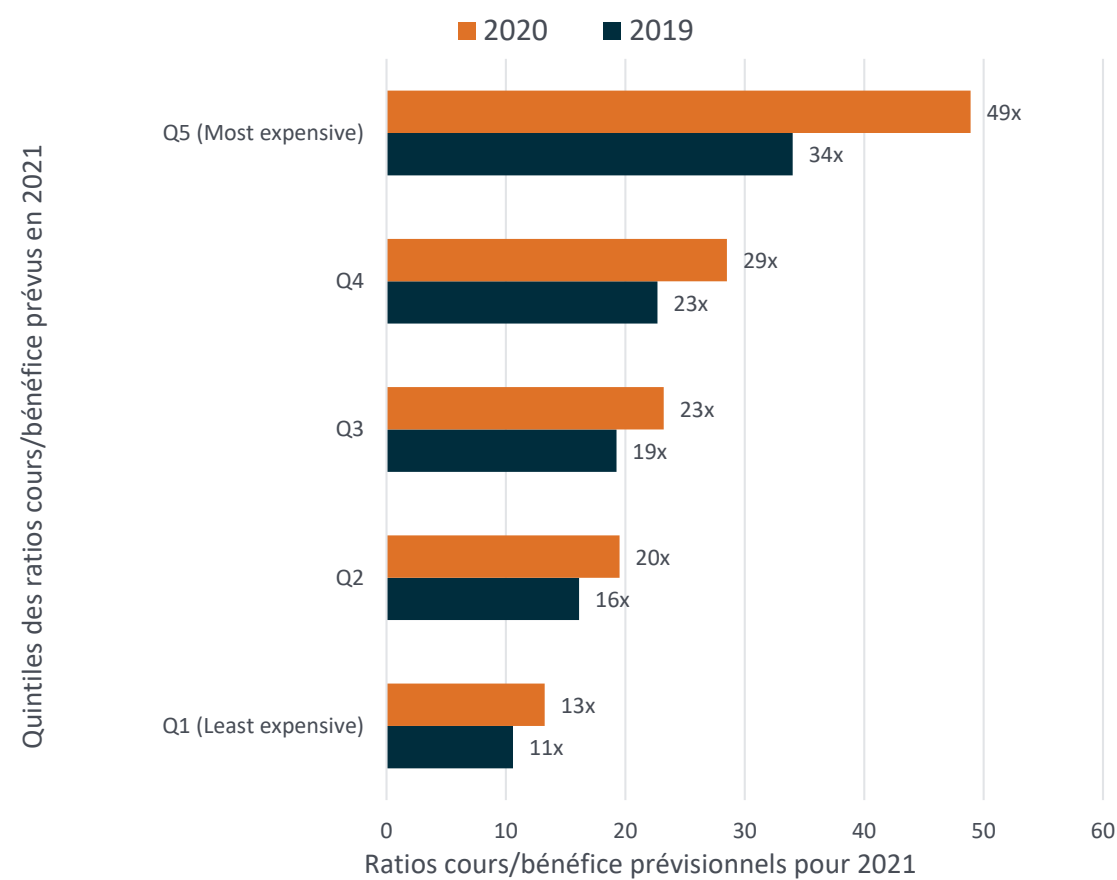
Croissance de la population + hausse de la productivité = potentiel de croissance plus élevé sur les marchés émergents



Sources : Estimations de HSBC, The Conference Board, Division de la population des Nations Unies. Estimations relatives à la croissance de la productivité (2010-15) et de la population (2017-2020).

Les actions les plus chères ont fait l'objet d'une importante réévaluation

Indice MSCI ACWI ex-US Growth



Sommaire du 5^e quintile (le plus cher)

- 397 sociétés sont situées dans le quintile le plus cher (en date de décembre 2020).
- 195 actions ont des ratios C/B supérieurs à 50.
- 61 actions ont progressé de plus de 100 % en 2020.

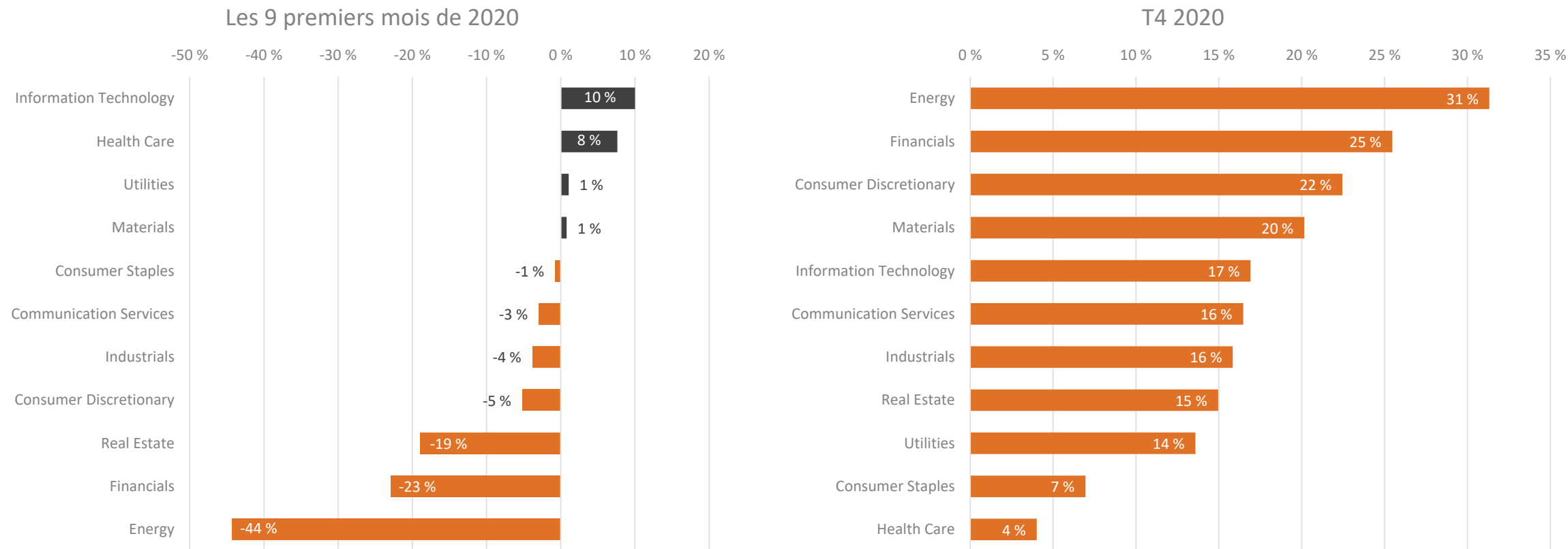
5 meilleures sociétés du 5^e quintile (décembre 2020)

