

par La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers

Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :

-  Aucune préoccupation
-  Préoccupations modérées nécessitant une surveillance fréquente et étroite
-  Préoccupations sérieuses qui nécessitent un examen approfondi et qui peuvent entraîner le retrait de la plateforme de fonds

Date 17 avril 2025

Gestionnaire de fonds Gestion de placements Manuvie

Statut de la Surveillance des placements ● **Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux**

Produits visés :

Fonds de répartition de l'actif Sécuritaire Manuvie (2001)

Sommaire

- Dans le but d'améliorer le ratio rendement-risque du Fonds de répartition de l'actif Sécuritaire Manuvie (le Fonds), l'indice de référence et la répartition de l'actif du Fonds seront modifiés, passant de 80 % de titres à revenu fixe et 20 % d'actions à 70 % de titres à revenu fixe et 30 % d'actions, à compter du 1^{er} juin 2025.
- Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) n'a aucune inquiétude quant à la mise à jour de l'indice de référence et de la répartition de l'actif.

Commentaires

L'équipe Solutions multiactifs de Manuvie procède chaque année à un examen et à un exercice d'optimisation des fonds de répartition de l'actif Manuvie. Elle a déterminé qu'une répartition de 70 % de titres à revenu fixe et de 30 % d'actions était susceptible d'offrir un meilleur résultat pour les investisseurs du Fonds.

Incidence

Par rapport à l'indice de référence et à la répartition actuelle (80 % de titres à revenu fixe et 20 % d'actions), la réduction de 10 % dans le volet des titres à revenu fixe proviendra de la portion en obligations canadiennes de base (8,5 %) et de 0,5 % pour chacune des catégories suivantes : obligations mondiales de première qualité, obligations américaines de première qualité et titres de créance des marchés émergents. L'indice de référence nouvellement créé pour le segment des placements alternatifs (une modification de l'indice précédent du segment de l'immobilier tel qu'annoncé dans l'avis de la Surveillance des placements publié en janvier 2025) augmentera de 7 %, passant de 3 % dans l'immobilier canadien à 10 % dans l'ensemble. Parallèlement, l'équipe Solutions multiactifs cherche à augmenter de 3 % les placements dans le secteur des infrastructures mondiales, un type de catégorie d'actifs défensifs.

Ces changements devraient permettre d'augmenter le rendement attendu du Fonds et de réduire les risques prévus, en diminuant la sensibilité aux taux et en renforçant la diversification

du portefeuille, tout en maintenant un profil de risque sécuritaire.

Conclusion

RGM reconnaît que l'équipe Solutions multiactifs a effectué des recherches et des analyses sur les hypothèses d'équilibre à long terme des marchés financiers dans leur exercice d'optimisation, et n'a donc aucune inquiétude quant à la modification de la répartition de l'actif et de l'indice de référence du Fonds. La note du Fonds résulte du retrait de Nathan Thooft de l'équipe de gestion de portefeuille en février 2025, comme indiqué dans un avis distinct de la Surveillance des placements.



La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie)

Les produits et services d'épargne-retraite collective sont offerts par La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie). Manuvie, le M stylisé et Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence. Les bulletins Avis et Message de la Surveillance des placements^{MC} sont des publications de Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) de Manuvie. Les renseignements qui figurent aux présentes ne sont pas exhaustifs; RGM ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions.

© La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2025. Tous droits réservés. Des formats accessibles et des aides à la communication sont offerts sur demande. Rendez-vous à l'adresse manuvie.ca/accessibilite pour obtenir de plus amples renseignements. Manuvie, C. P. 396, Waterloo (Ontario) N2J 4A9.