



WEALTH SERIES



SÉRIE GESTION

DE PATRIMOINE

Gestionnaires d'actifs de premier plan

À **Placements mondiaux Sun Life**, nous sélectionnons des gestionnaires renommés de partout dans le monde.



Les marques de commerce sont la propriété de leurs détenteurs respectifs. Elles sont utilisées sous licence.

Solutions à revenu fixe de Placement mondiaux Sun Life

	Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life	Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life	Solutions FPG Sun Life – série Revenu	Avantage à vie FPG Sun Life
Sous-conseiller		Multi-gestionnaire		Multi-gestionnaire	WELLINGTON MANAGEMENT®		S. O.	S. O.
Rôle dans un portefeuille	De base		De base Plus		De base complément		De base avec protection	



Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life

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

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life

L'un des plus importants gestionnaires d'actifs du monde

WELLINGTON MANAGEMENT®

1,5 T\$

en actif géré pour le
compte de Clients

Plus de 800

spécialistes des
placements

16 ans

expérience moyenne

Plus de 200

approches de
placement

Source : Wellington Management. Sous-conseillé par Wellington Management Canada ULC qui fait partie de Wellington Management Company LLP.
Au 30 septembre 2020

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life¹

Objectifs du fonds :



**Générer un rendement
global plus élevé**
que celui des obligations
traditionnelles



**Afficher une volatilité semblable
à celle des obligations de base²**



**Procurer un revenu
fiable**

¹ Le 26 février 2020, le Fonds de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life a été renommé Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life. Le 27 mai 2019, le Fonds multistratégie à rendement cible Sun Life a été renommé Fonds de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life. Il a également 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 très prometteuses. Wellington Management Canada ULC était le gestionnaire du fonds à ce moment. Le fonds est structuré comme un fonds commun de placement alternatif liquide.

² La volatilité des obligations de base est considérée comme étant semblable à celle de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond (couvert en \$ CA).

La fluctuation des rendements sectoriels crée des occasions de rotation

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Obligations d'État mondiales	9.1	57.7	19	9.2	19.2	6.5	8.1	1.8	15.6	15.2	2.8	13.5	7.9
TACH	8.5	51.6	15.7	7.9	18	5.3	7.6	1.5	10.2	8.4	1.6	13.3	8.3
Titres adossés à des actifs	-5	26	15.1	7	16.8	0.3	6.2	1.4	9.9	8.3	1	12.6	7.1
Obligations de sociétés mondiales	-5.1	25.6	11.8	6.3	10.9	0.1	6.1	0.9	9.6	6	0.8	12.5	5.7
Titres de créance des marchés émergents (dette locale)	-5.2	22	10.1	5.5	9.7	0.1	5.7	0.7	6.2	4.1	0.4	8.6	5.1
Titres de créance des marchés émergents (dette extérieure)	-9.7	16.6	8.2	4.8	9.2	-0.1	3.4	-0.2	4.2	3.5	-1	8.2	4.9
TACHC	-16.7	16.5	7.2	3.6	6.6	-1.5	2.6	-0.7	3.9	2.8	-2.7	7.3	3.9
Obligations à rendement élevé	-25.2	5.7	5.5	1.5	4.5	-8.3	1.6	-0.7	3.2	2.5	-3.3	6.4	3.1
Prêts bancaires	-29.1	1	3.6	-1.8	2.6	-9	-5.7	-14.9	1.7	2.1	-5.3	5.4	2.7

Source : Wellington. Les rendements globaux par année civile sont en dollars US. Les obligations d'État mondiales, les obligations de sociétés mondiales, les TACH, les titres adossés à des actifs et les TACHC sont représentés par les sous-indices de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (couvert en \$ US). Les obligations à rendement élevé sont représentées par l'indice Bloomberg Barclays Global High Yield. Les prêts bancaires sont représentés par l'indice S&P LSTA Leveraged Loan. Les titres de créance des marchés émergents (dette extérieure et dette locale) sont représentés par les indices JPMorgan EMBI Plus et GBI-EM Global Diversified, respectivement.

