

Fonds équilibré Inde Excel Sun Life

REVUE DES FONDS | T3 2018

À moins d'indication contraire : les données sont exprimées en dollars canadiens; les données proviennent de Placements mondiaux Sun Life et de RBC; opinions et données au 30 septembre 2018.

CATÉGORIE¹

Actions mondiales équilibrées

OBJECTIF DE PLACEMENT

Procurer des distributions mensuelles en espèces et une plus-value du capital à long terme grâce à un portefeuille diversifié et activement géré composé principalement de titres de participation de sociétés cotées en Bourse et de titres à revenu fixe de première qualité, tous émis par des entités situées en Inde. Le fonds investit dans ces titres par l'entremise d'une approche «fonds de fonds» en investissant dans la catégorie «croissance et revenu» de la société Excel Funds Mauritius Company Ltd.

SOCIÉTÉ DE GESTION

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc.

SOUS-CONSEILLER

Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Pte. Ltd., Singapore

DATE DE CRÉATION

22 avril 2016

ACTIF TOTAL

55 473 650 \$

INDICE DE RÉFÉRENCE

Indice MSCI India (65 %)
Indice composé CRISIL Bond Fund (35 %)

SOMMAIRE DU RENDEMENT

Le Fonds équilibré Inde Excel Sun Life (série A) a enregistré un rendement de -7,8 % durant le trimestre, accusant un retard d'environ 3,1 points de pourcentage sur son indice de référence.

La roupie faisait toujours l'objet d'une braderie vers la fin du trimestre, et cette situation a eu une incidence importante sur le marché. La Reserve Bank of India a relevé ses taux d'intérêt à la fois pour ralentir la dépréciation de la roupie et pour tenter de juguler l'inflation. De plus, la fluctuation des taux de change et des prix des produits de base a secoué le marché indien.

Dans la composante en actions, le gestionnaire a augmenté l'exposition du portefeuille aux titres à forte capitalisation et a réduit son exposition aux titres de petite et moyenne capitalisation, plus volatils.

Du côté des titres à revenu fixe, le fonds compte 28,9 % d'obligations souveraines, 34,9 % de titres notés AAA et 36,2 % de titres notés AA+. La durée globale du portefeuille d'obligations s'élève à 2,76 ans, alors que celle de l'indice de référence est de 5,05 ans.

Principaux facteurs positifs

- La surexposition au secteur de la consommation discrétionnaire a contribué au rendement.
- La sous-pondération de titres de sociétés de télécommunications a été avantageuse compte tenu du rendement négatif du secteur.

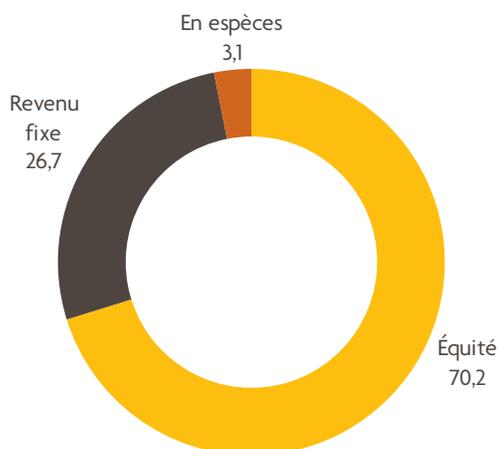
Principaux facteurs négatifs

- La surpondération du fonds en actions de sociétés financières a été défavorable, ces titres ayant chuté en raison des inquiétudes relatives aux problèmes de liquidité des sociétés de services financiers non bancaires. Les banques privées ont aussi été touchées par la volatilité des prix lorsque la Reserve Bank of India a pris des mesures pour soutenir le secteur.
- La sous-exposition du fonds au secteur de l'énergie a nui au rendement relatif, les cours du pétrole ayant augmenté tout au long du trimestre.

¹ Les catégories de fonds communs de placement sont établies par le Canadian Investment Funds Standards Committee (CIFSC).

