

## Fonds portefeuille indiciel équilibré (Standard Life)

31 décembre 2016

### Fonds portefeuille indiciel équilibré Manuvie

#### Portefeuille de fonds

<b>Gestionnaire principal :</b>	Claude Turcot	<b>Style de placement :</b>	Risque cible
<b>Objectif de placement :</b>	Procurer aux investisseurs un rendement concurrentiel à long terme, moyennant un degré de risque modéré, grâce à un portefeuille constitué principalement de parts d'une sélection de fonds indiciels en gestion commune de Gestion d'actifs Manuvie.		
<b>Date de la dernière rencontre :</b>	T4 2015	<b>Date prévue de la prochaine rencontre :</b>	T1 2017
<b>Note actuelle :</b>	EN RÈGLE		

#### Rendement annuel du fonds (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	5 ans
<b>Fonds portefeuille indiciel équilibré (Standard Life)</b>	7,74	13,29	10,73	4,51	7,70	8,75
Indice de référence du Fonds portefeuille indiciel équilibré (Standard Life)	8,02	13,55	10,87	4,57	7,89	8,94
Valeur ajoutée (+) / perte (-)	-0,28	-0,26	-0,14	-0,06	-0,19	-0,20
Classement selon les quartiles <sup>(1)</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>

Indice de référence : 40 % indice obligataire universel FTSE TMX + 30 % indice composé plafonné S&P/TSX + 15 % indice S&P 500 (\$ CA) + 15 % indice MSCI EAEO net (\$ CA)

#### Analyse du rendement à court terme

- Le Fonds a continué d'enregistrer un rendement généralement conforme à celui de son indice de référence sur l'année 2016 et se classe dans le troisième quartile du groupe de fonds équilibrés canadiens comparables.
- Chacun des sous-portefeuilles indiciels (titres à revenu fixe canadiens, actions canadiennes, actions américaines et actions internationales) a obtenu des rendements conformes aux prévisions et aux attentes d'erreur de réplification du Fonds.
- Les gestionnaires de chacun des sous-portefeuilles du Fonds ont conservé leur approche respective en vue de gérer passivement et de manière cohérente l'exposition aux catégories d'actif. Cette façon de faire ne suscite aucune inquiétude.

#### Analyse du rendement à long terme

- Le Fonds a obtenu des rendements en grande partie conformes à ceux de son indice de référence et conformes aux attentes au cours des cinq dernières années, ainsi que sur une base annualisée de cinq ans.
- Chacun des sous-portefeuilles indiciels (titres à revenu fixe canadiens, actions canadiennes, actions américaines et actions internationales) a obtenu des rendements conformes aux prévisions et aux attentes d'erreur de réplification du Fonds.
- Les gestionnaires de chacun des sous-portefeuilles du Fonds ont conservé leur approche respective en vue de gérer passivement et de manière cohérente l'exposition aux catégories d'actif. Cette façon de faire ne suscite aucune inquiétude à long terme.

## Événements importants au sein de la société

### Événements survenus au sein de la société

- En septembre 2014, la Société Financière Manuvie a annoncé l'acquisition des activités canadiennes de Standard Life plc. Cette transaction a été conclue le 30 janvier 2015 et la société fait maintenant partie de Manuvie.

### Événements propres au Fonds

- En septembre 2015, dans le cadre de son processus d'intégration planifié, faisant suite à l'acquisition des activités canadiennes de la Standard Life, Gestion d'actifs Manuvie (« GAM ») a annoncé que les fonds indiciels d'actions canadiennes et américaines de la Standard Life seront gérés par Brett Hryb, gestionnaire de portefeuille principal et chef de l'équipe composée de six membres responsables de la gestion passive des actions de GAM.

## Commentaire du SGP

- Le Fonds portefeuille indiciel équilibré Manuvie respecte un mandat de placement à gestion passive de la répartition de l'actif des fonds sous-jacents. Le Fonds a recours à une combinaison de placements qui vise une croissance modérée du capital afin de procurer aux investisseurs un rendement concurrentiel à long terme compte tenu d'un degré de risque modéré, en investissant principalement dans des parts d'une sélection de fonds indiciels en gestion commune de Gestion d'actifs Manuvie.
- Ayant exercé un contrôle diligent, nous croyons que le gestionnaire est demeuré fidèle à la philosophie de placement et au style de gestion établis.
- Le SGP a rencontré l'équipe de Gestion d'actifs Manuvie qui assume les responsabilités associées à la gestion du portefeuille du Fonds indiciel d'actions canadiennes et du Fonds indiciel d'actions américaines à Manuvie et n'éprouve pas d'inquiétudes à l'égard de ce Fonds. L'équipe a fait ses preuves en matière de gestion des fonds indiciels au sein de ces catégories d'actif et le SGP croit que les changements n'auront aucune incidence négative sur le portefeuille.
- Les fonds indiciels sous-jacents ont répondu aux attentes respectives en matière d'erreur de réplique à court et à long terme.
- Le SGP pense que les événements survenus au sein de la société n'auront pas d'incidence négative sur la gestion courante du Fonds.

**Conclusion :**

- Étant donné que le Fonds a atteint son objectif visant à offrir un portefeuille de fonds indiciels constitué d'une répartition d'actif passive et préétablie, le SGP maintient la note du Fonds à « En règle ».

<sup>(1)</sup> Le classement selon les quartiles est établi en fonction du rendement du fonds sous-jacent.

Manuvie met la présente fiche d'évaluation à votre disposition afin de vous aider à gérer votre régime de retraite.

Manuvie ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie, explicite ou tacite, quant à l'exactitude et à l'exhaustivité de ces renseignements. Bien que Manuvie ait pris toutes les mesures raisonnables pour fournir des opinions professionnelles et des renseignements exacts fondés sur des sources fiables\*, elle se réserve le droit de corriger toute erreur ou omission.

Les opinions exprimées par Manuvie dans cette fiche d'évaluation ne représentent pas le seul facteur à prendre en considération au moment de prendre des décisions ayant trait à votre portefeuille de placements. Manuvie n'est pas responsable du résultat des décisions prises en fonction des renseignements et des opinions présentés dans cette fiche.

\* Les sources peuvent comprendre, sans s'y limiter, Mercer MPA, Morningstar, Principia et Thomson Baseline.

Tous droits réservés. © 2016 La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers

La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers