

Rendement de vos placements

Le taux de rendement a été calculé au moyen de la méthode pondérée en fonction du temps recommandée par l'Institut des fonds d'investissement du Canada. Le rendement de vos placements désigne le rendement de l'actif que vous avez investi dans le fonds (par opposition au rendement du fonds lui-même). La méthode pondérée en fonction du temps tient compte de la durée du placement et mesure le rendement du gestionnaire en fonction du montant investi. Le taux de rendement du Fonds est calculé dans la devise que vous détenez. Le taux de rendement total (c.-à-d. du compte) est calculés en dollars canadiens.

Selon l'exemple ci-dessous, le rendement de vos placements depuis l'ouverture du compte serait calculé comme suit :

ÉTAPE A – ACHAT DE PARTS/ACTIONS DE FONDS

1. Un dépôt initial de 10 000 \$ le 1^{er} février 1999 au prix unitaire de 10,000 \$ vous aurait permis d'acheter 1 000 parts/actions d'un fonds précis.
2. Un deuxième dépôt de 2 000 \$ le 15 septembre 2002 au prix unitaire de 12,5000 \$ vous aurait permis d'acheter 160 parts/actions d'un fonds précis.

ÉTAPE B – CALCUL DES PÉRIODES ENTRE LES RENTRÉES ET SORTIES DE FONDS

Pour calculer votre taux de rendement, vous devez déterminer vos indices de sous-période (S1, S2, ... Sn) entre les rentrées et sorties de fonds. Aux fins de ce calcul, les distributions versées aux fonds ne sont pas considérées comme des rentrées d'argent.

$$S1, S2, \dots, Sn = \frac{\text{valeur marchande du fonds à la fin de la sous-période avant la prochaine rentrée ou sortie d'argent}}{\text{valeur marchande du fonds au début de la sous-période, y compris la prochaine rentrée ou sortie d'argent}}$$

1. S1 = période du 1^{er} février 1999 (prix unitaire/par action de 10,0000 \$) au 14 septembre 2002 (prix unitaire/par action de 12,5000 \$)

$$S1 = \frac{1\,000,00 \text{ parts/actions} \times 12,5000 \text{ \$ par part/action}}{1\,000,00 \text{ parts/actions} \times 10,0000 \text{ \$ par part/action}} = \frac{12\,500,00 \text{ \$}}{10\,000,00 \text{ \$}} = 1,25$$

2. S2 = période du 15 septembre 2002 (prix unitaire/par action de 12,5000 \$) à la date du relevé (prix unitaire/par action de 16,0000 \$)

$$S2 = \frac{1\,160 \text{ parts/actions} \times 16,0000 \text{ \$ par part/action}}{1\,160 \text{ parts/actions} \times 12,5000 \text{ \$ par part/action}} = \frac{18\,560,00 \text{ \$}}{14\,500,00 \text{ \$}} = 1,28$$

ÉTAPE C – CALCUL DU TAUX DE RENDEMENT

Pour obtenir votre taux de rendement cumulatif, on calcule le produit des différentes sous-périodes, puis on convertit le résultat en pourcentage.

$TR = [(S1 \times S2 \times \dots \times Sn) - 1] \times 100 \% = [(1,25 \times 1,28) - 1] \times 100 \% = (1,60 - 1) \times 100 \% = 0,60 \times 100 \% = 60 \%$
depuis la création du compte.

On annualise ensuite le rendement cumulatif à l'aide de la formule de taux de rendement annualisé (TRA) pour la période en question.

$$TRA = [(TR+1)^{\frac{365}{(\text{nombre de jours dans la période})}} - 1] * 100 \% = [(0,60+1)^{\frac{365}{2159}} - 1]$$

$$* 100 \% = [(1,6)^{0,1691} - 1] * 100 \% = [1,083 - 1] * 100 \% = 0,083$$

$$* 100 \% = 8,3 \% \text{ depuis la création du compte.}$$

Note : Fidelity annualise les taux de rendement pour 3, 5 et 10 ans et depuis la création (pour les périodes de plus de un an).