

# Solutions Gérées Granite Sun Life

## Répartition tactique de l'actif

Les Solutions gérées Granite Sun Life sont une gamme de portefeuilles diversifiés de façon stratégique. Elles vous aident à choisir le fonds dont la répartition de l'actif correspond le mieux au profil de risque des clients.

### La répartition tactique de l'actif en détail

#### Réagir aux conditions à court et à moyen terme

Les portefeuilles font l'objet d'un processus tactique distinct qui leur permet de s'adapter aux conditions changeantes des marchés. De plus, ils sont gérés avec prudence et sont rééquilibrés de façon «intelligente» et continue.

Ce processus combine des méthodes quantitative et qualitative pour faire le suivi d'indicateurs liés à la croissance économique, à la volatilité des marchés, aux valorisations boursières et à d'autres éléments.

Ces indicateurs de tendance (3-4 mois) sont :

- Déterminés pour chaque région et catégorie d'actif
- Passés en revue chaque semaine

La gestion des risques est intégrée à tous les changements apportés.

### Données tactiques

Indicateurs économiques

Confiance des marchés



Valorisation et rendement

Politique monétaire et fiscale

À titre indicatif seulement.

### Limites tactiques

#### Tolerance bands for risk control

En fonction de décisions tactiques et de différentes données tactiques, chaque Portefeuille Granite se voit attribuer une marge de tolérance en fonction de sa répartition stratégique à plus long terme. Les portefeuilles peuvent varier de la façon suivante :

#### Tolérance – répartition de l'actif :

Catégorie d'actif	Limite <sup>1</sup>
Actions	+/- 10 %
Titres à revenu fixe	+/- 10 %

- La répartition des portefeuilles est évaluée quotidiennement par rapport à la marge de tolérance par catégorie d'actif
- La répartition est faite de façon «intelligente», en utilisant les rentrées de fonds quotidiennes pour éviter les opérations de rééquilibrage
- Les opérations «physiques» de rééquilibrage sont rares et surviennent généralement quand des fluctuations considérables

<sup>1</sup> La limite indique l'écart toléré par rapport à la répartition stratégique à plus long terme.

# Solutions Gérées Granite Sun Life

## Répartition tactique de l'actif

### Mise en œuvre tactique

#### L'importance de l'exécution

Les décisions tactiques peuvent toucher des sous-catégories d'actif, des régions, des styles de placement, le crédit et les devises. Chaque décision est évaluée avec soin en fonction des liquidités, du coût d'exécution et de l'horizon de placement. Une fois les plans établis, les opérations touchant les Portefeuilles Granite sont réalisées au moyen d'une approche distinctive, par l'entremise d'un outil important : le Fonds Complément tactique Granite Sun Life.

### Fonds Complément tactique Granite Sun Life

#### Un avantage clé pour l'exécution tactique

Le Fonds Complément tactique Granite Sun Life n'est pas qu'un simple outil pour faire des opérations.

Il permet de réduire au minimum la fréquence des opérations «physiques» de rééquilibrage. De plus, il rend les changements tactiques plus souples et plus efficaces, réduit les perturbations pour les gestionnaires des fonds sous-jacents, procure une efficacité accrue et crée de la valeur.

### Fonds Complément

Pondération pouvant aller jusqu'à 8,5 % par portefeuille<sup>2</sup>

#### AVANTAGES

- Accent sur la création de valeur plutôt que de liquidités
- Flexibilité accrue et opérations plus efficaces
- Expositions plus précises au sein des portefeuilles
- Meilleure gestion du risque de change
- Primes des options procurant un revenu marginal
- Opérations «physiques» de rééquilibrage moins fréquentes
- Perturbations réduites pour les gestionnaires des fonds sous-jacents

#### EXEMPLES DE POSITIONS :

- FNB
- Contrats à terme standardisés
- Options
- Couverture de change
- Protection contre la volatilité
- Examen des secteurs et des pays
- Produits de base

Pour en savoir plus sur les Solutions gérées Granite, communiquez avec votre **directeur des ventes de produits de gestion de patrimoine à la Sun Life** ou visitez [placementsmondiauxsunlife.com/Granite](http://placementsmondiauxsunlife.com/Granite).

<sup>2</sup> Le Fonds Complément tactique Granite Sun Life est géré par l'équipe interne de gestion de portefeuilles de Placements mondiaux Sun Life. Il est utilisé pour rehausser l'agilité et l'efficacité des changements tactiques au sein des différentes catégories d'actif, principalement par l'entremise de contrats à terme standardisés, d'options ou d'autres instruments dérivés entièrement garantis, ou encore de FNB. La pondération des portefeuilles gérés Granite Sun Life dans le Fonds Complément tactique peut aller jusqu'à 8,5 % (elle n'est pas nécessairement la même d'un portefeuille à l'autre). À titre indicatif seulement. Les positions réelles des portefeuilles peuvent varier.

Les Solutions gérées Granite Sun Life effectuent des placements dans des fonds communs de placement et/ou des fonds négociés en Bourse (FNB).

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement antérieur ne constitue pas une indication de leur rendement futur. Les investisseurs devraient consulter des conseillers professionnels avant de prendre une décision en fonction des renseignements qui figurent dans le présent document.

Placements mondiaux Sun Life est le nom commercial de Gestion d'actifs PMSL inc., de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et de la Fiducie de la Financière Sun Life. Gestion d'actifs PMSL inc. est le gestionnaire des fonds communs de placement de la Sun Life, des Solutions gérées Granite Sun Life et des Mandats privés de placement Sun Life.

© Gestion d'actifs PMSL inc. et ses concédants de licence, 2020. Gestion d'actifs PMSL inc. est membre du groupe Sun Life. Tous droits réservés.