

Indice Solactive US Dynamic Allocation TR

FAITS SAILLANTS DE L'INDICE

- Stratégie de diminution des risques fondée sur des règles procurant une exposition transparente et générant mensuellement une nouvelle répartition et un rééquilibrage
- Rotation des secteurs et répartition dynamique des catégories d'actifs
- Rendement total annuel composé de 9,94 % comparativement à 8,91 % pour SPDR S&P 500 ETF¹
- Volatilité du rendement historique de 43,75 % en-deçà de celle de SPDR S&P 500 ETF¹

DESCRIPTION DE L'INDICE

L'indice Solactive US Dynamic Allocation TR (l'« indice ») investit dans des FNB sectoriels liquides et remplace l'exposition à des titres de participation par une exposition à des obligations d'État américaines pendant les périodes de ralentissement du marché. L'indice fait appel à une stratégie simple fondée sur des règles et, d'après des rendements simulés, il a affiché un rendement supérieur à celui de SPDR S&P 500 ETF et une volatilité moindre au cours des 10 dernières années¹. Les règles de l'indice sont conçues pour détecter le ralentissement d'un mouvement à la hausse en vérifiant si chacun des FNB sectoriels composant l'indice a diminué en-deçà de sa moyenne mobile sur 6 mois.

RENDEMENT TOTAL HISTORIQUE¹



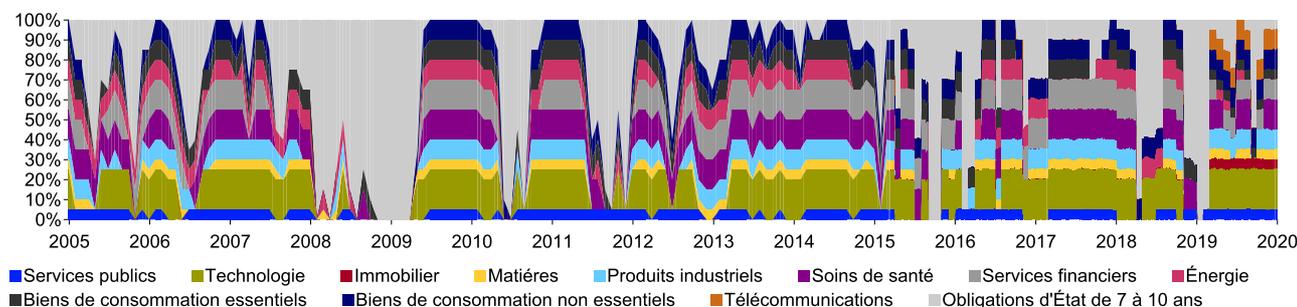
RENDEMENT ANNUEL¹

Rendement total	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
Indice Solactive US Dynamic Allocation TR	16,89 %	13,17 %	11,50 %	13,41 %	28,78 %	14,37 %	-6,04 %	3,04 %	17,99 %	-0,63 %	13,33 %
SPDR S&P 500 ETF	26,37 %	15,06 %	1,89 %	15,99 %	32,31 %	13,46 %	1,25 %	12,00 %	21,70 %	-4,56 %	31,22 %

STATISTIQUES CLÉS¹

Rendement total	Rendement annuel composé	Volatilité historique	Ratio Sharpe
Indice Solactive US Dynamic Allocation TR	9,94 %	10,33 %	0,80
SPDR S&P 500 ETF	8,91 %	18,36 %	0,40

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE¹



¹ D'après Bloomberg en date du 31 décembre 2019. Les données utilisées pour déterminer le rendement total simulé, la volatilité du rendement historique et la composition du portefeuille sont en date du 31 décembre 2004 au 31 décembre 2019. L'indice a été ramené à un niveau de base de 100 le 31 décembre 2004. Les données utilisées pour établir toutes les statistiques simulées de l'indice sont pro forma et ont été obtenues au moyen de la méthode de calcul de l'indice utilisant des cours historiques. Un rendement historique modélisé est le résultat d'une équation mathématique servant à déterminer le rendement qu'aurait obtenu un indice donné s'il avait existé pendant la période considérée. Le rendement historique modélisé ne représente pas le rendement total antérieur réel de l'indice. Le rendement antérieur ne garantit nullement les résultats futurs et peut être inférieur ou supérieur au rendement courant. Les rendements de l'indice ne garantissent nullement les rendements de produits financiers liés à l'indice. Les renseignements sur le rendement de produits financiers liés à l'indice peuvent tenir compte de renoncements de frais temporaires et ne tiennent pas compte des frais d'assurance ou de rente. L'indice est calculé et publié par Solactive AG. Solactive AG ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresses ou implicites, quant à la pertinence d'investir dans des titres en général ou quant à la capacité de l'indice de suivre le rendement global du marché boursier.

