

Fonds d'occasions de rendement Manuvie

Votre solution de revenu tout-en-un

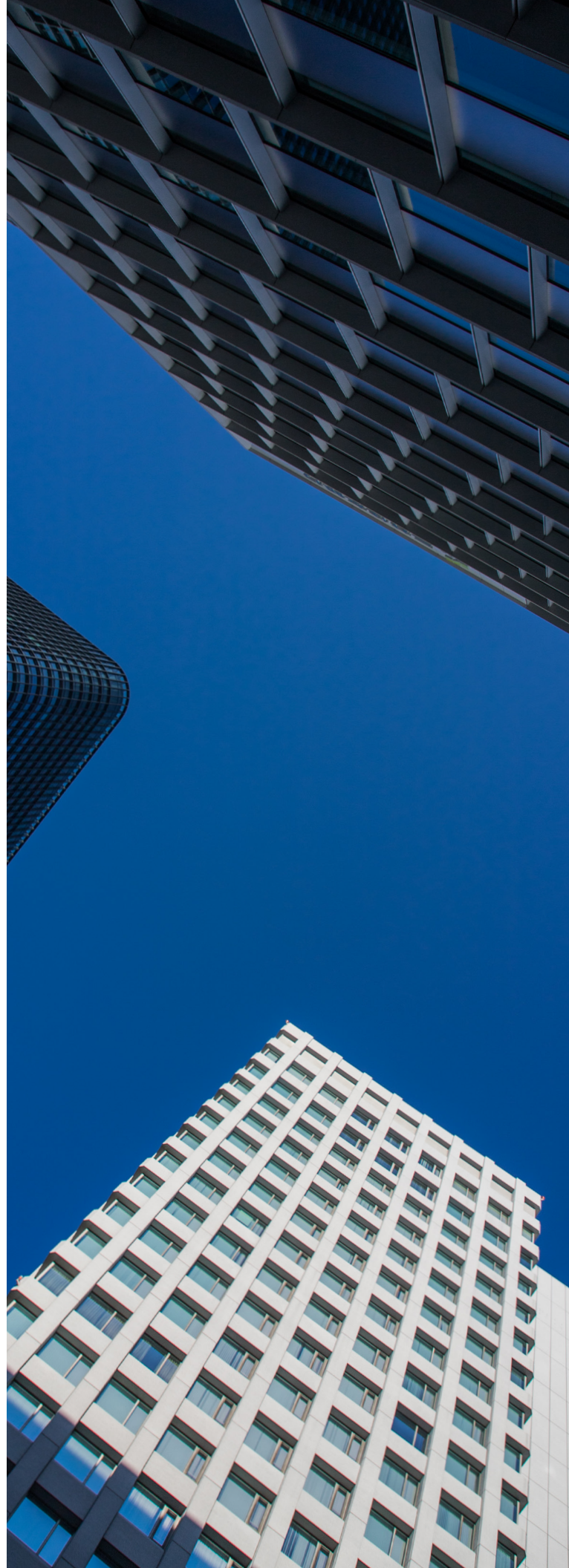


Table des matières

Notre approche	3
Des rendements stables, beau temps, mauvais temps	4
Catégories d'actif sous la loupe	5
L'équipe derrière le fonds	7



Notre approche

À Manuvie, nous avons perçu, il y a plus de dix ans, les enjeux auxquels font face les investisseurs en titres productifs de revenu. C'est pour cette raison que Manuvie a créé le Fonds d'occasions de rendement Manuvie. Ce fonds dispose de la souplesse nécessaire pour investir n'importe où dans le monde, dans n'importe quel secteur. Notre objectif est de vous procurer un revenu stable, quelle qu'en soit la source.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que les gestionnaires peuvent modifier les placements, en passant d'une catégorie d'actif à une autre, afin d'optimiser le rendement en fonction de la conjoncture. Notre objectif est de générer un revenu stable, de préserver le capital et de réduire la volatilité au minimum.

