

Gestionnaire de fonds Gestion d'actifs Manuvie limitée

Date janvier 2017

Avis
Fin décembre 2016, les indices de référence des portefeuilles axés sur une date de retraite ont été mis à jour, afin de tenir compte de la réduction de la pondération des actions dans chaque portefeuille, à la suite de la modification du rythme de réduction progressive du risque spécifiée par les gestionnaires des fonds. Les nouvelles compositions sont présentées dans les tableaux des pages ci-après.

Produits visés
Portefeuilles axés sur une date de retraite Manuvie (SRC)

- Fonds de revenu de retraite Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2020 Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2025 Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2030 Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2035 Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2040 Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2045 Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2050 Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2055 Manuvie
- Fonds de retraite – Objectif 2060 Manuvie

Répercussions
Ces ajustements ont une incidence sur la pondération des actions et des titres à revenu fixe des portefeuilles et de leur indice respectif. La réduction de la pondération des actions au sein des indices de référence rend compte de l'évolution de chaque portefeuille axé sur une date de retraite. Les indices de référence sont rajustés chaque année afin de tenir compte des changements apportés à la répartition de l'actif.

Mot de la fin
La révision des indices de référence ne suscite pas d'inquiétude et la transition a eu lieu comme prévu. Ces changements ne reflètent pas la modification apportée tous les ans aux catégories d'actif sous-jacentes et à la répartition des fonds sous-jacents des portefeuilles axés sur une date de retraite et des portefeuilles de répartition de l'actif de Gestion d'actifs Manuvie. Cette modification est fondée sur les dernières prévisions de rendement des gestionnaires de portefeuille. Elle devrait être annoncée prochainement et le SGP publiera alors un message de la Surveillance des placementsMD à ce sujet.

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.



| Composition des indices de référence des portefeuilles axés sur une date de retraite, au 1 ^{er} janvier 2016 | | | | | |
|---|------------------------|---------------------------|-----------------------------|--|----------------------------|
| Portefeuille | Actions | | | Titres à revenu fixe | |
| | Indice composé S&P/TSX | Indice RT S&P 500 (\$ CA) | Indice RT MSCI EAEO (\$ CA) | Indice obligataire universel FTSE TMX Canada | Indice Barclays Multiverse |
| Revenu de retraite | 17,50 % | 8,00 % | 9,50 % | 46,50 % | 18,50 % |
| 2020 | 21,00 % | 9,50 % | 11,50 % | 40,20 % | 17,80 % |
| 2025 | 26,50 % | 12,25 % | 14,25 % | 30,30 % | 16,70 % |
| 2030 | 33,00 % | 15,20 % | 17,80 % | 19,80 % | 14,20 % |
| 2035 | 38,50 % | 17,40 % | 21,10 % | 12,10 % | 10,90 % |
| 2040 | 41,00 % | 18,50 % | 22,50 % | 9,00 % | 9,00 % |
| 2045 | 42,00 % | 19,00 % | 23,00 % | 8,00 % | 8,00 % |
| 2050 | 42,50 % | 19,25 % | 23,25 % | 7,50 % | 7,50 % |
| 2055 | 43,00 % | 19,50 % | 23,50 % | 7,00 % | 7,00 % |
| 2060 | 43,50 % | 19,75 % | 23,75 % | 6,50 % | 6,50 % |

Source : Gestion d'actifs Manuvie; indices de référence des portefeuilles axés sur une date de retraite Manuvie

| Composition des indices de référence des portefeuilles axés sur une date de retraite, au 1 ^{er} janvier 2017 | | | | | |
|---|------------------------|---------------------------|-----------------------------|--|----------------------------|
| Portefeuille | Actions | | | Titres à revenu fixe | |
| | Indice composé S&P/TSX | Indice RT S&P 500 (\$ CA) | Indice RT MSCI EAEO (\$ CA) | Indice obligataire universel FTSE TMX Canada | Indice Barclays Multiverse |
| Revenu de retraite | 17,50 % | 8,00 % | 9,50 % | 46,50 % | 18,50 % |
| 2020 | 20,30 % | 9,15 % | 11,15 % | 41,46 % | 17,94 % |
| 2025 | 25,40 % | 11,70 % | 13,70 % | 32,28 % | 16,92 % |
| 2030 | 31,70 % | 14,68 % | 17,02 % | 21,62 % | 14,98 % |
| 2035 | 37,40 % | 16,96 % | 20,44 % | 13,64 % | 11,56 % |
| 2040 | 40,50 % | 18,25 % | 22,25 % | 9,50 % | 9,50 % |
| 2045 | 41,80 % | 18,90 % | 22,90 % | 8,20 % | 8,20 % |
| 2050 | 42,40 % | 19,20 % | 23,20 % | 7,60 % | 7,60 % |
| 2055 | 42,90 % | 19,45 % | 23,45 % | 7,10 % | 7,10 % |
| 2060 | 43,40 % | 19,70 % | 23,70 % | 6,60 % | 6,60 % |

Source : Gestion d'actifs Manuvie; indices de référence des portefeuilles axés sur une date de retraite Manuvie

| Portefeuille | Pondération de référence des actions en janvier 2016 | Pondération de référence des actions en janvier 2017 |
|--------------------|--|--|
| Revenu de retraite | 35,00 % | 35,00 % |
| 2020 | 42,00 % | 40,60 % |
| 2025 | 53,00 % | 50,80 % |
| 2030 | 66,00 % | 63,40 % |
| 2035 | 77,00 % | 74,80 % |
| 2040 | 82,00 % | 81,00 % |
| 2045 | 84,00 % | 83,60 % |
| 2050 | 85,00 % | 84,80 % |
| 2055 | 86,00 % | 85,80 % |
| 2060 | 87,00 % | 86,80 % |

Source : Gestion d'actifs Manuvie, Analyse du SGP

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.