

# Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life

Sans contrainte. Souple. À l'affût des occasions.

Profil de risque :  FAIBLE MOYEN ÉLEVÉ

## Une approche différente et toute en souplesse pour les titres à revenu fixe

- Portefeuille de titres à revenu fixe mondiaux fondé sur de fortes convictions, sans contrainte et visant des rendements supérieurs à ceux des obligations traditionnelles mais une volatilité semblable à celle des obligations de base<sup>1</sup>
- Diversification selon les catégories d'actifs, les pays, les niveaux de crédit et les horizons de placement, et dans des secteurs du marché autres que ceux de base
- Fonds souple, positionné de façon dynamique pour tirer parti des perturbations du marché
- Fonds qui peut compléter un portefeuille de base à revenu fixe en faisant appel à des stratégies de placements alternatifs liquides

## Rendements plus élevés

Ce fonds cherche à obtenir des rendements plus élevés que ceux des obligations traditionnelles. Depuis que Wellington Management Canada ULC en est le gestionnaire, il est en bonne voie d'atteindre son objectif de rendement annualisé de 5 à 6 % sur des cycles de marché complets<sup>2</sup>.

Rendement	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	Depuis la création (06/06/2016)	Depuis le changement de gestionnaire (27/05/2019) <sup>3</sup>
Série F	2,6 %	5,7 %	7,9 %	8,2 %	3,3 %	1,9 %	7,0 %

Source : Morningstar Direct, au 31 décembre 2020. Les rendements se rapportant aux périodes supérieures à un an sont annualisés.

## Diversification plus large

Accès à plus d'occasions et de stratégies grâce à trois moteurs de rendement global

Secteurs stratégiques (horizon de 1 à 5 ans)								Approches de marché neutres (horizon de 1 à 3 mois)		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recherche à profiter de la refixation des prix sur plusieurs années</li> <li>• Répartition sectorielle fondée sur l'analyse macroéconomique descendante et les connaissances des experts sectoriels</li> </ul>								<ul style="list-style-type: none"> <li>• Approche selon la valeur relative<sup>4</sup> visant des rendements faiblement corrélés avec les facteurs de risque des titres à revenu fixe en général</li> <li>• Vise l'atténuation des effets des replis en période de fluctuations défavorables</li> </ul>		
Obligations d'État	Obligations indexées sur l'inflation	Obligations de première qualité	Titres adossés à des créances hypothécaires	Titres adossés à des actifs	Titres de créance de marchés émergents	Obligations à rendement élevé	Prêts bancaires	Obligations d'État	Crédit	Devises
Opérations tactiques (horizon de 1 à 12 mois)										
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recherche à générer un profit en tirant parti des erreurs d'évaluation à court terme (taux, crédit et monnaie à l'échelle mondiale)</li> <li>• Peut offrir des occasions de rendement additionnelles et une corrélation faible avec les thèmes existants du fonds</li> </ul>										

<sup>1</sup> La volatilité des obligations de base est considérée comme étant semblable à celle de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond (couvert en \$ CA). <sup>2</sup> Le sous-conseiller cherche à générer un rendement annuel d'environ 5 % à 6 % sur un cycle de marché complet (habituellement 3 à 5 ans) avant déduction des frais de gestion et des autres frais. Le rendement réel du fonds sera moins élevé après déduction de ces frais. Aucune garantie n'est faite quant à l'atteinte réelle ou potentielle d'un niveau cible de rendement ou de volatilité donné. <sup>3</sup> Le 27 mai 2019, le fonds a modifié son objectif de placement. Il vise désormais à procurer une exposition opportune et dynamique à une gamme variée de stratégies de titres à revenu fixe mondiaux fondées sur de fortes convictions. Wellington Management Canada ULC est devenu le gestionnaire du fonds à ce moment. Le fonds est structuré comme un fonds commun de placement alternatif. <sup>4</sup> La négociation de titres à revenu fixe en fonction de la valeur relative est une approche qui vise à profiter des titres sous-évalués grâce à l'adoption de positions acheteur et vendeur dans différents secteurs.

# Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life

Sans contrainte. Souple. À l'affût des occasions.

## Secteurs du crédit (%)



● Liquidités et obligations d'État	8,7
● Titres indexés sur l'inflation	17,2
● Oblig. municipales	1,8
● Oblig. de sociétés de première qualité	16,3
● Titres adossés à des créances hyp.	1,3
● Titres adossés à des actifs	4,5
● Titres adossés à des prêts hyp. comm.	-5,0
● Titres adossés à des prêts hyp. rés.	6,5
● Titres de créance de marchés émerg. (ext.)	-1,8
● Titres de créance de marchés émerg. (monnaies loc.)	29,8
● Titres de créance de marchés émerg. (sociétés)	0,3
● Prêts bancaires	8,5
● Oblig. à rend. élevé	12,1

## Positions actives en devises (%)



● Peso mexicain	3,7
● Livre sterling	2,9
● Yen	2,8
● Rouble	2,5
● Euro	2,5
● Couronne norvégienne	-1,6
● Franc suisse	-1,6
● Dollar néo-zélandais	-1,8
● Dollar de Singapour	-1,8
● Dollar américain	-12,8
● Autres	5,1

## Objectifs et paramètres du portefeuille

### Catégorie :

Spéciaux principalement de crédit

### Indice de référence :

Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond (couvert en \$ CA)

### Qualité moyenne du crédit :

Première qualité

### Monnaies :

Couvert en dollars canadiens; jusqu'à 30 % de positions en devises

## Caractéristiques du portefeuille

Duration (en années)	5,6
Rendement à l'échéance (%)	2,6
Qualité (Moody's)	A3
Moindre qualité (%)	27,5
Écart corrigé de l'effet des options (pb)	136

## WELLINGTON MANAGEMENT®

### Wellington Management<sup>5</sup>

- **Longue feuille de route** : Société mère fondée en 1928.
- **Envergure mondiale** : L'un des plus importants gestionnaires d'actifs du monde, Wellington gère un actif de plus de 1 000 milliards de dollars, dont 500 milliards en titres à revenu fixe et en placements non traditionnels<sup>6</sup>.
- **Vastes capacités** : Plus de 800 spécialistes des placements, dont plus de 240 spécialistes des titres à revenu fixe. Ces ressources vastes et diversifiées sont la clé du succès des meilleures idées de Wellington et de sa stratégie flexible de placement en titres à revenu fixe<sup>6</sup>. Elles sont offertes aux Canadiens par l'intermédiaire du Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life.

	Série F	Série A
Code de fonds	SUN1410	SUN1110
Frais de gestion	0,77 %	1,52 %
Frais d'administration fixes	0,10 %	0,15 %
Commission de suivi	-	0,75 %
Distribution/mois	0,024 \$	0,017 \$

Source : Wellington Management

 Pour en savoir plus, communiquez avec votre équipe des ventes de produits de gestion de patrimoine ou :

Visitez [placementsmondiauxsunlife.com/mandatsprivesdeplacement](https://placementsmondiauxsunlife.com/mandatsprivesdeplacement) | Appelez au **1-877-344-1434**

<sup>5</sup> Wellington Management ou Wellington désigne Wellington Management Canada ULC, qui fait partie de Wellington Management Group LLP. <sup>6</sup> Au 30 septembre 2020, en dollars américains.

Les placements dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des courtages, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Les investisseurs devraient lire le prospectus avant de faire un placement. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements globaux composés annuels historiques qui prennent en compte les variations de la valeur des titres et le réinvestissement de toutes les distributions, mais ne prennent pas en compte les commissions d'achat et de rachat, les frais de placement ni les autres frais optionnels ou l'impôt sur le revenu payable par un porteur de titres, frais qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. 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 titres de série F ne sont offerts qu'aux investisseurs admissibles, qui versent des honoraires à leur courtier. Les caractéristiques du portefeuille peuvent changer.

Placements mondiaux Sun Life est un 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 inc. 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, 2021. Gestion d'actifs PMSL inc. est membre du groupe Sun Life. Tous droits réservés.