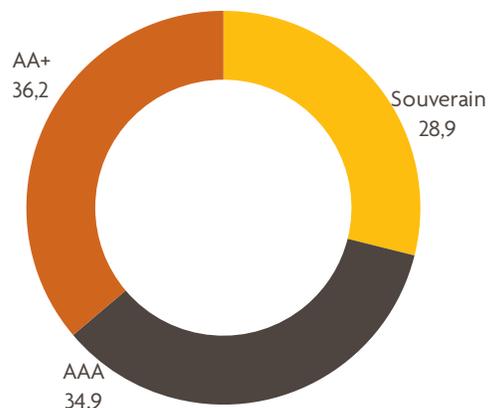
DÉTAILS DU FONDS

RÉPARTITION DE L'ACTIF



Source : Aditya Birla Sun Life Asset Management

RÉPARTITION SELON LA QUALITÉ DU CRÉDIT (PORTION DES TITRES À REVENU FIXE)

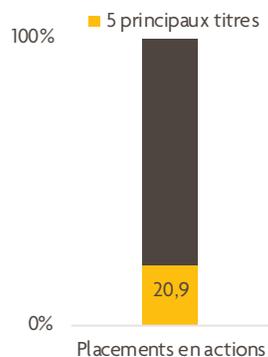


Source : Aditya Birla Sun Life Asset Management

ANALYSE DES PLACEMENTS

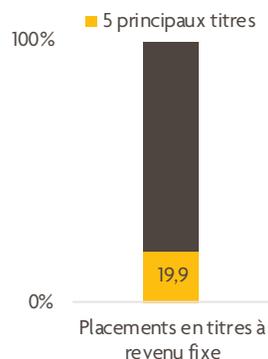
ACTIONS | 5 PRINCIPAUX PLACEMENTS

| | PROPORTION DU FONDS (%) |
|---|-------------------------|
| Reliance Industries | 6,0 |
| Infosys | 4,9 |
| HDFC Bank | 3,5 |
| Housing Development Finance Co | 3,4 |
| Maruti Suzuki India | 3,1 |
| 5 principaux placements en actions, en % de la valeur liquidative | 20,9 |
| Nombre total des placements en actions | 46 |

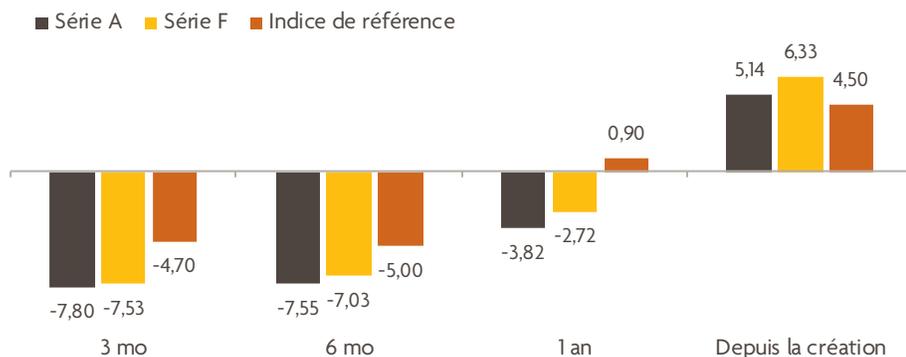


TITRES À REVENU FIXE | 5 PRINCIPAUX PLACEMENTS

| | PROPORTION DU FONDS (%) |
|--|-------------------------|
| NHAIIN 7.27 06/06/22 | 5,0 |
| SHFTIN 0 09/20/19 | 4,9 |
| MAHARA 7.42 05/11/22 | 3,4 |
| GUJARA 7.64 11/08/27 | 3,3 |
| IHFLIN 8.75 02/21/20 | 3,3 |
| 5 principaux placements en titres à revenu fixe, en % de la valeur liquidative | 19,9 |
| Nombre total des placements en titres à revenu fixe | 7 |



Source : Aditya Birla Sun Life Asset Management

RENDEMENT (%)²

RENDEMENTS DU PORTEFEUILLE, EN % (SÉRIE A)

| | 3 MOIS | 6 MOIS | 1 AN | DEPUIS LA CRÉATION |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|
| Fonds | -7,80 | -7,55 | -3,82 | 5,14 |
| Indice de référence* | -4,70 | -5,00 | 0,90 | 4,50 |
| + / - | -3,10 | -2,55 | -4,72 | 0,64 |

Données au 30 septembre 2018.