Société	Rendement 2020
NIO Inc.	1,112 %
BYD Company Class H	426 %
Pinduoduo, Inc.	370 %
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	351 %
BYD Company, cat. A	337 %

Source : Analyse de portefeuille par FactSet. Données du 31 décembre 2019 au 31 décembre 2020. Données consultées le 6 janvier 2020 pour l'indice MSCI ACWI ex-USA Growth. Les quintiles sont basés sur les pondérations égales des constituants dans chaque catégorie. Les sociétés dont le bénéfice est négatif sont incluses dans l'analyse. La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication d'une intention d'exécution d'opérations par un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et dont le sous-conseiller est MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Rotation sectorielle au sein de l'indice MSCI EAFE

Rendement des secteurs de l'indice MSCI EAFE en 2020



Sources : Factset, MSCI Global. Données quotidiennes du 31 décembre 2019 au 31 décembre 2020 pour l'indice MSCI EAFE et ses indices sectoriels. Les rendements globaux sont nets de la retenue à la source d'impôts étrangers et sont en dollars américains. « Les 9 premiers mois de 2020 » = du 31 décembre 2019 au 30 septembre 2020. « T4 de 2020 » = du 30 septembre 2020 au 31 décembre 2020.

Équipe du Fonds occasions internationales MFS Sun Life

Expérience du marché et connaissances approfondies



David Antonelli

Gestionnaire de portefeuille
32 ans d'expérience dans le
secteur



Matthew Barrett, ASIP

Gestionnaire de portefeuille
24 ans d'expérience dans le
secteur



Kevin Dwan

Gestionnaire de portefeuille
22 ans d'expérience dans le
secteur



Peter Fruzzetti

Gestionnaire de portefeuilles
institutionnels
23 ans d'expérience dans le
secteur



Gregory Johnsen, CFA

Gestionnaire de portefeuilles
institutionnels
34 ans d'expérience dans le
secteur

Ressources additionnelles

Peter Loncto, CFA

Spécialiste des produits de placement
24 ans d'expérience dans le secteur

Conformément à une convention de sous-conseillers conclue entre MFS Institutional Advisors, Inc. et MFS Gestion de placements Canada limitée, la MFS est autorisée à fournir des conseils en matière de placement aux termes de dispenses prévues par la loi ou par la réglementation, selon le cas. Ces conseils sont fournis de l'extérieur du Canada, et certains membres de l'équipe peuvent ne pas être inscrits à quelque titre que ce soit auprès d'un organisme de réglementation des valeurs mobilières au Canada. Au 30 septembre 2020.

En octobre 2019, la MFS a annoncé qu'à compter du 15 avril 2021, David Antonelli n'assumera plus les responsabilités de gestionnaire de portefeuille relatives à la stratégie de croissance mondiale MFS.

¹ En tant que gestionnaire de portefeuilles institutionnels, il communique la politique de placement, la stratégie et le positionnement. Il participe au processus de recherche et aux discussions stratégiques. Il évalue les risques liés aux portefeuilles, personnalise les objectifs et les politiques des portefeuilles et gère les rentrées de fonds quotidiennes.

Au 31 mars 2020

Facteurs de rendement – secteurs

		Pondération relative moyenne (%)	Rendement du portefeuille (%)	Rendement de l'indice (%)	Répartition sectorielle (%) ¹		Sélection des titres (%) ²		Effet de change (%)		Contribution au rendement relatif (%)
Contributions positives	Technologies de l'information	8,9	34,5	26,5	1,7		1,4		-0,1		2,9
	Services financiers	-7,7	6,5	-5,1	1,0		1,8		-0,5		2,3
	Énergie	-3,0	-38,9	-28,2	1,3		-0,1		0,1		1,3
Contributions négatives	Services de communications	-0,8	32,7	11,0	-0,1		1,1		-0,2		0,8
	Immobilier	-3,3	-	-8,1	0,5		-		0,1		0,6
	Matériaux	1,4	19,0	18,8	0,2	+	-0,0	+	0,1	=	0,2
	Consommation discrétionnaire	0,5	15,9	14,1	0,1		0,2		-0,1		0,2
	Industrie	-4,7	13,8	9,4	-0,3		0,5		-0,1		0,1
	liquidités	1,6	0,4	—	-0,4		—		-0,1		-0,5
	Services publics	-3,7	-2,7	12,8	-0,2		-0,0		-0,0		-0,2
	Consommation de base	9,0	3,4	4,3	-0,0		-0,2		0,1		-0,2
	Soins de santé	1,7	8,3	10,0	0,2		-0,5		0,2		-0,1
	Total		13,8	6,4	3,8		1,4		-0,5		7,4

¹ L'effet de la répartition sectorielle est calculé d'après le prix de chaque titre en monnaie locale.

