Coup d'œil sur votre REEE IDEO+ Évolutif

30 septembre 2026

KALEIDO

COMMENTAIRE DE MARCHÉ

Le troisième trimestre s'est déroulé dans un contexte marqué par plusieurs sources d'incertitude, notamment la persistance des pressions inflationnistes, les prix élevés du pétrole, les tensions géopolitiques et commerciales ainsi que la hausse des taux d'intérêt, qui a exercé un effet négatif sur le marché obligataire.

Dans ce contexte, les marchés financiers ont affiché des résultats contrastés. Le marché boursier canadien, représenté par l'indice S&P/TSX, a enregistré un rendement trimestriel de 1,62 %. L'indice S&P 500, exprimé en dollars canadiens, a affiché une performance de 2,38 %. Du côté des titres à revenu fixe, le marché obligataire, mesuré par l'indice obligataire universel FTSE, a généré un rendement de -2,96 % au cours du trimestre.

Les rendements présentés sont ceux obtenus par le plan dans son ensemble (voir le **prospectus**). Veuillez prendre note que le rendement sera différent pour chaque bénéficiaire, puisqu'il s'agit d'une stratégie de placement à profil évolutif qui s'adapte automatiquement selon l'âge de l'enfant.

DÉTAILS DU PLAN

Gestionnaires de fonds : Kaleido Croissance inc.

Date de création : 1er mai 2022

Gestionnaires de portefeuille : AlphaFixe Capital Inc. et Corporation Fiera Capital

Actif sous gestion : 59,8 M$

Honoraires d'administration : 1,65 % + taxes

Niveau de risque du plan :

FAIBLE	FAIBLE À MOYEN ✓	MOYEN	MOYEN À ÉLEVÉ	ÉLEVÉ

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE (%)*

2022**	2023	2024	2025	2026
-0,37 %	6,57 %	11,62 %	6,02 %	—

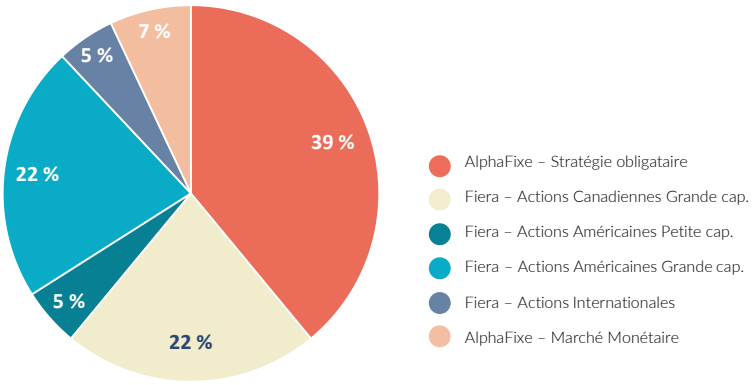
** Rendements préliminaires nets des frais.*
*** Rendement calculé sur moins d'une année complète étant donné que le plan a été créé en 2022.*

RENDEMENTS ANNUALISÉS (%)+

1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	depuis la création
-1,49 %	-1,81 %	2,45 %	8,80 %	—	5,90 %

+ Rendements préliminaires nets des frais.
Seuls les rendements de plus d'un an sont annualisés.

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE (% DE L'ACTIF TOTAL)



TOP 5 ACTIONS CANADIENNES (%)

1. Banque Royale du Canada..... 1,28 %
2. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... 1,02 %
3. Canadien Pacifique Kansas City..... 0,99 %
4. Restaurant Brands International Inc..... 0,96 %
5. Société financière Intact..... 0,92 %

TOP 5 ACTIONS AMÉRICAINES (%)

1. iShares MSCI EAFE..... 5,10 %
2. Apple Inc..... 1,55 %
3. Microsoft Corporation..... 1,24 %
4. Alphabet Inc..... 1,01 %
5. Datadog Inc..... 0,75 %

