

Fonds d'obligations de sociétés à long terme Gestion SLC

Le fonds cherche à dégager un rendement global en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations de sociétés canadiennes et étrangères à long terme de première qualité.

Points saillants de la stratégie

- Fait appel à une perspective mondiale en ce qui concerne les titres de créance et à des capacités inégalées en matière de dérivés pour ajouter de la valeur aux titres de créance de première qualité et réduire le risque qui s'y rattache.
- Approche de gestion active pour repérer les occasions de diversification à l'échelle du marché mondial des titres de créance.
- Choix des secteurs et des titres grandement influencé par les prévisions macroéconomiques et les perspectives liées aux secteurs/titres formulées par l'équipe de l'analyse du crédit et les gestionnaires de portefeuille.

Points saillants du fonds

Type d'instrument : Fonds en gestion commune

Valeur liquidative : 248,2 M\$

Indice de référence : Indice des obligations société à long terme FTSE^{MD} Canada¹

	Fonds	Indice de référence
Rendement à l'échéance	3,43 %	3,53 %
Duration effective	13,07 ans	13,26 ans
Cote de crédit moyenne	A	A

Rendement du fonds³

	T3 2021	CUM (%)	1 an (%)	Depuis la date de création
Fonds d'obligations de sociétés à long terme Gestion SLC	-0,82	-6,60	-3,04	0,99
Indice de référence	-0,99	-6,59	-4,09	-0,75
Écart	0,17	-0,01	1,05	1,74

* Fonds lancé le 28 février 2020

Profil du fonds

Composition de l'actif – répartition actuelle⁴

Titres à revenu fixe – émissions publiques	98,7 %
Produits dérivés	0,2 %
Liquidités	1,1 %

Cotes de crédit²

	Fonds	Indice de référence
AAA	2,5 %	0,0 %
AA	8,9 %	0,8 %
A	56,1 %	55,5 %
BBB	32,5 %	43,6 %

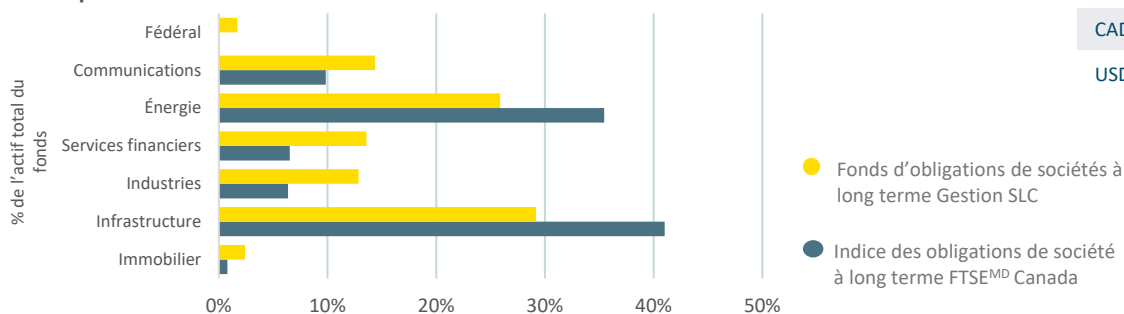
Pays – répartition actuelle

Canada	81,6 %
É.-U.	16,8 %
Royaume-Uni	0,8 %
Bermuda	0,1 %
France	0,6 %

Devises – répartition actuelle

CAD	83,1 %
USD	16,9 %

Composition



Les données présentées dans ce tableau excluent les liquidités.

Résumé des directives de placement⁵

- Pourcentage maximal de l'actif du fonds pouvant être investi dans les titres d'un même émetteur : 10 %
- Duration : +/- 1 an par rapport à la duration de l'indice des obligations de société à long terme FTSE^{MD} Canada
- Le portefeuille du fonds peut comporter jusqu'à 50 % d'obligations de sociétés de première qualité qui ne sont pas libellées en dollars canadiens
- Le fonds peut aussi investir dans des titres à revenu fixe émis par les gouvernements fédéral et provinciaux du Canada aux fins de gestion de la duration et des flux de trésorerie
- Exposition aux devises étrangères : Couverture substantielle de toute position en devise étrangère; aucun risque de change non couvert
- Qualité du crédit : i) Les obligations de sociétés et d'État doivent avoir reçu une note de placement de première qualité selon l'échelle de notation de S&P Global Ratings, Moody's ou Fitch
ii) Les instruments du marché monétaire doivent être notés R1-faible ou mieux par DBRS, A ou mieux par S&P ou l'équivalent par Moody's ou Fitch

Gestionnaires de portefeuille

Randall Malcolm, MSc. Finances, CFA

Directeur général principal et gestionnaire de portefeuille, titres à revenu fixe, émissions publiques, Canada
Années auprès de la société : 8 | Années d'expérience dans l'industrie : 28

Trevor Forbes, MSc. Finances, CFA

Gestionnaire de portefeuille et directeur principal
Années auprès de la société : 7 | Années d'expérience dans l'industrie : 18