² L'effet de la sélection des titres est calculé d'après le prix de chaque titre en monnaie locale et comprend l'effet d'interaction. L'effet d'interaction est la portion du rendement relatif du portefeuille qui est attribuable à la fois aux décisions de répartition de l'actif et aux décisions de sélection de titres. Cet effet mesure la solidité relative des convictions du gestionnaire. L'effet d'interaction est l'écart entre les pondérations multiplié par l'écart entre les rendements. Les résultats de l'attribution sont générés par l'application de FactSet utilisant une méthodologie largement acceptée dans le secteur des placements. Les résultats sont calculés d'après les positions quotidiennes au moyen d'une stratégie d'achat et de conservation afin d'obtenir les rendements des titres individuels et ne comprennent pas les frais. Par conséquent, les résultats de l'attribution sont essentiellement approximatifs et ne totalisent pas le rendement global du portefeuille figurant dans cette présentation. La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication d'une intention d'exécution d'opérations par un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et dont le sous-conseiller est MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Déterminants du rendement relatif – Actions

Par rapport à l'indice MSCI EAFE (\$ CA) – sur un an, au 31 décembre 2020

		Pondération moyenne (%)		Rendement (%)		Contribution au rendement relatif (%)
		Portefeuille	Indice de référence	Portefeuille ¹	Indice de référence	
Contributions positives	Taiwan Semiconductor	4,3	-	88,3	-	2,7
	Schneider Electric SA	2,9	0,5	42,8	42,8	0,8
	Naver Corp	1,8	-	64,3	-	0,7
	Royal Dutch Shell PLC	-	1,0	-	-39,0	0,7
	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	3,6	0,9	33,5	33,5	0,7
Contributions négatives	Rolls-Royce Holdings Plc	0,8	0,1	-45,5	-49,3	-0,7
	Groupe Danone SA	2,3	0,3	-19,4	-19,4	-0,6
	Asml Holding Nv	-	1,1	-	62,9	-0,5
	Bayer	1,6	0,5	-25,9	-25,9	-0,4
	Oil Search Ltd	0,5	0,0	-38,9	-42,8	-0,4

¹ Représente le rendement pour la période pendant laquelle l'action a été détenue en portefeuille.
 Les résultats de l'attribution sont générés par l'application de FactSet utilisant une méthodologie largement acceptée dans le secteur des placements. Les résultats sont calculés d'après les positions quotidiennes au moyen d'une stratégie d'achat et de conservation afin d'obtenir les rendements des titres individuels et ne comprennent pas les frais. Par conséquent, les résultats de l'attribution sont essentiellement approximatifs et ne totalisent pas le rendement global du portefeuille figurant dans cette présentation. ailleurs dans cette présentation... La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication d'une intention d'exécution d'opérations par un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et dont le sous-conseiller est MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

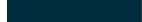
Opérations importantes

Du 1 ^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020	Titre	Secteur	Type d'opération	Poids dans le portefeuille (%)	Pondération de départ (%)	Pondération finale (%)
Achats	TENCENT HOLDINGS LTD (EQ)	Services de communications	Nouvelle position	2,8	—	3,0
	NORVATIS AG	Soins de santé	Ajout	1,1	2,5	3,3
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consomm. discr.	Ajout	0,9	0,9	1,5
	PROSUS NV (EQ)	Consomm. discr.	Nouvelle position	0,8	—	0,7
	DIAGEO PLC	Consomm. de base	Ajout	0,6	2,3	2,5
Ventes	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Technologies de l'information	Réduction	-1,5	4,6	5,3
	BAIDU INC	Services de communications	Position éliminée	-1,4	1,4	—
	ACCENTURE PLC	Technologies de l'information	Réduction	-1,1	1,8	1,0
	CRODA INTERNATIONAL PLC	Matériaux	Position éliminée	-1,1	1,0	—
	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	Soins de santé	Position éliminée	-1,0	1,0	—

La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication d'une intention d'exécution d'opérations par un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et dont le sous-conseiller est MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Pondération sectorielle

Par rapport à l'indice MSCI EAFE (\$ CA) – sur un an, au 31 décembre 2020

Au 31 déc. 2020	Portefeuille (%)	Indice de référence (%)	Sous-pondération/surpondération (%)	Principaux titres en portefeuille
Technologies de l'information	17,7	8,9	 8,8	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD, SAP SE, HITACHI LTD
Consommation de base	18,6	10,9	 7,7	NESTLE SA, DIAGEO PLC, L'OREAL SA
Consommation discr.	14,8	12,5	 2,3	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE, ESSILORLUXOTTICA SA, ALIBABA GROUP HOLDING LTD
Soins de santé	13,5	12,9	 0,6	ROCHE HOLDING AG, NOVARTIS AG, NOVO NORDISK A/S
Matériaux	8,0	7,9	0,1	LINDE PLC, AIR LIQUIDE SA (EQ), AKZO NOBEL NV
Services de communications	5,0	5,2	- 0,2	TENCENT HOLDINGS LTD (EQ), NAVER CORP
Énergie	0,5	3,1	- 2,6 	OIL SEARCH LTD
Immobilier	-	3,1	- 3,1 	
Services publics	0,6	3,9	- 3,3 	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD
Industrie	9,8	15,2	- 5,4 	SCHNEIDER ELECTRIC SE, EXPERIAN PLC, PRYSMIAN SPA
Services financiers	9,7	16,3	- 6,6 	AIA GROUP LTD, HDFC BANK LTD, DBS GROUP HOLDINGS LTD