Pourcentage total des 10 principaux placements..... 14,82 %

OBJECTIFS DE PLACEMENT

Les objectifs de placement fondamentaux du plan IDEO+ Évolutif sont d'investir, conformément à une stratégie de placement à profil évolutif, les cotisations des souscripteurs et les subventions gouvernementales dans une combinaison diversifiée de placements de manière à générer un rendement à long terme raisonnable et compétitif, tout en assumant un niveau de risque jugé faible à modéré. Le remboursement intégral des cotisations au souscripteur n'est pas garanti. Toutefois, la stratégie de placement à profil évolutif prévoit le rajustement automatique de la répartition de l'actif, de manière à réduire l'exposition au risque au fur et à mesure que le bénéficiaire approche l'âge d'entreprendre des études admissibles et ainsi favoriser la préservation du capital accumulé avec le temps.

Ce placement est effectué au moyen d'un prospectus. Le prospectus contient une information détaillée importante au sujet des titres offerts. On peut se procurer un exemplaire du prospectus auprès de Kaleido Croissance inc. ou sur Kaleido.ca. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus avant de prendre une décision d'investissement. *Le rendement passé du plan n'est pas nécessairement indicatif du rendement futur.*

Annexe

Informations complémentaires et définitions

OBLIGATIONS

Une obligation est un instrument financier émis par une entreprise, un gouvernement ou une entité publique ou privée, qui représente une dette contractuelle. Elle donne à l'investisseur (le détenteur de l'obligation) le droit de percevoir des paiements périodiques (appelés « coupons ») jusqu'à l'échéance de l'obligation, date à laquelle le montant principal de la dette est remboursé. À noter que plusieurs obligations peuvent partager le même nom ou émetteur, mais différer par leurs caractéristiques, telles que la durée de vie, le taux d'intérêt, le prix d'émission et les modalités de remboursement. Les obligations, parfois appelées « revenu fixe », sont généralement considérées comme des investissements plus conservateurs.

ACTIONS

Les actions représentent un titre de propriété émis par une société cotée en bourse. Le détenteur d'une action devient actionnaire et détient certains droits, tels que le droit de vote lors des assemblées générales de l'entreprise et le droit aux bénéfices qui peuvent être versés sous forme de dividendes. La valeur des actions fluctue principalement en fonction de la performance de l'entreprise sur le marché.

ACTION ÉTRANGÈRE (ACTION ETR)

Il s'agit d'une action étrangère émise dans un pays développé. C'est une action émise par une société ou une entreprise qui est établie dans un pays autre que le Canada ou les États-Unis.

FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE (FNB)

Un FNB est un fonds d'investissement qui est négocié en bourse. Les FNB indiciels sont des instruments d'investissement qui visent à répliquer la performance d'un marché boursier, par exemple la bourse de Toronto. Ils sont négociés comme des actions et offrent aux investisseurs de la diversification et de la flexibilité.

ISHARES

iShares est une gamme de fonds négociés en bourse gérée par BlackRock, l'une des plus grandes sociétés de gestion d'actifs au monde. Les FNB iShares couvrent un large éventail de catégories d'actifs, notamment des actions, des obligations, des matières premières et d'autres classes d'actifs.

RENDEMENT ANNUALISÉ

Le rendement annualisé est le taux de rendement d'un investissement sur une base annuelle. Il permet de comparer les performances de différents investissements sur une période équivalente, quelle que soit leur durée réelle. Pour calculer le rendement annualisé, on prend en compte les rendements périodiques (par exemple, les rendements mensuels ou trimestriels) et on les convertit en taux annuel équivalent.

RENDEMENT PAR ANNÉE CIVILE

Le rendement par année civile est le taux de rendement d'un investissement sur une année du calendrier, soit du 1er janvier au 31 décembre de l'année en question.

FRAIS PAYÉS PAR LE PLAN

Les frais payés par le plan comprennent :

- les honoraires d'administration;
- les frais de gestion du portefeuille;
- les honoraires du fiduciaire;
- les honoraires du dépositaire;
- la rémunération des membres du comité indépendant;
- les charges opérationnelles du plan que Kaleido Croissance inc. ne prélève pas à même les honoraires d'administration.

Pour plus d'informations, consulter le **prospectus.**