La diversification, au-delà des titres à revenu fixe traditionnels

Accès à plus d'occasions et de stratégies

Titres à revenu fixe traditionnels

Obligations d'État	Obligations de première qualité

Fonds de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life

Secteurs stratégiques								Approches de marché neutres		
Profiter de la refixation des prix cours sur plusieurs années :								Stratégies de valeur relative ¹ :		
Obligations d'État	Oblig. indexées sur l'inflation	Oblig. de première qualité	Titres adossés à des créances hyp.	Titres adossés à des actifs	Titres de créance des marchés émergents	Oblig. à rendement élevé	Prêts bancaires	Obligations d'État	Crédit	Devises
Opérations tactiques										
← Profiter des titres sous-évalués à court terme : taux, crédit et devises à l'échelle mondiale →										

¹ 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.

Voyez plus loin que les titres à revenu fixe traditionnels

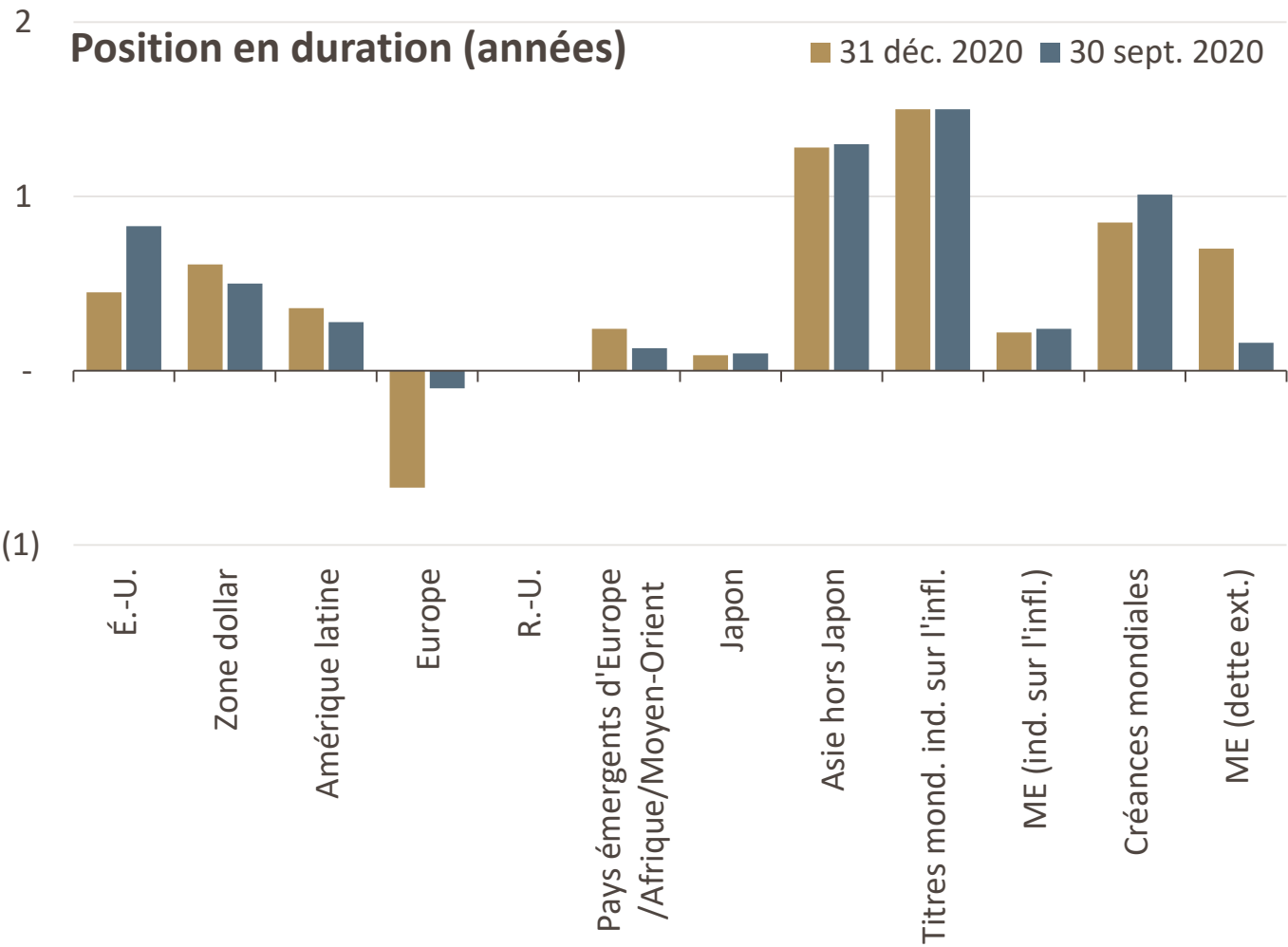
Trois moteurs de rendement global pour le Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life