Liquidités : 1,8 %. La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication d'une intention d'exécution d'opérations par un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSI inc. et dont le sous-conseiller est MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Caractéristiques et 10 principaux titres

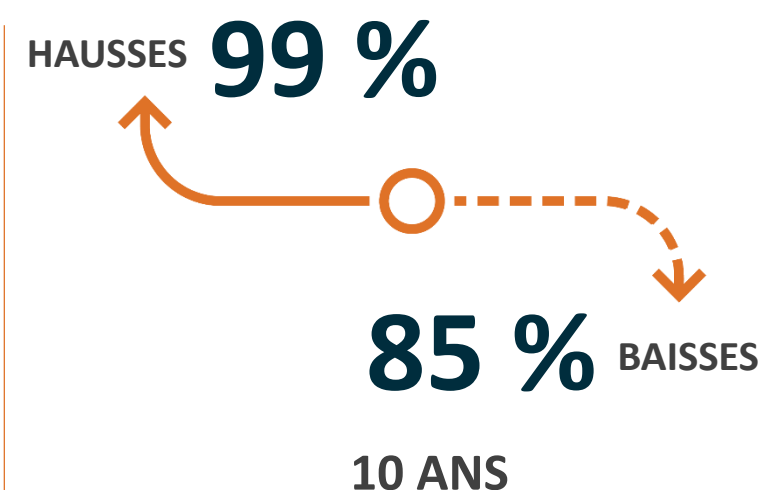
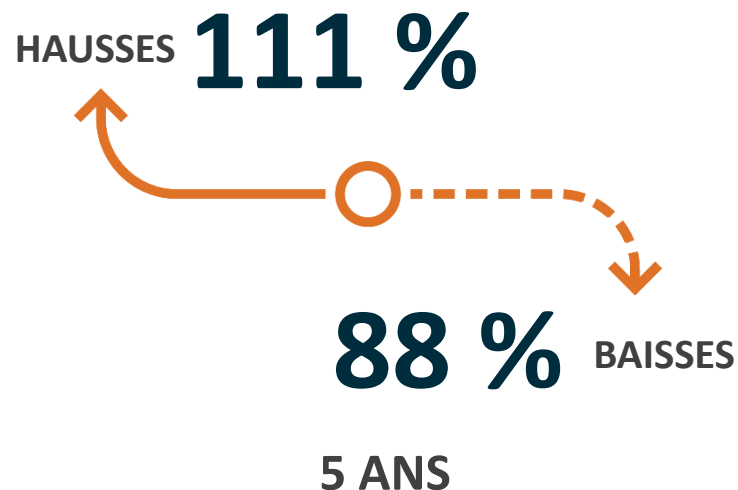
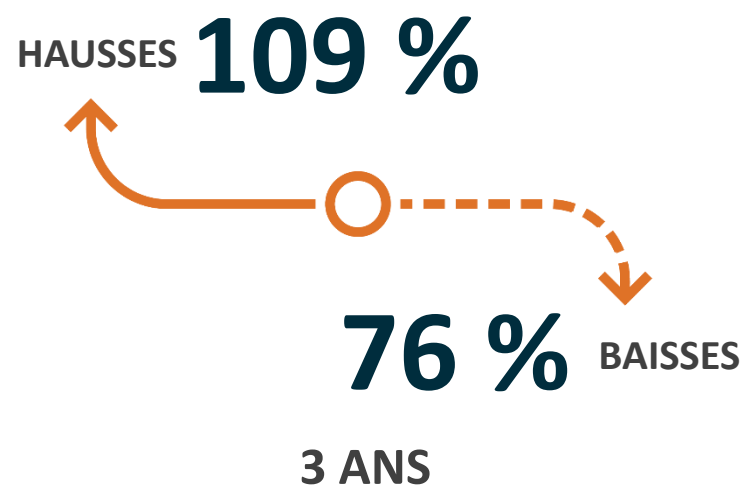
Au 31 déc. 2020			10 principaux titres	Portefeuille (%)	Croissance de l'indice MSCI ACWI ex North America (%)
Données fondamentales – moyenne pondérée			TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	5,3	-
Croissance à long terme du BPA selon IBES ¹	9,1 %	7,8 %	NESTLÉ SA	5,1	2,1
Cours/bénéfice (12 prochains mois)	23,3x	17,7x	ROCHE HOLDING AG	4,7	1,6
Rendement du capital investi	12,9 %	10,4 %	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,3	1,1
Capitalisation boursière			AIA GROUP LDT	4,0	0,9
Capitalisation boursière (\$ CA) ²	116,9 G	55,7 G	SAP SE	3,6	0,9
Diversification			NOVARTIS AG	3,3	1,3
Nombre de placements	66	876	SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,3	0,5
Rotation			TENCENT HOLDINGS LTD (EQ)	3,0	-
Rotation des titres (sur la dernière année) ³	34 %	-	LINDE PLC	2,7	—

