

MODIFICATIONS APPORTÉES AU 30 SEPTEMBRE 2019

GUIDE DE GESTION DE L'ACTIF

ANNEXE F –STRUCTURE DE GESTION

Modifications au portefeuille de référence et à la structure de gestion

- *Élimination de la classe d'actifs « Commodités », et ainsi diminution du poids visé de 1,25 % à 0 %;*
- *Augmentation de 0,50 % du poids visé dans la classe d'actifs « Dette de croissance », soit de 5,00 % à 5,50 %*
- *Changement de l'indice de référence de la classe d'actifs « Dette de croissance », soit :*
 - 55 % (60 % avant) JPMorgan combiné \$US*
 - +*
 - 45 % (40 % avant) FTSE Canada bons du Trésor 91 jours +3 %*
- *Augmentation de 0,50 % du poids visé dans la classe d'actifs « Infrastructures », soit de 7,00 % à 7,50 %;*
- *Augmentation de 0,25 % du poids visé dans la classe d'actifs « Immobilier & Concessions », soit de 10,75 % à 11,00 %.*

MODIFICATIONS APPORTÉES AU 1^{ER} DÉCEMBRE 2019

GUIDE DE GESTION DE L'ACTIF

Modifications au portefeuille de référence

L'indice de référence actuellement utilisé pour la stratégie de dettes de marchés émergents est une combinaison de trois indices en \$US, soit les suivants :

- 50 % - JP Morgan Global Bond-Emerging Markets Global Diversified
(représentant le marché de la dette souveraine en devises locales)*
- +*
- 30 % - JP Morgan Emerging Markets Bond-Global Diversified
(représentant le marché de la dette souveraine en devises fortes)*
- +*
- 20 % - JP Morgan Corporate Emerging Markets Broad Diversified
(représentant le marché de la dette corporative en devises fortes)*

Le nouvel indice sera dorénavant le « JP Morgan Emerging Markets Blended Hard currency/Local currency 50-50 ». Cet indice a été récemment créé par JP Morgan, et est une combinaison des trois mêmes indices que ci-haut, mais dans la proportion 50%-25%-25%. Le nouvel indice alloue ainsi la même proportion en devises locales et devises fortes; cependant la position en devises fortes accorde un poids plus élevé à la dette de société.

MODIFICATIONS APPORTÉES AU 1^{ER} AVRIL 2020

GUIDE DE GESTION DE L'ACTIF

Modifications au portefeuille de référence

- *Diminution de 1,75 % du poids visé dans la classe d'actifs « Obligations Canadiennes », soit de 27,25 % à 25,50 %;*
- *Augmentation de 0,50 % du poids visé dans la classe d'actifs « Dette de croissance », soit de 5,50 % à 6,00 %*
- *Changement de l'indice de référence de la classe d'actifs « Dette de croissance », soit :*
 - 50 % (55 % avant) JPMorgan combiné \$US*
 - +*
 - 50 % (45 % avant) FTSE Canada bons du Trésor 91 jours +3 %*
- *Diminution de 1,00 % du poids visé dans la classe d'actifs « Actions Canadiennes », soit de*

- 12,00 % à 11,00 %;
- Augmentation de 0,25 % du poids visé dans la classe d'actifs « Placements Privés », soit de 8,75 % à 9,00 %.
- Augmentation de 1,00 % du poids visé dans la classe d'actifs « Infrastructure », soit de 7,50 % à 8,50 %.
- Augmentation de 1,00 % du poids visé dans la classe d'actifs « Immobilier & Concessions », soit de 11,00 % à 12,00 %.

ANNEXE F –STRUCTURE DE GESTION

Modifications à la structure de gestion

Obligations Canadiennes

- Augmentation de 0,05 % du poids visé avec CDPQ PS Taux, soit de 1,30 % à 1,35 %;
- Diminution de 0,30 % du poids visé avec Canso, soit de 5,55 % à 5,25 %;
- Diminution de 0,70 % du poids visé avec PH&N, soit de 8,20 % à 7,50 %;
- Diminution de 0,40 % du poids visé avec AlphaFixe, soit de 6.10 % à 5,70 %;
- Diminution de 0,40 % du poids visé avec PIMCO, soit de 6.10 % à 5,70 %.