Indice Solactive US Dynamic Allocation TR

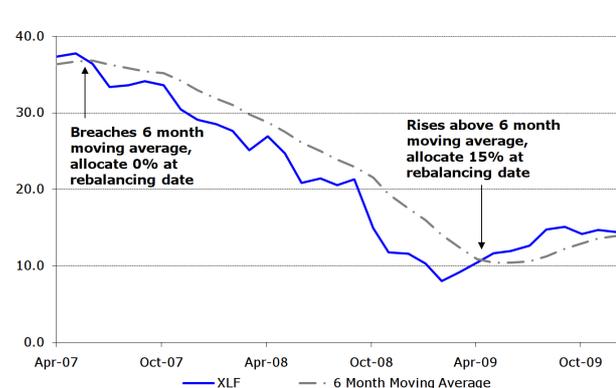
UNIVERS ET PONDÉRATIONS ACTUELLES DANS LE PORTEFEUILLE

Nom	Symbole	Pondération dans le portefeuille
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	XLK	20,41 %
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	XLV	15,07 %
CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR SPDR	XLY	10,05 %
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	XLF	10,02 %
COMM SERV SELECT SECTOR SPDR	XLC	9,96 %
INDUSTRIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	XLI	9,74 %
UTILITIES SEL SECTOR SPDR ETF	XLU	5,03 %
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR FUND	XLB	5,02 %
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	XLP	4,98 %
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR	XLRE	4,88 %
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY BOND ETF	IEF UQ	4,85 %
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	XLE	0,00 %

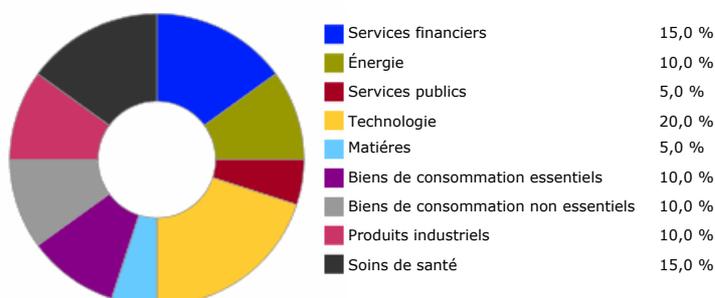
MÉTHODOLOGIE DE L'INDICE

Univers :	Neuf US Select Sector SPDR ETF (les « FNB de titres de participation ») et le iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF (le « FNB d'obligations »)
Répartition des titres de participation :	À chaque date d'observation mensuelle, si le cours actuel d'un FNB de titres de participation est égal ou supérieur à sa moyenne mobile sur 6 mois (calculée en fonction de 7 dates d'observation de fin de mois), sa répartition sera rééquilibrée selon le pourcentage fixe indiqué dans le diagramme circulaire ci-après. Si le cours actuel d'un FNB de titres de participation est inférieur à sa moyenne mobile sur 6 mois, sa répartition sera rééquilibrée à 0 %.
Répartition des titres à revenu fixe :	À chaque date de rééquilibrage mensuel, la répartition du FNB d'obligations sera ajustée à 100 % moins la somme de toutes les répartitions des FNB de titres de participation.
Réinvestissement des	Les dividendes sont réinvestis dans l'indice conformément aux pondérations courantes du
Dates d'observation :	Deuxième jour de bourse précédant chaque date de rééquilibrage mensuel
Dates de rééquilibrage :	Dernier jour de bourse de chaque mois

ILLUSTRATION DU RÉÉQUILIBRAGE ET RÉPARTITION DES TITRES DE PARTICIPATION



Indice Solactive US Dynamic Allocation TR (similaire à SPDR S&P 500 ETF)



¹ D'après Bloomberg en date du December 31, 2019. Les données utilisées pour déterminer le rendement total simulé, la volatilité du rendement historique et la composition du portefeuille sont en date du 31 décembre 2004 au December 31, 2019. L'indice a été ramené à un niveau de base de 100 le 31 décembre 2004. Les données utilisées pour établir toutes les statistiques simulées de l'indice sont pro forma et ont été obtenues au moyen de la méthode de calcul de l'indice utilisant des cours historiques. Un rendement historique modélisé est le résultat d'une équation mathématique servant à déterminer le rendement qu'aurait obtenu un indice donné s'il avait existé pendant la période considérée. Le rendement historique modélisé ne représente pas le rendement total antérieur réel de l'indice. Le rendement antérieur ne garantit nullement les résultats futurs et peut être inférieur ou supérieur au rendement courant. Les rendements de l'indice ne garantissent nullement les rendements de produits financiers liés à l'indice. Les renseignements sur le rendement de produits financiers liés à l'indice peuvent tenir compte de renoncements de frais temporaires et ne tiennent pas compte des frais d'assurance ou de rente. L'indice est calculé et publié par Solactive AG. Solactive AG ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresses ou implicites, quant à la pertinence d'investir dans des titres en général ou quant à la capacité de l'indice de suivre le rendement global du marché boursier.