¹Source : Ibbotson. ²Médiane pondérée. ³Méthodologie : (Achats ou ventes, selon le chiffre le moins élevé)/valeur de marché moyenne à la fin du mois. ⁴Source Barra. Les renseignements de Barra ne doivent pas être copiés ou distribués sous quelque forme que ce soit, ni être utilisés pour créer des instruments ou produits financiers ou des indices. Ils sont fournis « en l'état » et l'utilisateur de ces renseignements assume l'intégralité du risque de l'utilisation qu'il en fait. Barra, chacune de ses filiales et chacune des personnes participant ou liées au regroupement, au calcul ou à la création des renseignements Barra (collectivement, les « parties Barra ») déclinent expressément toute garantie (notamment toute garantie de l'originalité, de l'exactitude, de l'exhaustivité, de l'opportunité, de la non-contrefaçon, de la qualité marchande et de l'adéquation à un usage particulier) à l'égard de ces renseignements. Sans préjudice de ce qui précède, en aucun cas, aucune partie Barra n'est responsable de tout dommage direct, indirect, particulier ou punitif (notamment la perte de profits), ou de tout autre dommage. Le rendement passé n'est pas une garantie du rendement futur. Aucune prévision ne peut être garantie. La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication d'une intention d'exécution d'opérations par un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et dont le sous-conseiller est MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life

L'offensive *et* la défensive pour les Clients

SÉRIE F : ENCAISSEMENT DES HAUSSES ET DES BAISSSES



Un principe universel pour les Clients : Tous veulent des hausses... sans renoncer aux gains lors de baisses.

Source : Morningstar Direct; données au 31 janvier 2021.

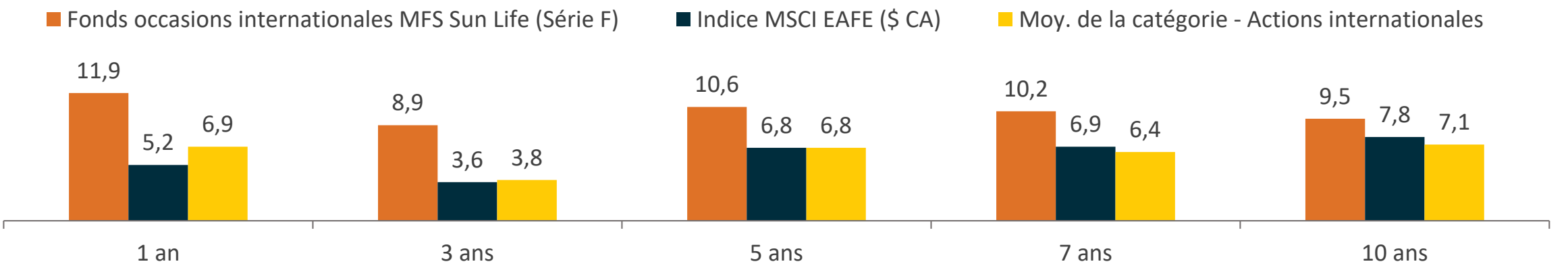
Le ratio d'encasement de hausses mesure le rendement d'un placement dans un marché haussier. On le compare au rendement d'un indice pendant les périodes où cet indice était en hausse. Un ratio supérieur à 100 % indique que le placement a obtenu un meilleur rendement que l'indice pendant la période de marché haussier. Un ratio inférieur à 100 % indique que le rendement du placement a été inférieur à celui de l'indice. Le ratio d'encasement de baisses est semblable, mais il mesure le rendement lorsque l'indice est à la baisse. L'indice de référence utilisé pour calculer les ratios d'encasement de hausses et de baisses est l'indice MSCI EAFE \$ CA). Ratio d'encasement de hausses et de baisses de l'indice de référence : 100 %.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life

Cote d'ensemble Morningstar^{MC} ★★★★★

Besoin de garanties?
Il est aussi offert sous
forme de fonds distinct.*

Rendement annualisé (%)



Classement et cote	1 an	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Cote Morningstar	—	★★★★★	★★★★★	—	★★★★★
Classement par quartile	1	1	1	1	1
Classement par centile	23	10	10	9	12
Nombre de fonds classés	686	554	380	286	208

Source : Morningstar Inc. Données au 31 janvier 2021. Les rendements se rapportant aux périodes supérieures à 1 an sont annualisés.
Le classement et la cote de Morningstar consistent en une comparaison du rendement d'un fonds avec d'autres fonds d'une même catégorie et sont susceptibles de changer tous les mois. Les quartiles divisent les données en quatre segments égaux. Ils sont exprimés sous forme de rang (1, 2, 3 ou 4). Les centiles divisent les données en une centaine de segments égaux. Ils sont exprimés sous forme de rang (1, 2, 3, etc. jusqu'à 100). Pour en savoir plus sur le classement de Morningstar, veuillez vous reporter à la mise en garde à la fin de cette présentation. * Nota : Le rendement indiqué est celui de la série F du fonds commun de placement. Le rendement du fonds distinct sera différent.

Des questions?

Tapez vos questions dans la boîte FAQ située à droite de l'écran.

Renseignements importants

Les placements effectués dans des parts de série F ne donnent pas lieu à des courtages ni à de commissions de suivi. Toutefois, les placements dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les investisseurs peuvent verser des honoraires pour compte à honoraires, lesquels sont négociés avec eux et payés à leur courtier inscrit. Le taux de rendement indiqué correspond aux rendements totaux composés annuels historiques qui prennent en compte les variations de la valeur des titres et le réinvestissement de toutes les distributions, mais ne prennent pas en compte les commissions d'achat et de rachat, les frais de placement ni les autres frais optionnels ou l'impôt sur le revenu payable par un porteur de titres, frais qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis. Leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas une indication de leur rendement futur.

