

## Fonds du marché monétaire (ISL)

### Fonds du marché monétaire Manuvie (Gestion d'actifs Manuvie)

#### Gestion d'actifs Manuvie limitée

31 décembre 2016

Gestionnaire principal : Faisal Rahman Style de placement : Marché monétaire

Objectif de placement : Assurer la préservation et la liquidité du capital, tout en générant un revenu associé aux taux à court terme du marché monétaire, grâce à un portefeuille constitué principalement de liquidités et d'équivalents de liquidités.

Date de la dernière rencontre : T4 2016 Date prévue de la prochaine rencontre : T4 2017

Note actuelle : EN RÈGLE

### Rendement annuel du fonds (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	5 ans
<b>Fonds du marché monétaire (ISL)</b>	1,19	1,23	1,25	0,93	0,88	1,10
RT Bons du Trésor à 91 jours FTSE TMX Canada	1,01	1,01	0,91	0,63	0,51	0,81
Valeur ajoutée (+) / perte (-)	0,18	0,22	0,34	0,30	0,37	0,29
Classement selon les quartiles <sup>(1)</sup>	3 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	1 <sup>er</sup>	1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>

### Analyse du rendement à court terme

- Depuis le début de l'année, le Fonds a enregistré un rendement supérieur à celui de son indice de référence et se classe dans le deuxième quartile par rapport aux fonds homologues.

### Analyse du rendement à long terme

- Le Fonds a enregistré un rendement supérieur à celui de son indice de référence au cours des cinq dernières années. Il a généré une valeur ajoutée sur une base annualisée de cinq ans et se classe dans le deuxième quartile par rapport aux fonds homologues.
- L'équipe de gestion de fonds de Gestion d'actifs Manuvie (GAM) a pris en main la gestion de ce mandat en septembre 2015. Les antécédents à long terme en matière de capacité de gestion de titres du marché financier de GAM sont excellents et solides. La nomination de Faisal Rahman au poste de gestionnaire principal du Fonds ne suscite aucune inquiétude.
- Les gestionnaires de fonds de GAM utilisent systématiquement une approche d'opération active. Le rendement à long terme historique du Fonds ne suscite aucune préoccupation.

## 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 du processus d'intégration, Faisal Rahman, le gestionnaire responsable de l'équipe de gestion des placements dans le marché monétaire de Gestion d'actifs Manuvie, a été nommé gestionnaire principal dans les anciens mandats suivants : Fonds du marché monétaire Idéal et Fonds du marché monétaire Standard Life. Depuis 14 ans, M. Rahman est l'un des principaux membres de l'équipe de gestion des placements dans le marché monétaire de Manuvie, comptant 20 ans d'expérience dans le secteur.

## Commentaire du SGP

- Le Fonds du marché monétaire (ISL) est un mandat qui peut investir dans plusieurs avoirs liquides qui comportent des caractéristiques semblables aux équivalents de trésorerie, sous réserve que la durée jusqu'à échéance des titres, ou la durée à courir jusqu'à la date de réinitialisation des obligations à taux variable, soit de un an ou moins. Le gestionnaire de placement se préoccupe surtout de la préservation du capital et des liquidités.
- 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 réussi à ajouter de la valeur relative de manière cohérente à long terme et se classe généralement dans les quartiles supérieurs par rapport aux fonds homologues.
- Le SGP a rencontré l'équipe de gestion des placements dans le marché monétaire de GAM à plusieurs reprises au cours des dernières années. La nomination de M. Rahman ne suscite aucune inquiétude. Les mandats des marchés monétaires ont obtenu de solides rendements sous sa gestion.

**Conclusion :**

- Étant donné que 1) le Fonds a ajouté de la valeur relative à long terme tout en demeurant fidèle à la philosophie de placement et au style de gestion établis et 2) que le Fonds se classe habituellement dans les quartiles supérieurs, nous maintenons la note « En règle » pour ce fonds.

<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