Toute une gamme d’occasions :

Obligations d’État			
Titres indexés sur l’inflation			
Titres de sociétés			
Créances titrisées			
Titres à rend. élevé			
Prêts bancaires			
Titres des ME			
Titres convertibles			

Caractéristiques du portefeuille



Caractéristiques du portefeuille

	31 déc. 2020	30 sept. 2020
Duration (en années)	5,6	6,0
Rendement (%)	2,6	2,6
Qualité	R3	A2
Moindre qualité (%)	27,5	29,8
ECEO (pb)	136	145

Source : Wellington. Les chiffres ayant été arrondis, les totaux peuvent ne pas être égaux à 100 %.

Répartition du portefeuille

Secteurs du crédit (exposition au marché, %)

	31 déc. 2020	30 sept. 2020	Variation
Liquidités et obligations d'État	8,7	18,1	-9,4
Titres indexés sur l'inflation	17,2	16,6	0,6
Titres municipaux	1,8	1,5	0,3
Titres de sociétés de première qualité	16,3	3,2	13,1
Titres adossés à des créances hyp.	1,3	7,3	-6
Titres adossés à des actifs	4,5	4,6	-0,1
Titres adossés à des créances hyp. comm.	-5	-6,6	1,6
Titres adossés à des créances hyp. résid.	6,5	5,1	1,4
Titres de créance des ME (ext.)	-1,8	1,8	-3,6
Titres de créance des ME (loc.)	29,8	28,6	1,2
Titres de créance des ME (sociétés)	0,3	0,2	0,1
Prêts bancaires	8,5	6,8	1,7
Titres à rendement élevé	12,1	12,6	-0,5

Positions actives en devises (valeur marchande, %)

	31 déc. 2020	30 sept. 2020	Variation
Peso mexicain	3,7	1,3	2,4
Livre sterling	2,9	2,9	0,0
Yen	2,8	2,7	0,1
Rouble	2,5	2,6	-0,1
Euro	2,5	-0,3	2,9
Couronne norvégienne	-1,6	-0,1	-1,5
Franc suisse	-1,6	-1,5	-0,1
Dollar néo-zélandais	-1,8	1,8	-3,5
Dollar de Singapour	-1,8	-1,8	0,0
Dollar américain	-12,8	-14,1	1,3
Autres devises	5,1	6,5	-1,4

Source : Wellington. Les chiffres ayant été arrondis, les totaux peuvent ne pas être égaux à 100 %. La mention de sociétés, titres, industries ou secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication d'une intention d'exécution d'opérations par un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et dont le sous-conseiller est Wellington Management. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils de placement ni des recommandations d'achat ou de vente.

Rendement du fonds

En dollars canadiens

Au 31 décembre 2020	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	Depuis la	Depuis le
						création (06/06/2016)	changement de gestionnaire* (27/05/2019)
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série A	2,3 %	5,2 %	6,9 %	7,2 %	2,2 %	0,9 %	6,1 %
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série F	2,6 %	5,7 %	7,9 %	8,2 %	3,3 %	1,9 %	7,0 %

* Le 26 février 2020, le Fonds de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life a été renommé Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life. Le 27 mai 2019, le Fonds multistratégie à rendement cible Sun Life a été renommé Fonds de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life. Il a également 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 très prometteuses. Wellington Management Canada ULC était le gestionnaire du fonds à ce moment. Le fonds est structuré comme un fonds commun de placement alternatif liquide.

