

Fonds d'actions canadiennes (CC&L)

Fonds d'actions canadiennes fondamental Groupe CC&L Manuvie

Gestion de placements Connor, Clark & Lunn Ltée

31 décembre 2016

Gestionnaire principal :	Équipe de gestion fondamentale d'actions canadiennes de CC&L Gary Baker (chef d'équipe)	Style de placement :	De base
Objectif de placement :	Maximiser le rendement total à long terme tout en protégeant la valeur du capital contre les principales fluctuations du marché grâce à une sélection prudente des placements.		
Date de la dernière rencontre :	T3 2016	Date prévue de la prochaine rencontre :	T3 2017
Note actuelle :	EN RÈGLE		

Rendement annuel du fonds (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	5 ans
Fonds d'actions canadiennes (CC&L)	s. o.	22,61	14,20	-4,55	20,03	s. o.
Indice composé S&P/TSX	s. o.	12,99	10,55	-8,31	21,08	s. o.
Valeur ajoutée (+) / perte (-)	s. o.	9,62	3,64	3,76	-1,05	s. o.
Classement selon les quartiles ⁽¹⁾	s. o.	1 ^{er}	1 ^{er}	2 ^e	2 ^e	s. o.

Analyse du rendement à court terme

- En 2016, le Fonds a enregistré un rendement inférieur à celui de son indice de référence, se classant dans le deuxième quartile par rapport aux fonds de la même catégorie.
- Bien que la répartition sectorielle ait eu un apport positif au cours de l'année, celui-ci a totalement été annulé par la sélection des titres qui a eu un effet négatif sur les résultats relatifs.
- L'écart de rendement entre le Fonds et son indice de référence est principalement attribuable à la sélection des titres dans les secteurs des produits industriels, des services financiers et des matières premières.
- Selon les indices de style S&P/TSX, les actions de valeur ont, en moyenne, affiché un rendement supérieur en 2016. Comme le style de gestion du Fonds privilégie une approche axée sur les placements de base, il n'a pas eu d'effet important sur le rendement à court terme.

Analyse du rendement à long terme

- Le Fonds ne dispose pas de suffisamment de données à long terme sur le rendement pour procéder à une analyse. Le rendement du Fonds depuis la création de ce dernier ne présente aucun problème.
- Le Fonds a conservé dans une large mesure une approche sectorielle neutre à long terme, procurant aux épargnants une exposition aux actions canadiennes de base.

⁽¹⁾ 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

Événements importants au sein de la société

Événements survenus au sein de la société

- Il n'y a eu aucun événement important au sein de la société au cours des trois dernières années.

Événements propres au Fonds

- Il n'y a eu aucun événement important propre au Fonds au cours des trois dernières années.

Commentaire du SGP

- L'approche de base de CC&L consiste à tirer profit des occasions qui se présentent lorsque ses attentes fondamentales s'écartent considérablement des attentes consensuelles. L'analyse macroéconomique sert à orienter le positionnement du portefeuille à l'égard du secteur et de la capitalisation et s'accompagne d'une analyse fondamentale ascendante détaillée. Cette stratégie d'investissement est conçue pour créer de la valeur dans toutes les conjonctures.
- 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 Fonds a ajouté une valeur relative à moyen terme et se classe dans les quartiles supérieurs par rapport aux fonds de la même catégorie. Ce rendement supérieur est surtout attribuable à une sélection judicieuse des titres, qui constitue la principale source de valeur ajoutée selon le gestionnaire.
- Le processus quantitatif utilisé par l'équipe est systématiquement appliqué et toujours soutenu par des ressources étendues.

Conclusion :

- Étant donné 1) que le Fonds a enregistré un rendement supérieur à celui de son indice de référence à moyen terme tout en demeurant fidèle à la philosophie de placement et au style de gestion établis, 2) que le Fonds se classe dans les quartiles supérieurs dans sa catégorie et 3) qu'il est soutenu par une société de placement solide et une équipe chevronnée qui utilise un processus raisonnable incluant des mécanismes de contrôle du risque dynamiques, le SGP continue d'attribuer au Fonds la note « En règle ».

⁽¹⁾ 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