

Énoncé de politique de placement

Fonds distinct Portefeuille Équilibré Manuvie

Objectif de placement

À moins d'indication contraire, l'objectif de placement du Fonds sous-jacent est identique ou très semblable à celui du fonds distinct.

Ce Fonds vise à procurer une plus-value du capital à long terme, et dans une moindre mesure, à générer un revenu. Le portefeuille cherche à atteindre son objectif en investissant principalement dans des titres de fonds sous-jacents ou de FNB. Ces fonds sous-jacents et FNB investissent généralement dans des actions canadiennes et mondiales ou dans des titres à revenu fixe canadiens et mondiaux.

Stratégie d'investissement

Ce Fonds achète des parts de la fiducie de fonds commun de placement Portefeuille Équilibré Manuvie ou d'un fonds très semblable (le « Fonds sous-jacent »).

La stratégie de placement du Fonds sous-jacent consiste à recourir à un processus stratégique pour déterminer la répartition de l'actif, et il peut prendre des décisions tactiques fondées sur sa perception des conditions du marché à un moment donné.

Le Fonds sous-jacent investit principalement dans une variété de fonds sous-jacents et/ou de FNB, dont bon nombre sont également gérés par nous. Le Fonds sous-jacent peut aussi investir une tranche de l'actif dans des titres, des certificats de placement garanti, des liquidités et des instruments du marché monétaire à court terme.

Le Fonds sous-jacent doit respecter les plages admissibles pour chaque catégorie d'actif. Le tableau qui suit indique ces plages.

	Minimum (%)	Maximum (%)
Titres à revenu fixe	35	55
Actions	45	65

Les pourcentages ci-dessus sont approximatifs en raison des variations constantes des marchés et des questions d'efficacité administrative. Par conséquent, les placements véritables dans les catégories d'actif peuvent à n'importe quel moment être différents des pourcentages susmentionnés. Le rééquilibrage sera laissé à l'appréciation du conseiller en valeurs et du sous-conseiller.

Pour en savoir plus sur l'investissement dans des fonds sous-jacents, veuillez vous reporter à la rubrique « Placements dans les fonds sous-jacents » du prospectus du Fonds sous-jacent.

Le sous-conseiller du portefeuille se réserve le droit de retirer, de remplacer ou d'ajouter des placements sous-jacents, de temps à autre, afin d'atteindre les objectifs de placement.

Veuillez vous reporter à la rubrique « Intégration du développement durable » dans la section « Renseignements applicables à un ou plusieurs fonds » du prospectus du Fonds sous-jacent pour obtenir de plus amples renseignements sur la façon dont le Fonds sous-jacent utilise l'intégration des facteurs ESG dans son processus de placement.

Le Fonds sous-jacent peut détenir une partie de ses actifs en titres, en certificats de placement garanti, en espèces ou en instruments du marché monétaire à court terme en période de recherche d'occasions de placement et/ou en raison des conditions générales du marché ou de la conjoncture économique ou politique.

Le Fonds sous-jacent peut déroger à certaines restrictions de placement du Règlement 81-102 afin de pouvoir investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans certains fonds en gestion commune admissibles autres que les prospectus gérés par Gestion de placements Manuvie limitée ou l'une de ses sociétés affiliées.

Le Fonds sous-jacent peut également investir jusqu'à 100 % de son actif dans d'autres fonds de placement, notamment des fonds sous-jacents ou des FNB, qui peuvent être gérés ou non par le gestionnaire (ou l'une de ses sociétés affiliées ou associées) afin d'obtenir une participation indirecte aux marchés, aux secteurs ou aux catégories d'actif appropriés. Le Fonds sous-jacent peut investir dans des fonds de placement gérés par des gestionnaires de placements non affiliés s'il n'existe pas d'occasions de placement appropriées dans des fonds affiliés. Le Fonds sous-jacent peut également investir dans d'autres types de FNB et dans de l'argent, aux termes d'une dispense réglementaire ou comme le permet le Règlement 81-102, tel que décrit à la rubrique « Dispense relative aux FNB » du prospectus du Fonds sous-jacent. Les placements du Fonds sous-jacent dans de l'argent et/ou des titres d'autres fonds de placement peuvent être effectués directement ou indirectement, par l'intermédiaire d'un dérivé désigné, ou, dans le cas de l'argent, de certificats d'argent. Les fonds sous-jacents seront choisis en tenant compte de facteurs comme l'objectif et les stratégies de placement du Fonds sous-jacent, le rendement passé et la volatilité.