Brett Pacific, CFA

Directeur général principal, produits dérivés et stratégies quantitatives
Années auprès de la société : 17 | Années d'expérience dans l'industrie : 28

Contactez-nous | gestionslc.com

William Honce, CFA

Directeur général,
développement des affaires
William.Honce@slcmanagement.com
B : 514-866-3363 | C : 438-969-7537

Andrew Post, CFA

Directeur général,
développement des affaires
Andrew.Post@slcmanagement.com
B : 416-408-8514 | C : 416-460-2795

Colin Miller, CFA

Directeur général,
développement des affaires
Colin.Miller@slcmanagement.com
B : 416-204-8017 | C : 416-737-6784

¹ « FTSE^{MD} » est une marque de commerce de FTSE International Limited utilisée sous licence.

² Au moment du placement. Vous trouverez de plus amples renseignements à ce sujet dans la notice d'offre du fonds, fournie sur demande.

³ Les rendements sont indiqués après déduction des frais du fonds et avant déduction des frais de gestion. Les frais de gestion payés directement à Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. doivent être pris en compte dans l'évaluation du rendement net. Les rendements pour les périodes supérieures à un an sont annualisés.

⁴ Les liquidités comprennent d'autres éléments d'actif net comme les sommes à verser et à recevoir.

⁵ Vous trouverez de plus amples renseignements sur les directives de placement du fonds et les risques connexes dans la notice d'offre du fonds, fournie sur demande.

GESTION DE CAPITAL SUN LIFE (CANADA) INC. offre des fonds mis en commun, des comptes à gestion distincte et des services-conseils en matière de placements en valeurs mobilières. Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. est le gestionnaire du Fonds d'obligations de sociétés à long terme Gestion SLC.

RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS :

La présente fiche de renseignements est préparée à titre informatif et destinée uniquement aux investisseurs institutionnels canadiens. Les renseignements contenus dans le présent document ne doivent en aucun cas tenir lieu de conseils particuliers d'ordre financier, fiscal, juridique ou comptable ni en matière d'assurance ou de placement. Ils ne doivent pas être considérés comme une source

d'information à cet égard et ne constituent pas une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ni de services d'assurance ou de placement. Les investisseurs devraient obtenir l'avis d'un conseiller professionnel avant de prendre une décision en fonction des renseignements qui figurent dans le présent document. La souscription de parts du fonds doit être réalisée conformément aux dispositions de la notice d'offre du fonds, du contrat de souscription et de la convention de société en commandite (les « documents juridiques du fonds »), et les parts seront uniquement vendues à des investisseurs admissibles conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Les investisseurs devraient lire ces documents et obtenir l'avis d'un conseiller professionnel avant d'investir.

Tous les montants sont en dollars canadiens, à moins d'indication contraire. Des efforts ont été faits pour veiller à ce que les renseignements du présent document soient fiables et exacts au moment de la publication. Toutefois, Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. ne peut pas en garantir l'exactitude ni l'exhaustivité.

Les renseignements fournis sont susceptibles de changer sans préavis, et Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. décline toute responsabilité pour quelque perte que ce soit découlant de l'utilisation de ces renseignements. En cas de divergence entre les renseignements contenus dans le présent document et ceux qui figurent dans les documents juridiques du fonds, les états financiers audités ou les relevés des Clients (collectivement appelés « documents juridiques du fonds »), ce sont les renseignements figurant dans les documents juridiques du fonds qui priment. Rien ne garantit

que le fonds atteindra son objectif de placement. Les rendements antérieurs ne constituent pas une garantie des rendements futurs. Pour des précisions sur la méthode d'évaluation utilisée, veuillez vous reporter à la notice d'offre du fonds.

Ce document peut présenter des renseignements ou des énoncés qui tiennent compte d'attentes ou de prévisions liées à des événements futurs. Les énoncés prospectifs sont de nature spéculative et peuvent faire l'objet de risques, d'incertitudes et d'hypothèses qui pourraient différer de façon importante de ces énoncés. Par conséquent, n'accordez pas de confiance excessive à ces énoncés prospectifs.

Aucune partie de ce document ne peut être i) reproduite ou photocopiée, de quelque façon que ce soit et dans quelque format que ce soit, ni être ii) distribuée à toute personne qui n'est pas un employé, un dirigeant, un directeur ou un agent autorisé du destinataire, sans le consentement écrit préalable de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc.

