

Fonds indiciel d'obligations canadiennes Gestion d'actifs Manuvie Indiciel d'obligations canadiennes (ISL)

31 décembre 2016

Gestionnaire principal :	Nicholas Scipio del Campo et Jean-François Giroux	Style de placement :	Passif
Objectif de placement :	Générer un rendement correspondant de près au rendement total de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada au moyen d'un portefeuille composé principalement de titres à revenu fixe.		
Date de la dernière rencontre :	T1 2016	Date prévue de la prochaine rencontre :	T1 2017
Note actuelle :	EN RÈGLE		

Rendement annuel du fonds (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	5 ans
Fonds indiciel d'obligations canadiennes Gestion d'actifs Manuvie	3,61	-1,19	8,82	3,49	1,73	3,24
Indice obligataire universel FTSE (rendement global)	3,60	-1,19	8,79	3,52	1,66	3,22
Valeur ajoutée (+) / perte (-)	0,01	0,00	0,03	-0,03	0,07	0,02

Analyse du rendement à court terme

- Le Fonds a obtenu en 2016 un rendement comparable à celui de l'indice de référence obligataire canadien.

Analyse du rendement à long terme

- Le Fonds a atteint son objectif de réalisation d'un rendement correspondant de près au rendement total de l'indice obligataire universel FTSE TMX sur le long terme. Le rendement du Fonds ou la réplique du rendement de l'indice ne soulèvent aucun problème.

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

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

Commentaire du SGP

-
- Le Fonds indiciel d'obligations canadiennes Gestion d'actifs Manuvie est un mandat de titres à revenu fixe à gestion passive, conçu pour générer un rendement correspondant à celui de l'indice obligataire universel FTSE TMX. Au lieu de détenir chacune des obligations constitutives de l'indice, il emploie une méthode d'échantillonnage stratifié qui comporte une sélection d'obligations garantissant une composition représentative plutôt qu'une réplication intégrale. Cela permet au Fonds de refléter les caractéristiques de durée financière, de convexité et de répartition sectorielle de l'indice obligataire universel FTSE TMX. Le Fonds fait l'objet d'un suivi et d'opérations de rééquilibrage permanents de façon à prendre en compte les additions et les retraits de l'indice ainsi que le flux de trésorerie net.
- 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 rendement du Fonds et l'erreur de réplication ont été conformes aux attentes. Il n'y a aucune préoccupation à l'égard du Fonds.
- La gestion du Fonds n'a pas été touchée par l'intégration de Standard Life. Le Fonds demeure géré par la même équipe, selon la même méthode.

Conclusion :

- Étant donné que le Fonds a respecté ses objectifs limitant l'erreur de réplication à long terme, le SGP maintient la note « Le fonds est 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