Veuillez vous reporter à la rubrique « Placements dans les fonds sous-jacents » du prospectus du Fonds sous-jacent.

Le Fonds sous-jacent peut investir dans des dérivés ou les utiliser à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture, conformément à son objectif de placement et suivant ce qui est autorisé par la législation sur les valeurs mobilières applicable, ou encore, conformément à la dispense décrite à la rubrique « Dispense au titre des instruments dérivés » du prospectus du Fonds sous-jacent. Les dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture dans l'éventualité où le Fonds sous-jacent aurait des rentrées ou des sorties de fonds importantes et pour protéger l'actif du Fonds sous-jacent. Les dérivés peuvent être utilisés à des fins autres que de couverture pour investir indirectement dans des titres ou sur des marchés de capitaux et obtenir une position de change. Vous trouverez plus de renseignements sur les dérivés, notamment sur les dérivés auxquels pourrait recourir le Fonds sous-jacent, à la rubrique « Risque associé aux dérivés » du prospectus du Fonds sous-jacent.

Le Fonds sous-jacent peut également conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour générer des revenus supplémentaires et/ou gérer ses liquidités à court terme. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Risque associé aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres » du prospectus du Fonds sous-jacent.

Risques

Lorsqu'un fonds distinct achète des parts d'un fonds sous-jacent, le fonds distinct peut être exposé aux risques associés à ce fonds sous-jacent. Vous trouverez ci-dessous une liste des principaux risques pour les fonds communs de placement sous-jacents dans lesquels le fonds distinct investit. Pour obtenir une définition complète de chaque risque principal, ainsi que les risques communs à tous les fonds communs de placement sous-jacents, reportez-vous à la section générale du prospectus du fonds commun de placement.

- Risque associé aux titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- Risque associé à la requalification des créances
- Risque associé à l'épuisement du capital
- Risque associé aux produits de base
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque de change
- Risque de défaillance
- Risque associé aux instruments dérivés
- Risque associé aux marchés émergents
- Risque associé aux actions
- Risque associé aux FNB
- Risque d'illiquidité des prêts à taux variable
- Risque lié aux placements étrangers
- Risque associé aux fiducies de revenu
- Risque associé aux taux d'intérêt
- Risque associé aux séries multiples
- Risque associé aux remboursements anticipés
- Risque associé à l'immobilier
- Risque associé aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- Risque associé aux petites sociétés
- Risque de spécialisation
- Risque associé aux porteurs de titres importants
- Risque associé à la fiscalité
- Risque associé aux fonds sous-jacents

Pour obtenir de plus amples renseignements sur les stratégies, ainsi que sur les objectifs et les risques associés aux fonds sous-jacents dans lesquels le fonds distinct investit, veuillez vous reporter au prospectus des fonds sous-jacents ou communiquer avec nous pour obtenir un exemplaire imprimé.

Où dois-je m'adresser pour obtenir d'autres renseignements ou de l'aide?

Pour de plus amples renseignements, consultez la notice explicative et le contrat. Vous pouvez également communiquer avec nous. Nos coordonnées sont les suivantes :

Manuvie
500 King Street North
Waterloo (Ontario) N2J 4C6

www.gpmanuvie.ca

Canada, à l'exception du Québec
1 888 790-4387

Québec et clientèle francophone
1 800 355-6776

Pour obtenir des renseignements relatifs à des problèmes que nous n'avons pas été en mesure de régler, communiquez avec l'Ombudsman des assurances de personnes en composant le 1 800 361-8070 ou en visitant le site <https://www.oapcanada.ca/>.

Pour obtenir des renseignements relatifs à la protection additionnelle offerte à tous les titulaires de contrats d'assurance vie, communiquez avec Assuris, une entreprise mise sur pied par l'industrie canadienne de l'assurance vie. Consultez le site www.assuris.ca pour obtenir de plus amples renseignements.

Pour obtenir des renseignements sur la façon de communiquer avec un responsable de la réglementation d'assurance dans votre province, visitez le site Web du Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance à l'adresse www.ccir-ccrra.org.

Gestion de placements **Manuvie**

Gestion de placements Manuvie est une dénomination commerciale de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers. La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie) est l'émetteur des contrats d'assurance des fonds distincts de Manuvie et le répondant des clauses de garantie contenues dans ces contrats.

Manuvie, Gestion de placements Manuvie, le M stylisé et Gestion de placements 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.