*Le 15 juin 2018, le principal indice de référence de ce fonds, qui était l'indice SENSEX (65 %), a été remplacé par l'indice MSCI India (65 %). L'indice composé CRISIL Bond Fund demeure l'indice de référence secondaire (35 %). L'indice MSCI India sert de référence pour tous les calculs historiques de référence.

²Les rendements se rapportant aux périodes supérieures à un an sont annualisés. Les titres de série A sont offerts à tous les investisseurs, tandis que les titres de série F ne sont offerts qu'aux investisseurs qui bénéficient d'un programme intégré à honoraires auprès de leur courtier inscrit. Bien que les titres de série A et de série F aient le même portefeuille de référence, toute différence de rendement entre les deux séries est principalement attribuable à des différences concernant les frais de gestion et d'exploitation. Les frais de gestion des titres de série A comprennent des commissions de suivi, contrairement aux frais de gestion des titres de série F. Les investisseurs qui souscrivent des titres de série F peuvent verser des honoraires pour compte à honoraires, lesquels sont négociés avec leur courtier inscrit et payables à ce dernier. ³Année civile partielle. Les rendements sont indiqués pour la période allant du 22 avril 2016 (date de création du fonds) au 31 décembre 2016.

Les placements dans des organismes de placement collectif peuvent donner lieu à des courtages, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Les épargnants devraient lire le prospectus avant de faire un placement. Les placements effectués dans des parts de série F du fonds ne donnent pas lieu à des courtages ni à des commissions de suivi, mais ils peuvent donner lieu à des frais de gestion et à d'autres frais. Les épargnants peuvent verser des honoraires pour compte à honoraires, lesquels sont négociés avec eux et payés à leur courtier inscrit. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements globaux composés annuels historiques qui prennent en compte les variations de la valeur des titres et le réinvestissement de toutes les distributions, mais ne prennent pas en compte les commissions d'achat et de rachat, les frais de placement ni les autres frais optionnels ou l'impôt sur le revenu payables par un porteur de titres, qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. Les organismes de placement collectif ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement antérieur ne constitue pas une indication de leur rendement futur.

Le présent rapport trimestriel contient des renseignements résumés par la société Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. Bien qu'il ait été préparé à partir de sources considérées comme fiables, Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. ne peut en garantir l'exactitude ou l'exhaustivité. Les renseignements contenus dans ce document sont sujets à changement. Ces renseignements ne doivent pas être considérés comme des conseils de placement ou des conseils financiers, fiscaux ou juridiques s'adressant à une personne en particulier. Les épargnants devraient obtenir l'avis d'un conseiller professionnel avant de prendre une décision en fonction des renseignements qui figurent dans ce document. Il est à noter que les énoncés prospectifs contenus dans ce rapport trimestriel sont de nature spéculative et il est déconseillé de s'y fier. Rien ne garantit que les événements envisagés dans ces énoncés auront lieu, ou qu'ils se dérouleront de la manière prévue.

© 2018 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les renseignements présentés ici : 1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduits ou distribués; et 3) sont fournis sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à-propos. 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 antérieurs ne constituent pas une garantie des résultats futurs.

© Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc., 2018. La société Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. est membre du groupe Financière Sun Life.

Placement mondiaux Sun Life (Canada) inc.
1, rue York, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B6
Téléphone : 1-877-344-1434 | Télécopieur : 416-979-2859
info@placementsmondiauxsunlife.com | www.placementsmondiauxsunlife.com