

Gestionnaire du fonds Gestion d'actifs Manuvie limitée

Date Janvier 2015

Message

Fin décembre 2014, les indices de référence des portefeuilles axés sur une date de retraite Manuvie ont été modifiés afin de tenir compte de la réduction de la pondération des placements en actions dans chaque portefeuille et des modifications stratégiques à long terme apportées à la répartition des catégories d'actifs des fonds. La nouvelle composition de chaque portefeuille est présentée à la page 2.

Produits visés

Portefeuilles axés sur une date de retraite Manuvie (PRO, PPS) :

- 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

Répercussions

Les rajustements effectués ne touchent que la pondération des actions et des titres à revenu fixe de chaque portefeuille ainsi que de l'indice de référence qui s'y rattache, et n'ont aucune répercussion sur les gestionnaires de placements ou les placements sous-jacents. 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.

Le Fonds de retraite – Objectif 2010 et le Fonds de retraite – Objectif 2015 ont atteint leur date d'échéance et leur actif a été transféré dans le Fonds de revenu de retraite Manuvie. Le Fonds de retraite – Objectif 2055 a été lancé l'année dernière.

Conclusions

Le Service de gestion des placements s'attend à ce que les nouveaux indices de référence rendent mieux compte de la composition des portefeuilles et constituent de meilleurs critères pour évaluer la répartition de l'actif et le rendement de chaque portefeuille

Réservé aux conseillers et clients SERC – 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 mixtes des portefeuilles axés sur une date de retraite, au 1^{er} mars 2014

Portefeuille	Actions			Titres à revenu fixe	
	Indice composé S&P/TSX	Indice de RT S&P 500 (\$ CA)	Indice de RT MSCI EAO (\$ CA)	Indice Univers obligataire FTSE TMX Canada	Indice Barclays Multiverse
Fonds de revenu de retraite Manuvie	17,50 %	8,05 %	9,45 %	46,50 %	18,50 %
2010	17,50 %	8,05 %	9,45 %	46,50 %	18,50 %
2015	18,90 %	8,69 %	10,21 %	43,98 %	18,22 %
2020	23,20 %	10,67 %	12,53 %	36,24 %	17,36 %
2025	29,10 %	13,39 %	15,71 %	25,62 %	16,18 %
2030	35,20 %	16,19 %	19,01 %	16,72 %	12,88 %
2035	39,50 %	18,17 %	21,33 %	10,70 %	10,30 %
2040	41,40 %	19,04 %	22,36 %	8,60 %	8,60 %
2045	42,20 %	19,41 %	22,79 %	7,80 %	7,80 %
2050	42,70 %	19,64 %	23,06 %	7,30 %	7,30 %

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

Composition des indices de référence mixtes des portefeuilles axés sur une date de retraite, au 15 décembre 2014

Portefeuille	Actions			Titres à revenu fixe	
	Indice composé S&P/TSX	Indice de RT S&P 500 (\$ CA)	Indice de RT MSCI EAO (\$ CA)	Indice Univers obligataire FTSE TMX Canada	Indice Barclays Multiverse
Fonds de revenu de retraite Manuvie	17,50 %	8,05 %	9,45 %	46,50 %	18,50 %
2020	22,10 %	10,17 %	11,93 %	38,22 %	17,58 %
2025	27,80 %	12,79 %	15,01 %	27,96 %	16,44 %
2030	34,10 %	15,69 %	18,41 %	18,26 %	13,54 %
2035	39,00 %	17,94 %	21,06 %	11,40 %	10,60 %
2040	41,20 %	18,95 %	22,25 %	8,80 %	8,80 %
2045	42,10 %	19,37 %	22,73 %	7,90 %	7,90 %
2050	42,60 %	19,60 %	23,00 %	7,40 %	7,40 %
2055	43,10 %	19,72 %	23,27 %	6,90 %	6,90 %

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

Portefeuille	Pondération des actions en janvier 2014	Pondération des actions en décembre 2014
Fonds de revenu de retraite Manuvie	35,0 %	35,0 %
2020	46,4 %	44,2 %
2025	58,2 %	55,6 %
2030	70,4 %	68,2 %
2035	79,0 %	78,0 %
2040	82,8 %	82,4 %
2045	84,4 %	84,2 %
2050	85,4 %	85,2 %
2055	S. O.	86,2 %

Source : Gestion d'actifs Manuvie

Réserve aux conseillers et clients SERC – 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.

