

Gestionnaire de fonds Invesco Canada

Date Janvier 2017

Message

À compter du mois de janvier 2017, les indices de référence des fonds suivants changeront, afin de mieux représenter l'univers de placement à la disposition du gestionnaire pour lui permettre de mettre en œuvre ses stratégies de placement qui incluent une forte pondération des marchés émergents. L'indice de référence du Fonds Trimark, auparavant l'indice MSCI Monde (\$ CA), sera désormais l'indice MSCI Monde tous pays (\$ CA) et l'indice de référence du Fonds mondial équilibré Trimark, auparavant constitué à 60 % de l'indice MSCI Monde (\$ CA) et à 40 % de l'indice obligataire mondial agrégé Bloomberg Barclays (\$ CA), sera désormais constitué à 60 % de l'indice MSCI Monde tous pays (\$ CA) et à 40 % de l'indice obligataire mondial agrégé Bloomberg Barclays (\$ CA).

Produits visés

Fonds Trimark (SRC, CAI)

Fonds mondial équilibré Trimark (fond distinct)

Répercussions

Processus de placement

Stratégies au 30 juin 2016

| | Fonds Trimark | Fonds mondial équilibré Trimark (actions seulement) |
|--------------------|---------------|---|
| Marchés développés | 79,5 % | 76,3 % |
| Marchés émergents | 15,9 % | 19,2 % |
| Liquidités | 4,6 % | 4,6 % |

Indices de référence au 30 juin 2016

| | Indice MSCI Monde | Indice MSCI Monde tous les pays |
|--------------------|-------------------|---------------------------------|
| Marchés développés | 100,0 % | 89,5 % |
| Marchés émergents | 0,0 % | 10,5 % |

Au cours des dernières années, les fonds ont progressivement intégré les titres des marchés émergents (la pondération de cette région auparavant nulle est maintenant importante), car les valorisations y sont plus abordables et les titres offrent de meilleures occasions de croissance et répondent aux critères de placement du gestionnaire. De plus, Invesco a intégré des spécialistes des marchés émergents supplémentaires au sein

Réservé aux conseillers et clients SARC – ne pas présenter au public. Les bulletins *Avis de la Surveillance des placements* et *Message de la Surveillance des placements* sont des publications du Service de gestion des placements. Les renseignements contenus dans le présent document ne sont pas exhaustifs; le Service de gestion des placements ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions. Ce bulletin est émis à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une proposition d'achat ou de vente à l'égard d'un quelconque placement. Il ne peut pas être reproduit en tout ou en partie sans le consentement écrit préalable du Service de gestion des placements ou de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie).

Le nom Manuvie, le logo qui l'accompagne, les quatre cubes et les mots « solide, fiable, sûre, avant-gardiste » ainsi que le nom et le logo Surveillance des placements sont des marques de commerce déposées de La Compagnie d'Assurance Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.

de ses équipes de placement. En raison de ces conditions, le gestionnaire pense que les fonds continueront de fortement pondérer les marchés émergents.

Le Fonds Trimark est géré par Michael Hatcher et son équipe depuis quatre ans. Celle-ci utilise une approche à long terme qui met l'accent sur la compréhension du risque lié à l'entreprise, de l'endettement, du risque de valorisation et de la diversification. L'équipe a, avec constance, suivi une approche des placements sans restriction géographique, fondée sur l'analyse fondamentale et qui repose sur un portefeuille très concentré. Pour le compartiment d'actions du Fonds mondial équilibré Trimark, Erin Greenfield, gestionnaire de portefeuille principale, utilise l'analyse fondamentale ascendante afin de repérer les occasions qui répondent aux critères de qualité définis par l'équipe concernant l'entreprise, la direction et la valorisation.

Conclusion

Le SGP comprend les raisons qui ont mené à la modification des indices de référence. Le Fonds ne suscite à l'heure actuelle aucune inquiétude majeure.

Réservé aux conseillers et clients SARC – ne pas présenter au public. Les bulletins *Avis de la Surveillance des placements* et *Message de la Surveillance des placements* sont des publications du Service de gestion des placements. Les renseignements contenus dans le présent document ne sont pas exhaustifs; le Service de gestion des placements ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions. Ce bulletin est émis à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une proposition d'achat ou de vente à l'égard d'un quelconque placement. Il ne peut pas être reproduit en tout ou en partie sans le consentement écrit préalable du Service de gestion des placements ou de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie).

Le nom Manuvie, le logo qui l'accompagne, les quatre cubes et les mots « solide, fiable, sûre, avant-gardiste » ainsi que le nom et le logo Surveillance des placements sont des marques de commerce déposées de La Compagnie d'Assurance Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.