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

La diversification, au-delà des titres à revenu fixe traditionnels

Accès à plus d’occasions et de stratégies

Ce mandat vise à générer ceci :



Diversification plus large



Rendements plus élevés¹



Volatilité semblable à celle des obligations de base²

Au 31 décembre 2020	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	Depuis la création (06/06/2016)	Depuis le changement de gestionnaire ³ (27/05/2019)
Série F	2,6 %	5,7 %	7,9 %	8,2 %	3,3 %	1,9 %	7,0 %

¹ 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. ² La volatilité des obligations de base est considérée comme étant semblable à celle de l’indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond (couvert en \$ CA). ³ 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 très prometteuses. Wellington Management Canada ULC était le gestionnaire du fonds à ce moment. Le fonds est structuré comme un fonds commun de placement alternatif liquide.

Période de questions

Tapez vos questions dans la boîte prévue à cet effet, dans la partie droite de l'écran.

Renseignements importants

Les placements effectués dans des parts de série F ne donnent pas lieu à des courtages ni à des commissions de suivi, mais peuvent donner lieu à des frais de gestion et à d'autres frais. Les parts de série F ne sont offertes qu'aux investisseurs qui bénéficient d'un programme intégré à honoraires auprès de leur courtier. Les investisseurs qui souscrivent des parts de série F peuvent verser des honoraires pour compte à honoraires, lesquels sont négociés avec leur courtier inscrit et payés à ce dernier. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les investisseurs peuvent également verser des honoraires pour compte à honoraires, lesquels sont négociés avec leur courtier inscrit et payés à ce dernier. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements globaux composés annuels historiques qui prennent en compte les variations de la valeur unitaire 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.

L'information contenue dans la présente est fournie à titre indicatif uniquement et ne doit en aucun cas tenir lieu de conseils particuliers d'ordre financier, fiscal, juridique ou comptable ni en matière d'assurance et de placement. Elle ne doit pas être considérée comme une source d'information à cet égard et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières. Les points de vue exprimés sur des sociétés, des titres, des industries ou des secteurs de marché particuliers ne doivent pas être considérés comme une indication d'intention de négociation à l'égard de tout fonds commun de placement géré par Gestion d'actifs PMSL inc. Ils ne doivent pas être considérés comme un conseil en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Le contenu de cette présentation provient de sources jugées fiables, mais aucune garantie expresse ou implicite n'est donnée quant à son caractère opportun ou à son exactitude. Les fonds communs de placement se négocient quotidiennement et les mesures présentées peuvent changer en tout temps sans préavis. Cette présentation peut contenir des énoncés prospectifs sur l'économie et les marchés, leur rendement futur, leurs stratégies ou perspectives. L'utilisation de termes comme « pourrait », « devrait », « croire », « perspectives », « planifier », « prévoir », « s'attendre à », « estimer », « avoir l'intention de » et « objectifs », et de verbes au conditionnel vise à indiquer des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas les rendements futurs. Ils sont de nature spéculative et aucune décision ne doit être prise sur la foi de ces derniers. Ils sont soumis à des incertitudes et à des risques intrinsèques concernant les facteurs économiques en général, de sorte que les prévisions, les projections et les autres énoncés prospectifs pourraient ne pas se matérialiser. Vous ne devez pas vous fier indûment à ces énoncés, puisque les événements et les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux qui sont indiqués ou prévus dans les énoncés prospectifs, en raison d'un certain nombre de facteurs importants. Nous vous recommandons d'examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs, avant de prendre toute décision de placement.