Le contenu de cette présentation est fourni à titre d'information seulement et ne doit en aucun cas tenir lieu de conseils particuliers d'ordre financier, fiscal, juridique ou comptable ni en matière d'assurance et de placement. Il ne doit pas être considéré comme une source d'information à cet égard et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières. Les points de vue exprimés sur des sociétés, des titres, des industries ou des secteurs de marché particuliers ne doivent pas être considérés comme une indication d'intention de négociation à l'égard de tout fonds commun de placement géré par Gestion d'actifs PMSL inc. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Le contenu de cette présentation provient de sources jugées fiables, mais aucune garantie expresse ou implicite n'est donnée quant à son caractère opportun ou à son exactitude. Les fonds communs de placement se négocient quotidiennement et les mesures présentées peuvent changer en tout temps sans préavis. Cette présentation peut contenir des énoncés prospectifs sur l'économie et les marchés, leur rendement futur, leurs stratégies ou perspectives. L'utilisation de termes comme « pourrait », « devrait », « croire », « perspectives », « planifier », « prévoir », « s'attendre à », « estimer », « avoir l'intention de », et « objectifs », et de verbes au conditionnel vise à indiquer des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas les rendements futurs. Ils sont de nature spéculative et aucune décision ne doit être prise sur la foi de ces derniers. Ils sont soumis à des incertitudes et à des risques intrinsèques concernant les facteurs économiques en général, de sorte que les prévisions, les projections et les autres énoncés prospectifs pourraient ne pas se matérialiser. Vous ne devez pas vous fier indûment à ces énoncés, puisque les événements et les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux qui sont indiqués ou prévus dans les énoncés prospectifs, en raison d'un certain nombre de facteurs importants. Nous vous recommandons d'examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs, avant de prendre toute décision de placement.

MFS Investment Management et MFS font référence à la MFS Gestion de placements Canada limitée et à la MFS Institutional Advisors, Inc.

La MFS Gestion de Placements Canada Limitée et la MFS Institutional Advisors, Inc. ont conclu une convention de sous-conseillers. Puisque la MFS exerce ses activités à l'extérieur du Canada, les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières ne peuvent pas obliger les membres de son équipe de gestion de placements à être inscrits au Canada. La MFS fournit des services de placement aux termes de dispenses prévues par la loi ou par la réglementation, selon le cas.

Placements mondiaux Sun Life est un nom commercial de Gestion d'actifs PMSL inc., de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et de la Fiducie de la Financière Sun Life inc

Gestion d'actifs PMSL inc. est le gestionnaire des fonds communs de placement de la Sun Life, des Solutions gérées Granite Sun Life et des Mandats privés de placement Sun Life. La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie est l'émetteur des contrats d'assurance garantie, y compris des rentes à provision cumulative (CPG assurance), des rentes à constitution immédiate et des contrats individuels de rente à capital variable (FPG Financière Sun Life). Toute somme affectée à un fonds distinct est investie aux risques du propriétaire de contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.

© Gestion d'actifs PMSL inc., Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et leurs concédants de licence, 2021. Gestion d'actifs PMSL inc., la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et la MFS sont membres du groupe Sun Life. Tous droits réservés.

Renseignements importants – Morningstar

Morningstar est une société indépendante qui rassemble les fonds ayant des objectifs de placement généralement comparables aux fins de comparaison et de classification selon des données historiques.

Cote Morningstar

La cote Morningstar, ou « cote Étoiles », attribuée aux fonds est établie pour les produits gérés (fonds communs de placement, rentes à capital variable, sous-comptes de contrats d'assurance-vie à capital variable, fonds négociés en bourse, fonds à capital fixe et comptes distincts) qui existent depuis au moins 3 ans. Les fonds négociés en Bourse et les organismes de placement collectif à capital variable sont considérés comme une seule et même catégorie de produit aux fins de comparaison. La cote se calcule à partir d'une mesure Morningstar de rendement ajusté en fonction du risque qui tient compte de la variation de rendement excédentaire mensuel d'un produit géré, ce qui met davantage l'accent sur les variations à la baisse et récompense la constance du rendement. Les premiers 10 % des produits de chacune des catégories reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles et les 10 derniers % 1 étoile. La cote d'ensemble Morningstar d'un produit géré découle de la moyenne pondérée des données de rendement associées à ses cotes Morningstar sur des périodes de 3, 5 et 10 ans (s'il y a lieu). Les pondérations sont les suivantes : 100 % pour une cote sur 3 ans pour 36 à 59 mois de rendements totaux, 60 % pour une cote sur 5 ans/40 % pour une cote sur 3 ans pour 60 à 119 mois de rendements totaux et 50 % pour une cote sur 10 ans/30 % pour une cote sur 5 ans/20 % pour une cote sur 3 ans pour 120 mois ou plus de rendements totaux. Bien que la formule de calcul de la cote d'ensemble sur 10 ans semble accorder le plus de poids à la période de 10 ans, la période de 3 ans la plus récente est celle qui a le plus de répercussions, car elle est comprise dans les trois périodes de calcul.

Pour en savoir plus, rendez-vous sur www.morningstar.ca.