© 2021, Gestion SLC

Rapport GIPS® – Indice composé – Obligations de sociétés à long terme

31/1/2020 - 30/9/2021

Écart-type ex-post sur
trois ans

Année	Rendement global avant déduction des frais (%)	Rendement de l'indice des obligations globales à long terme FTSE Canada (%)	Nombre de portefeuilles	Dispersion interne (%)	Indice composé	Indice des obligations globales à long terme FTSE Canada	Actif total de l'indice composé à la fin de la période (millions de \$ CA)	Actif total de la société (millions de \$ CA)
2020*	-11.48 %	-10.24 %	2	-	-	-	1 061	167 875
2021 ACJ	-6,46 %	-6.59%	2	-	-	-	1,793	181,114

*Rendement du 31 janvier 2020

Renseignements importants

Gestion SLC (« la société ») est un groupe de gestion d'actifs institutionnels qui comprend Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. et Sun Life Capital Management (U.S.) LLC. Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. (« la société ») est inscrite comme gestionnaire de portefeuille, gestionnaire de fonds de placement et courtier sur le marché dispensé dans l'ensemble des provinces et territoires au Canada. La société est aussi inscrite comme gestionnaire d'opérations sur marchandises en Ontario. Le principal organisme de réglementation est la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (« CVMO »). La société est principalement responsable de gérer les portefeuilles de tiers institutionnels au moyen de fonds qui investissent dans diverses catégories d'actifs et de comptes à gestion distincte pouvant inclure des stratégies d'investissements guidés par le passif. La société Sun Life Capital Management (U.S.) LLC est inscrite comme conseiller en placement auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis, conformément à la Advisers Act of 1940. Elle est également inscrite comme Commodity Trading Advisor (conseiller en opérations sur marchandises) et Commodity Pool Operator (gestionnaire de fonds marché à terme) auprès de la Commodity Futures Trading Commission en vertu du *Commodity Exchange Act* et est membre de la National Futures Association.

Énoncé de conformité

Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. affirme qu'elle se conforme aux normes Global Investment Performance Standards (GIPS®) et qu'elle a préparé et présenté ce rapport conformément à celles-ci. Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. a fait l'objet d'une vérification indépendante pour les périodes comprises entre le 1er août 2013 et le 30 juin 2019. Le ou les rapports de vérification sont fournis sur demande.

Renseignements sur la société

La société est principalement responsable de gérer les portefeuilles de Clients institutionnels qui investissent dans un large éventail de produits diversifiés, y compris des titres de créances publiques, des titres de créances privées, des prêts hypothécaires et des investissements guidés par le passif. Le barème de frais de la société est le suivant : 0,21 %-0,45 % pour la première tranche d'actif géré de 50 millions de dollars; 0,19 %-0,45 % pour la tranche suivante de 50 millions de dollars; 0,10 %-0,45 % pour la tranche suivante de 100 millions de dollars; 0,05 %-0,45 % pour le solde en excédent de 200 millions de dollars. En outre, les frais peuvent être négociés lorsque les circonstances le justifient.

Caractéristiques de l'indice composé

La date de début est le 31 janvier 2020. L'indice composé a été créé le 31 janvier 2020. Les portefeuilles cherchent à dégager un rendement global en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de sociétés canadiennes et étrangères de première qualité. À l'occasion, le fonds peut aussi investir dans des titres à revenu fixe des gouvernements fédéral et provinciaux du Canada et conclure des ententes sur produits dérivés. La liste complète des indices composés de la société et leur description sont fournies sur demande.

Indice de référence

L'indice de référence de la stratégie est l'indice des obligations société à long terme FTSE Canada. Cet indice complet, transparent et axé sur des règles est conçu pour mesurer le rendement des obligations de sociétés canadiennes de première qualité à taux fixe et à long terme (durée de 10 ans ou plus) qui sont libellées en dollars canadiens.

Méthode de calcul

Les évaluations et les rendements sont calculés et exprimés en dollars canadiens. Les portefeuilles sont évalués quotidiennement/mensuellement. Les rendements sont calculés tous les mois en fonction de la variation de la valeur liquidative par action/de la méthode modifiée de Dietz. Le rendement de l'indice composé est calculé à partir du rendement pondéré en fonction de l'actif de chacun des portefeuilles inclus dans l'indice. Les rendements sont indiqués avant déduction des frais de gestion de placements et après déduction des frais d'exploitation. La dispersion interne correspond à l'écart-type pondéré en fonction de l'actif des comptes de l'indice de référence composé. Elle est calculée uniquement pour au moins six portefeuilles avec des rendements sur l'année entière. L'écart-type annualisé sur trois ans ne porte pas sur l'indice composé. Il indique la variabilité des rendements de l'indice composé et de l'indice de référence pour la période de 36 mois précédente. Les mesures de risque présentées sont basées sur les rendements avant déduction des frais.

Autres renseignements

Les principes directeurs s'appliquant à l'évaluation des placements, au calcul des rendements et à la préparation des rapports GIPS sont fournis sur demande. L'équipe de gestion des placements gère l'indice composé depuis qu'il a été créé, et le processus de placement n'a pas changé. Le rendement historique est lié au rendement de Gestion SLC. Les rendements antérieurs ne garantissent pas les rendements futurs. GIPS® est une marque déposée du CFA Institute. Le CFA Institute n'appuie pas la présente organisation et n'en fait pas la promotion. Il ne garantit pas non plus l'exactitude ou la qualité du contenu de cette présentation.