Il ne faut pas confondre le versement de distributions avec le « rendement » ou le « revenu », et le versement de distributions n'a pas pour but de donner une indication de la performance ou du taux de rendement des placements du fonds. Les distributions peuvent être constituées de revenu ou de gains en capital, ou comprendre un remboursement de capital. Le taux de distribution sur les parts détenues par un investisseur peut être supérieur au rendement des placements du fonds. Si les distributions au comptant versées à un investisseur sont supérieures à l'augmentation nette de la valeur du placement, la valeur du placement initial diminuera. Les distributions sont réinvesties automatiquement dans des parts supplémentaires du fonds concerné, à moins que l'investisseur nous demande de les lui verser au comptant. Si nécessaire, le fonds versera des distributions additionnelles de revenu et de gains en capital en décembre de chaque année. Il pourrait aussi verser des distributions additionnelles de revenu, de gains en capital ou de remboursement de capital à tout autre moment que nous jugerons approprié. Une distribution de capital n'est pas immédiatement imposable entre les mains de l'investisseur, mais elle diminue le prix de base rajusté des parts. Rien ne garantit qu'un fonds versera des distributions au cours d'un mois donné, et nous nous réservons le droit de rajuster le montant des distributions mensuelles si nous le jugeons approprié, sans préavis.

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.

Processus de placement



Source : Wellington Management.

Les caractéristiques présentées sont prises en compte lors du processus de gestion de portefeuille. L'expérience réelle peut ne pas refléter toutes ces caractéristiques. Ces données sont présentées à titre indicatif seulement et ne représentent pas un placement réel. Elles ne doivent pas être considérées comme des conseils de placement.

Étude de cas – Secteurs stratégiques

Obligations du Portugal



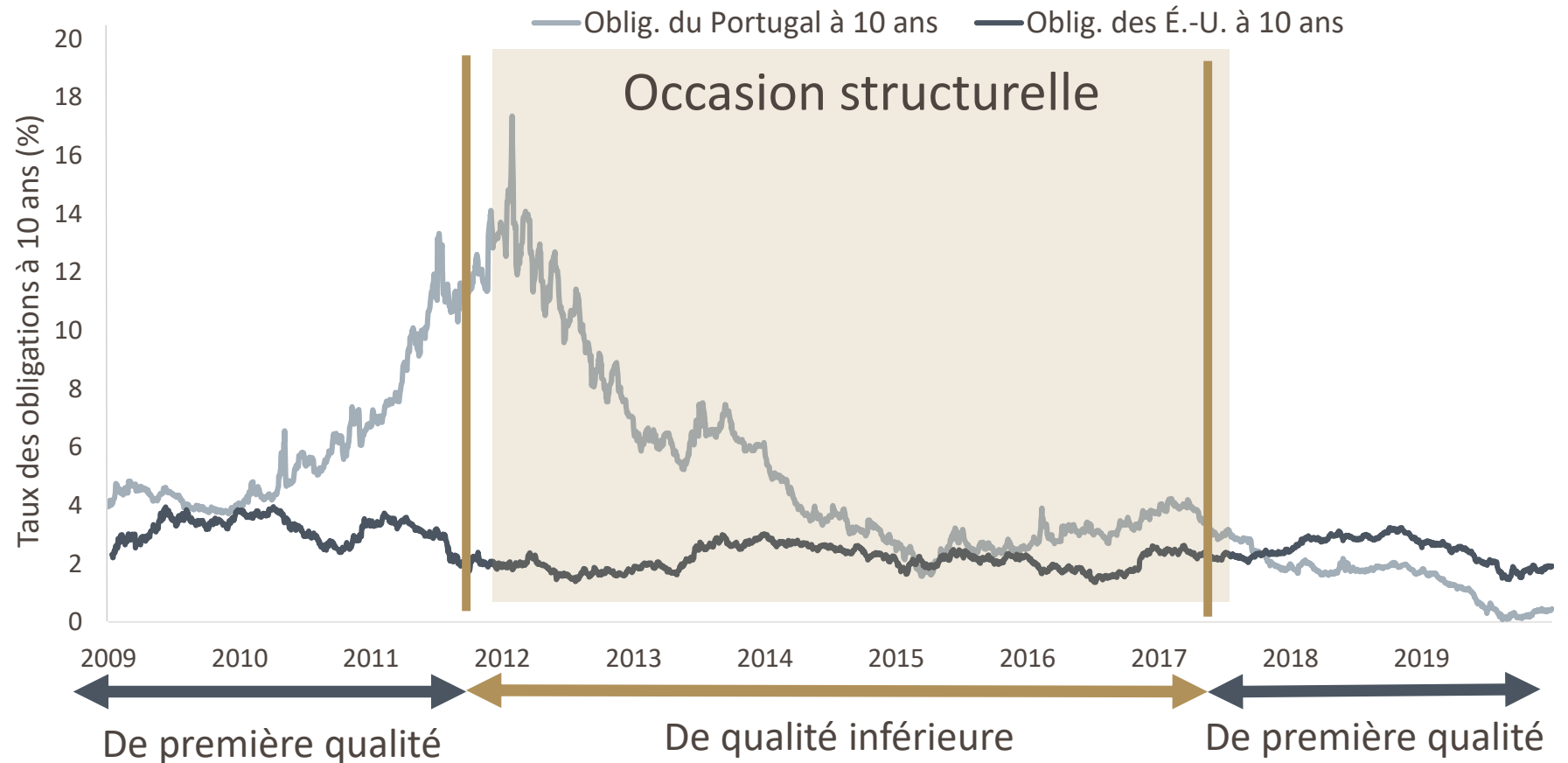
- Selon une grille de négociation quantitative, les titres de créance du Portugal étaient survendus. L'incertitude entourant les réformes bancaires en Europe et les préoccupations liées à une potentielle décote (en deçà de première qualité) ont contribué aux ventes.
- Les données montraient que la conjoncture économique du Portugal continuait de s'améliorer. Les réformes du marché du travail, le taux de chômage à la baisse et les réductions des dépenses, de même que les réformes structurelles continues du secteur bancaire de l'Union européenne, contribuaient à réduire le déficit budgétaire du pays.
- Sur le plan de la valeur relative, les écarts des titres de créance du Portugal étaient attrayants comparativement à ceux des marchés émergents, ainsi qu'à ceux d'un groupe de référence élargi du Portugal. Cette situation, combinée à la conjoncture macroéconomique, faisait en sorte que les titres du Portugal étaient sous-évalués – offrant ainsi une occasion de placement.
- Une fois le placement initial effectué, les processus de gestion continue du risque et d'analyse macroéconomique déterminent quand et comment la position doit être ajustée. Par exemple, lorsque Standard & Poor's a augmenté la cote du Portugal en septembre 2017, le resserrement s'est poursuivi et nous avons réduit notre position.