Classement par quartile de Morningstar

Les quartiles divisent les données en quatre groupes de tailles égales. Exprimée en rang (1, 2, 3 ou 4), la mesure du quartile vous indique quel genre de performance un fonds a connu comparativement à tous les autres fonds de sa catégorie. Les groupes de pairs sont définis de façon que les fonds communs de placement ne soient comparés qu'à d'autres fonds communs de placement de la même catégorie, et que les fonds distincts ne soient comparés qu'à d'autres fonds distincts de la même catégorie. Les 25 premiers % des fonds (ceux qui ont connu les meilleurs rendements) composent le premier quartile, les 25 prochains % des fonds représentent le deuxième quartile, le groupe suivant représente le troisième quartile. Les fonds se retrouvant parmi les 25 % ayant connu les pires rendements sont dans le quatrième quartile. Le point auquel la moitié des fonds ont connu une meilleure performance et l'autre moitié ont obtenu de moins bons rendements s'appelle la médiane.

Classement par centile de Morningstar

Ce classement Morningstar est le classement du centile de rendement total dans chaque catégorie Morningstar. Le rang centile le plus élevé (ou le plus favorable) est zéro et le rang centile le plus bas (ou le moins favorable) est 100. Les rangs historiques du centile sont basés sur une représentation instantanée d'un fonds au moment du calcul.

© 2021 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans le présent document sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; ne peuvent être reproduits ni distribués; et sont fournis sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à-propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces renseignements. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

Renseignements importants

Publié au Canada par MFS Gestion de placements Canada limitée. Aucune commission des valeurs mobilières ni aucun organisme de réglementation analogue au Canada n'ont passé en revue le présent document.

MFS Institutional Advisors, Inc. fournit certains services de sous-conseillers relativement à tous les portefeuilles de MFS Gestion de placements Canada limitée, y compris des services de gestion discrétionnaire des placements pour tous les portefeuilles ou volets de portefeuilles non canadiens.

Les opinions exprimées sont celles de la MFS et peuvent changer sans préavis. Ces opinions ne doivent pas être considérées comme des conseils en placement, des recommandations sur des titres ou une indication d'intention de négociation concernant l'un des produits de placement de la MFS.

À moins d'indication contraire, les logos, ainsi que les noms de produits et services, sont des marques de commerce de la MFS et de ses filiales et peuvent avoir été déposés dans certains pays.

MSCI ne fournit aucune garantie ni déclaration explicite ou implicite en ce qui concerne les données présentées et n'accepte aucune responsabilité à cet égard. Les données de MSCI ne peuvent pas être redistribuées ni utilisées comme base pour d'autres indices, titres ou produits financiers. Le rapport n'a pas été approuvé, examiné, ni produit par MSCI.

La classification industrielle mondiale standard (GICS^{MD}) a été créée par MSCI Inc. (« MSCI ») et par S&P Global Market Intelligence Inc. (« S&P Global Market Intelligence »). Propriété exclusive et marque de service de ces deux sociétés, GICS est utilisée sous licence par la MFS.

Mise en garde

Standard & Poor's^{MD} et S&P^{MD} sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P). Dow Jones est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones). Ces marques de commerce déposées ont été accordées sous licences pour être utilisées par S&P Dow Jones Indices LLC et accordées aux termes de sous licence à certaines fins par la Massachusetts Financial Services Company (MFS). L'indice S&P 500^{MD} est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et est utilisé sous licence par la MFS. Le ou les produits de la MFS ne sont ni parrainés, ni sanctionnés, ni vendus, ni promus par S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P ou leurs filiales respectives, qui ne font en outre aucune déclaration quant à l'opportunité d'un placement dans de tels produits.

Source : MSCI. MSCI ne fournit aucune garantie ni déclaration explicite ou implicite en ce qui concerne les données présentées et n'accepte aucune responsabilité à cet égard. Les données de MSCI ne peuvent pas être redistribuées ni utilisées comme base pour d'autres indices, titres ou produits financiers. Le rapport n'a pas été approuvé, examiné, ni produit par MSCI.

À moins d'indication contraire, les logos, ainsi que les noms de produits et services, sont des marques de commerce de la MFS^{MD} et de ses filiales et peuvent avoir été déposés dans certains pays.

Distribué par :