Approche traditionnelle

- Obligations d'État
- Actions à dividendes
- Liquidités

Fonds d'occasions de rendement Manuvie

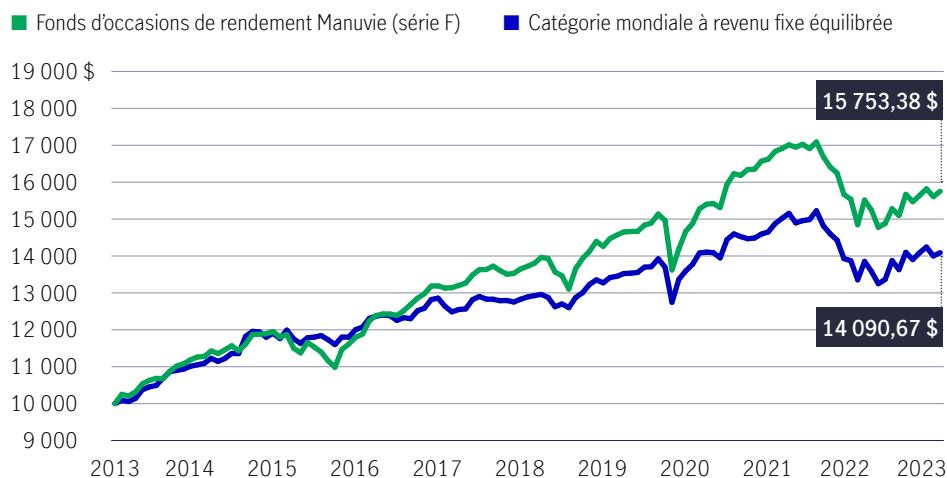
- Obligations d'État
- Actions à dividendes
- Liquidités
- Obligations à rendement élevé
- Titres de créance des marchés émergents
- Prêts à taux variable
- Actions
- Obligations de sociétés de première qualité



Des rendements stables, beau temps, mauvais temps

Un placement de 10 000 \$ effectué le 30 juin 2013 aurait excédé 15 000 \$ le 30 juin 2023.

Croissance de 10 000 \$ sur une période de 10 ans



La série F est généralement conçue pour les épargnants qui ont un compte à honoraires forfaitaires ou un compte intégré avec leur courtier. Le rendement de la série F est présenté après déduction des frais et des charges. La série Conseil est aussi offerte et comporte une commission de suivi de 1,00 %.

Source : Morningstar Direct (période : du 30 juin 2013 au 30 juin 2023)

Le graphique « Croissance d'un placement de 10 000 \$ » indique la valeur finale d'un placement hypothétique de 10 000 \$ dans des titres de cette catégorie ou série du fonds sans aucun retrait à la fin de la période de placement indiquée. Ce graphique de croissance composée est fourni à titre indicatif seulement et ne vise pas à refléter les valeurs futures ou les rendements du capital investi de ces titres. Le rendement indiqué vise uniquement à illustrer les effets d'un taux de croissance composé.

Au cours des 10 dernières années, le Fonds a enregistré un rendement annualisé de 4,65 % et a régulièrement versé des distributions mensuelles de 0,05 \$ par dollar.

1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création ¹
6,10 %	1,92 %	2,80 %	4,65 %	5,48 %

¹ Le 23 décembre 2009.

Source : Morningstar Direct. Rendement en \$ CA au 30 juin 2023. Série F. La série F est généralement conçue pour les épargnants qui ont un compte à honoraires forfaitaires ou un compte intégré avec leur courtier. Le rendement de la série F est présenté après déduction des frais et des charges. La série Conseil est aussi offerte et comporte une commission de suivi de 1,00 %. Les rendements passés ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats à venir.



Catégories d'actif sous la loupe

Le Fonds d'occasions de rendement Manuvie privilégie une approche de production de revenus multisectorielle. Chaque catégorie d'actif confère des avantages uniques au fonds.

Obligations d'État

Les obligations d'État sont des titres de créance émis par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux. Les épargnants prêtent leur argent à l'émetteur pendant une période déterminée et reçoivent en contrepartie des versements d'intérêts périodiques à un taux d'intérêt déterminé.

Bien que les rendements ne soient pas garantis, ils sont soutenus par la force du gouvernement émetteur. Les obligations d'État sont donc un placement moins risqué. En somme, ces titres contribuent à réduire le profil de risque global du Fonds d'occasions de rendement Manuvie.

Obligations de sociétés de première qualité

Les obligations de sociétés sont des titres de créance émis par des entreprises constituées en société. Le terme « de première qualité » signifie que ces obligations ont une cote BBB ou supérieure et qu'il est peu probable que l'émetteur ne verse pas les intérêts payables.

Bref, elles procurent des rendements de base stables à des taux plus élevés que ceux des obligations d'État et des liquidités.

Titres de créance des marchés émergents

Les États étrangers émettent également des titres de créance, et ceux des pays émergents, comme la Chine et l'Inde, proposent des rendements supérieurs à ceux des nations d'Amérique du Nord. Ces obligations peuvent être émises en monnaie locale et en dollars, ce qui permet au fonds de profiter des fluctuations des taux de change.

Obligations à rendement élevé

Les obligations à rendement élevé sont assorties de taux d'intérêt supérieurs, car leurs émetteurs ont une cote de crédit inférieure. C'est pourquoi nous consacrons beaucoup de temps et d'énergie à évaluer les données fondamentales des sociétés qui émettent ce type de titre. La direction est-elle apte au succès? La société est-elle lourdement endettée? Comment utilise-t-elle ses flux de trésorerie?