Source : Wellington Management.

À titre d'exemple seulement. Cette étude de cas est un exemple de la façon dont Wellington Management a antérieurement intégré ses thèses et ses processus de gestion des placements dans sa stratégie américaine de titres à revenu fixe opportuniste. Cette stratégie de placements institutionnels n'est pas offerte aux investisseurs canadiens. Sa composition peut changer en tout temps et ne pas correspondre à la composition actuelle de la stratégie américaine ni à la composition actuelle ou antérieure du Fonds de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life. La composition réelle du fonds sera différente.

Étude de cas – Secteurs stratégiques

Obligations du Portugal



Sources : Wellington Management, Bloomberg.

À titre d'exemple seulement. Cette étude de cas est un exemple de la façon dont Wellington Management a antérieurement intégré ses thèses et ses processus de gestion des placements dans sa stratégie américaine de titres à revenu fixe opportuniste. Cette stratégie de placements institutionnels n'est pas offerte aux investisseurs canadiens. Sa composition peut changer en tout temps et ne pas correspondre à la composition actuelle de la stratégie américaine ni à la composition actuelle ou antérieure du Fonds de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life. La composition réelle du fonds sera différente.

Codes de fonds, frais et distributions

Fonds	Série	Codes de fonds (FA)	Frais de gestion	Frais d'admin. fixes	Commission de suivi	Distributions/fréquence
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life	F	SUN1410	0,77 %	0,10 %	-	0,024 \$/mois
	A (FA)	SUN1110	1,52 %	0,15 %	0,75 %	0,017 \$/mois

Frais concurrentiels | Minimum de 500 \$