États-Unis – MFS Institutional Advisors, Inc. (« MFSI »), MFS Investment Management et MFS Fund Distributors, Inc.; Amérique latine – MFS International Ltd.; Canada – MFS Gestion de Placements Canada limitée. Aucune commission des valeurs mobilières ni aucune autre autorité similaire au Canada ne s'est prononcée sur cette communication; Royaume-Uni – MFS International (U.K.) Limited (« MIL UK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 03062718, dont les activités de placement sont autorisées et réglementées par la UK Financial Conduct Authority. Le siège social de MIL UK, une filiale indirecte de la MFS, se trouve au 1, Carter Lane, Londres (EC4V 5ER). La société fournit des produits et services de placement à des investisseurs institutionnels du monde entier. Ce matériel est réservé aux investisseurs professionnels uniquement (comme le permettent les lois propres à chaque pays). On ne devrait pas s'y reporter ou le distribuer si de telles actions sont contraires à la réglementation du pays en question; Singapour – MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); Australie et Nouvelle-Zélande – MFSI et MIL UK sont dispensées de l'exigence d'obtenir un permis pour la prestation de services financiers en Australie en vertu de la Corporations Act 2001, à l'égard des services financiers qu'elles offrent en Australie. MFS International Australia Pty Ltd (« MFS Australia ») détient un permis pour la prestation de services financiers en Australie sous le numéro 485343. En Australie et en Nouvelle-Zélande, MFSI est réglementée par la Securities & Exchange Commission des États-Unis aux termes des lois des États-Unis et MIL UK est réglementée par la UK Financial Conduct Authority aux termes des lois du Royaume-Uni, lesquelles diffèrent des lois de l'Australie et de la Nouvelle-Zélande. MFS Australia est réglementée par la Australian Securities and Investments Commission; Hong Kong – MFS International (Hong Kong) Limited (« MIL HK ») est une société privée à responsabilité limitée inscrite auprès de la Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC) et réglementée par celle-ci. MIL HK est autorisée à exercer des activités réglementées liées à la négociation de titres et à la gestion d'actifs et peut fournir certains services de placement à des « investisseurs professionnels » au sens de la Securities and Futures Ordinance (« SFO »). Japon – MFS Investment Management K.K. est inscrite comme négociateur d'instruments financiers auprès du Kanto Local Finance Bureau (FIBO) sous le numéro 312 et est membre de la Investment Trust Association au Japon et de la Japan Investment Advisers Association. Puisque les frais assumés par les investisseurs varient selon les circonstances, comme les produits, les services, la période de placement et les conditions du marché, le montant total et les méthodes de calcul ne peuvent être indiqués à l'avance. Tous les placements comportent des risques, y compris les fluctuations de marché, et les investisseurs peuvent perdre le capital investi. Les investisseurs doivent obtenir le prospectus et les documents indiqués dans l'article 37-3 de la Financial Instruments and Exchange Act du Japon, et les lire attentivement avant de faire les placements.

Mise en garde

Publié aux États-Unis par MFS Institutional Advisors, Inc., conseiller en placement établi aux États-Unis et filiale de la Massachusetts Financial Services Company (« MFS »). Publié au Canada par MFS Gestion de placements Canada limitée. Aucune commission des valeurs mobilières ni aucun organisme de réglementation analogue au Canada n'ont passé en revue le présent document. MFS Institutional Advisors, Inc. fournit certains services de sous-conseillers relativement à tous les portefeuilles de MFS Gestion de placements Canada limitée, y compris des services de gestion discrétionnaire des placements pour tous les portefeuilles ou volets de portefeuilles non canadiens. Publié par MFS International (U.K.) Limited (« MIL UK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 03062718, dont les activités de placement sont autorisées et réglementées par la UK Financial Conduct Authority. MIL UK, une filiale indirecte de la MFS, se trouve au 1, Carter Lane, Londres (EC4V 5ER). La société fournit des produits et services de placement à des investisseurs institutionnels du monde entier. Ce matériel est réservé aux investisseurs professionnels uniquement (comme le permettent les lois propres à chaque pays). On ne devrait pas s'y reporter ou le distribuer si de telles actions sont contraires à la réglementation du pays en question. Publié à Hong Kong par MFS International (Hong Kong) Limited (« MIL HK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite auprès de la Hong Kong Securities and Futures Commission (« SFC ») et réglementée par celle-ci. MIL HK est une filiale indirecte en propriété exclusive de la Massachusetts Financial Services Company, un conseiller en placement et un promoteur de fonds établi aux États-Unis et inscrit auprès de la US Securities and Exchange Commission. MIL HK est autorisée à exercer des activités réglementées liées à la négociation de titres et à la gestion d'actifs et peut fournir certains services de placement à des « investisseurs professionnels » au sens de la Securities and Futures Ordinance (« SFO »). Publié à Singapour par MFS International Singapore Pte. Ltd., une société privée à responsabilité limitée inscrite à Singapour sous le numéro 201228809M, dont les activités sont autorisées et réglementées par la Monetary Authority of Singapore. Pour les investisseurs professionnels établis en Australie : MFS International Australia Pty Ltd (« MFS Australia ») (ABN 68 607 579 537) détient un permis pour la prestation de services financiers en Australie sous le numéro 485343. MFS Australia est réglementée par la Australian Securities and Investments Commission. Pour les investisseurs professionnels établis en Chine – MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28^e étage, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, zone de libre-échange de Shanghai, 200120, Chine, une société à responsabilité limitée réglementée et autorisée à offrir des services-conseils en gestion financière. Le présent document est fourni uniquement aux spécialistes des placements à titre indicatif et ne tient pas compte des objectifs de placement, de la situation financière et des besoins particuliers d'une personne quelconque. Les titres/secteurs sont indiqués à titre d'exemple seulement et leur indication ne doit pas être interprétée comme une recommandation de placement. Les placements comportent des risques. Le rendement antérieur ne constitue pas une garantie du rendement futur. Les renseignements contenus dans le présent document ne peuvent être copiés, reproduits ou redistribués sans l'autorisation expresse de MFS Investment Management (« MFS »). Bien que les renseignements soient jugés exacts, ils sont susceptibles de changer sans préavis. La MFS ne déclare ni ne garantit que les renseignements sont exempts d'erreurs ou d'omissions ou qu'ils conviennent à l'utilisation qu'une personne prévoit en faire. Sauf dans la mesure où une obligation en vertu d'une loi ne peut être exclue, la MFS n'accepte aucune responsabilité pour toute inexactitude, ou pour toute décision de placement ou autre action prise par une personne en fonction des renseignements aux présentes. La MFS n'autorise pas la distribution du présent document aux investisseurs individuels. À moins d'indication contraire, les logos, ainsi que les noms de produits et services, sont des marques de commerce de la MFS et de ses filiales et peuvent avoir été déposés dans certains pays.

Des questions?

Tapez vos questions dans la boîte FAQ située à droite de l'écran.

Merci!