Les obligations à rendement élevé représentent généralement une part importante de l'actif total, car elles nous aident à atteindre nos objectifs de revenu. De pair avec les prêts à taux variable (voir ci-dessous), elles forment la base du Fonds d'occasions de rendement Manuvie.

Prêts à taux variable

Les prêts à taux variable sont assortis de taux d'intérêt qui fluctuent en fonction d'un taux de référence sous-jacent du marché monétaire. Nous utilisons des titres à taux variable pour apporter diversification et stabilité. Ainsi, lorsque les taux d'intérêt augmentent, ces titres permettent de réduire le risque du fonds.

Actions

Les actions sont des titres de participation émis par des sociétés et négociés en bourse. Le Fonds d'occasions de rendement Manuvie peut détenir des actions privilégiées et des actions ordinaires.

Les actions privilégiées sont habituellement émises par de grandes sociétés de premier ordre. Elles produisent un revenu de dividendes trimestriel dont le taux de rendement est généralement supérieur à celui des obligations d'État.

Les actions ordinaires peuvent aussi générer un revenu de dividendes, mais nous les utilisons principalement pour aider le fonds à atteindre son objectif secondaire : obtenir une plus-value du capital à long terme. Elles ont aussi un traitement fiscal avantageux, car elles génèrent des gains en capital, qui sont moins imposés que les intérêts versés sur les titres à revenu fixe du fonds.



L'équipe derrière le fonds

Le Fonds d'occasions de rendement Manuvie est géré par une équipe de gestionnaires chevronnés, chacun doté d'une expertise particulière.

20 années
d'expérience
en moyenne²

Actif géré de plus de
20,8 milliards
de dollars canadiens²

Chef de l'équipe des titres à revenu fixe canadiens

Roshan Thiru, CFA

Gestion de portefeuille

Richard Kos, CFA
Gestionnaire de portefeuille principal

Sivan Nair, CFA
Directeur général et gestionnaire de portefeuille principal

Faisal Rahman, CFA
Gestionnaire de portefeuille principal

Jonathan Crescenzi, CFA
Gestionnaire de portefeuille

Altaf Nanji, CFA
Gestionnaire de portefeuille

Négociation et marché monétaire

Jason Fromer
Négociateur en chef

Recherche des titres de créance

Brittany Miranda, CFA
Analyste de crédit

Saad Qazi, CFA
Analyste principal des placements

Matt Kolodzie, CFA
Analyste principal en placements

Spencer Godfrey, CFA
Chef, Recherche, Titres à revenu fixe des marchés développés mondiaux

Nicolas Pena
Chef de secteur

David Yang, CFA
Analyste en placements

James Contis, CFA
Chef de secteur

Paul Sprinsky
Chef de secteur

Ressources supplémentaires

Gestion du risque de placement et analyse quantitative
Équipe de 10 analystes

Gestion de portefeuilles clients
Équipe de 14 spécialistes dirigée par Jeffrey Santerre

Stratégie et Macroéconomie
Équipe de 7 stratèges en macroéconomie

Investissement durable
Équipe de 12 analystes dirigée par Peter Mennie

² Le 31 mars 2023 Le nombre moyen d'années d'expérience est pour l'équipe de Toronto.

Pour en savoir plus, communiquez avec votre conseiller ou visitez le site **gpmanuvie.ca**

© 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans le présent document 1) sont la propriété de Morningstar, 2) ne peuvent pas être reproduits ni distribués et 3) sont donnés sans garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces renseignements. Les rendements passés ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats à venir.

Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés aux placements dans des fonds communs de placement. Veuillez lire l'aperçu du fonds ainsi que le prospectus avant d'effectuer un placement dans des fonds communs de placement. Les taux de rendement indiqués sont les rendements totaux annuels composés dégagés antérieurement par les fonds et tiennent compte des variations de la valeur unitaire ainsi que du réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat, de placement ou d'autres frais ou impôts payables par le porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Les distributions ne sont pas garanties et leur montant peut varier. Si les distributions versées par le fonds sont plus élevées que le rendement du fonds, votre placement initial diminuera. Il ne faut pas confondre le versement de distributions avec la performance, le taux de rendement ou le rendement d'un fonds. Vous pouvez aussi recevoir des distributions sous forme de remboursement de capital. Veuillez consulter votre fiscaliste relativement aux incidences fiscales des distributions. Pour obtenir plus de renseignements sur la politique d'un fonds en matière de distributions, consultez l'aperçu du fonds et le prospectus.

Les Fonds Manuvie sont gérés par Gestion de placements Manuvie limitée (anciennement Gestion d'actifs Manuvie limitée). Gestion de placements Manuvie est une dénomination commerciale de Gestion de placements Manuvie limitée. 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.