Dette de croissance

- Augmentation de 0,50 % du poids visé dans autres stratégies de dettes, soit de 1,50 % à 2,00 %.

Actions canadiennes

- Diminution de 1,00 % du poids visé avec Letko Brosseau, soit de 8,25 % à 7,25 %.

Actions étrangères

- Augmentation de 0,70 % du poids visé avec TD (stratégie de transport d'alpha S&P 500), soit de 4,20 % à 4,90 %;
- Augmentation de 0,70 % du poids visé avec Trivalent Investments (actions internationales grande capitalisation), soit de 4,20 % à 4,90 %;
- Diminution de 2,80 % du poids visé avec Hexavest (actions mondiales), soit de 7,00 % à 4,20 %;
- Augmentation de 1,40 % du poids visé avec Unigestion (actions étrangères à faible volatilité), soit de 2,80 % à 4,20 %.

MODIFICATIONS APPORTÉES AU 1^{ER} OCTOBRE 2020

GUIDE DE GESTION DE L'ACTIF

Modifications au portefeuille de référence

- Diminution de 1,00 % du poids visé dans la classe d'actifs « Obligations Canadiennes », soit de 25,50 % à 24,50 %;
- Augmentation de 1,00 % du poids visé dans la classe d'actifs « Dette de croissance », soit de 6,00 % à 7,00 %;
- Modifications à l'indice de référence de la classe d'actifs « Dette de croissance », soit :
42,5 % (50 % avant) JPMorgan EM Blended Hard currency/Local currency 50-50 \$US
+
57,5 % (50 % avant) FTSE Canada bons du Trésor 91 jours +3 %

ANNEXE F –STRUCTURE DE GESTION

Modifications à la structure de gestion

Obligations Canadiennes

- Diminution de 0,15 % du poids visé avec CDPQ PS Taux, soit de 1,35 % à 1,20 %;
- Diminution de 0,25 % du poids visé avec Canso, soit de 5,25 % à 5,00 %;
- Diminution de 0,20 % du poids visé avec PH&N, soit de 7,50 % à 7,30 %;

- Diminution de 0,20 % du poids visé avec AlphaFixe, soit de 5,70 % à 5,50 %;
- Diminution de 0,20 % du poids visé avec PIMCO, soit de 5,70 % à 5,50 %.

Dette de croissance

- Augmentation de 1,00 % du poids visé dans autres stratégies de dettes, soit de 2,00 % à 3,00 %.

Actions étrangères

- Augmentation de 2,10 % du poids visé avec TD (stratégie de transport d'alpha S&P 500), soit de 4,90 % à 7,00 %;
- Augmentation de 0,65 % du poids visé avec Riverbridge Partners (actions américaines petite et moyenne capitalisation), soit de 2,10 % à 2,75 %;
- Diminution de 0,90 % du poids visé avec Trivalent Investments (actions internationales grande capitalisation), soit de 4,90 % à 4,00 %;
- Augmentation de 0,05 % du poids visé avec Global Alpha (actions internationales petite capitalisation), soit de 2,10 % à 2,15 %;
- Diminution de 0,70 % du poids visé avec Hexavest (actions mondiales), soit de 4,20 % à 3,50 %;
- Diminution de 1,20 % du poids visé avec Comgest (actions marchés émergents), soit de 5,60 % à 4,40 %.

MODIFICATIONS APPORTÉES AU 1^{ER} DÉCEMBRE 2020

GUIDE DE GESTION DE L'ACTIF

Modifications au portefeuille de référence

- Diminution de 0,50 % du poids visé dans la classe d'actifs « Actions Canadiennes », soit de 11,00 % à 10,50 %;
- Augmentation de 0,50 % du poids visé dans la classe d'actifs « Immobilier & Concessions », soit de 12,00 % à 12,50 %.

Modification au pourcentage maximal d'obligations corporatives de pays développés ayant une cote de crédit inférieure à « A »

- Augmentation de 2,50%, soit de 10,00 % à 12,50 %.

ANNEXE F –STRUCTURE DE GESTION

Modifications à la structure de gestion

Actions Canadiennes

- Diminution de 0,50 % du poids visé avec Letko Brosseau, soit de 7,25 % à 6,75 %.

Actions étrangères

- Augmentation de 0,45 % du poids visé avec TDAM (stratégie de transport d'alpha S&P 500), soit de 7,00 % à 7,45 %;
- Augmentation de 0,25 % du poids visé avec Trivalent Investments (actions internationales grande capitalisation), soit de 4,00 % à 4,25 %;
- Diminution de 0,70 % du poids visé avec Hexavest (actions mondiales), soit de 3,50 % à 2,80 %.

MODIFICATIONS APPORTÉES AU 1^{ER} AVRIL 2021

ANNEXE F –STRUCTURE DE GESTION

Modifications à la structure de gestion

Actions étrangères

- Augmentation de 1,45 % du poids visé avec TDAM (stratégie de transport d'alpha S&P 500), soit de 7,45 % à 8,90 %;

- Augmentation de 0,45 % du poids visé avec Riverbridge Partners (actions américaines petite et moyenne capitalisation), soit de 2,75 % à 3,20 %;
- Augmentation de 1,40 % du poids visé avec Trivalent Investments (actions internationales grande capitalisation), soit de 4,25 % à 5,65 %;
- Diminution de 0,50 % du poids visé avec Global Alpha (actions internationales petite capitalisation), soit de 2,15 % à 1,65 %;
- Diminution du poids visé avec Hexavest de 2,80 % à 0 % (terminaison du mandat).

MODIFICATIONS APPORTÉES AU 1^{ER} MAI 2021

GUIDE DE GESTION DE L'ACTIF

Modifications au portefeuille de référence

- Diminution de 1,00 % du poids visé dans la classe d'actifs « Obligations Canadiennes », soit de 24,50 % à 23,50 %
- Augmentation de 1,00 % du poids visé dans la classe d'actifs « Dette de croissance », soit de 7,00 % à 8,00 %
- Modifications à l'indice de référence de la classe d'actifs « Dette de croissance », soit :
37,5 % (42,5 % avant) JPMorgan EM Blended Hard currency/Local currency 50-50 \$US
+
62,5 % (57,5 % avant) FTSE Canada bons du Trésor 91 jours +3 %
- Diminution de 0,50 % du poids visé dans la classe d'actifs « Actions Canadiennes », soit de 10,50 % à 10,00 %
- Augmentation de 0,50 % du poids visé dans la classe d'actifs « Immobilier & Concessions », soit de 12,50 % à 13,00 %

ANNEXE F –STRUCTURE DE GESTION

Modifications à la structure de gestion

Obligations Canadiennes

- Diminution de 0,15 % du poids visé avec Canso, soit de 5,00 % à 4,85 %;
- Diminution de 0,45 % du poids visé avec PH&N, soit de 7,30 % à 6,85 %;
- Diminution de 0,20 % du poids visé avec Alphafixe, soit de 5,50 % à 5,30 %;
- Diminution de 0,20 % du poids visé avec PIMCO, soit de 5,50 % à 5,30 %.

Dette de croissance

- Augmentation de 1,00 % du poids visé dans « Autres stratégies de dette », soit de 3,00 % à 4,00 %.

Actions Canadiennes

- Diminution de 0,25 % du poids visé avec Letko Brosseau, soit de 6,75 % à 6,50 %;
- Diminution de 0,25 % du poids visé avec Eterna, soit de 3,75 % à 3,50.

MODIFICATIONS APPORTÉES AU 1^{ER} OCTOBRE 2021

ANNEXE F –STRUCTURE DE GESTION

Modifications à la structure de gestion

Actions étrangères

- *Augmentation de 1,85 % du poids visé avec TDAM (stratégie de transport d'alpha S&P 500), soit de 8,90 % à 10,75 %; augmentation de la fourchette de rebalancement de 1,00 %, soit de +/- 1,00 % à +/- 2,00 %;*
- *Diminution de 0,25 % du poids visé avec Riverbridge Partners (actions américaines petite et moyenne capitalisation), soit de 3,20 % à 2,95 %;*
- *Diminution de 0,65 % du poids visé avec Trivalent Investments (actions internationales grande capitalisation), soit de 5,65 % à 5,00 %;*
- *Diminution de 0,50 % du poids visé avec Global Alpha (actions internationales petite capitalisation), soit de 1,65 % à 1,15 %;*
- *Diminution de 0,45 % du poids visé avec Comgest (actions de pays émergents), soit de 4,40 % à 3,95 %.*