

Énoncé de politique de placement

Fonds distinct Mandat privé Équilibré américain Manuvie

Objectif de placement

À moins d'indication contraire, l'objectif de placement du fonds sous-jacent est identique ou très semblable à celui du fonds distinct.

Ce fonds vise à produire un revenu et une plus-value du capital en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé surtout d'actions productives de dividendes et de titres à revenu fixe. Il investit également dans des actions, des titres à revenu fixe, des titres de fonds communs de placement et des titres de fonds négociés en bourse.

Stratégie d'investissement

Ce fonds achète des parts de la fiducie de fonds commun de placement Fiducie privée Équilibré américain Manuvie ou d'un fonds très semblable (le « fonds sous-jacent »).

La stratégie de placement du fonds sous-jacent consiste à atteindre l'objectif de ce dernier en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions productives de revenus et de titres à revenu fixe américains. Le volet des actions du fonds sous-jacent est principalement constitué d'actions ordinaires américaines productives de dividendes et d'autres titres de participation. Pour sélectionner les titres de participation, le sous-conseiller recherche des sociétés qui se démarquent fortement de leurs concurrentes, qui bénéficient d'avantages concurrentiels durables, dont les flux de trésorerie et le rendement du capital investi devraient constamment dépasser le coût de leur capital. Le sous-conseiller privilégie les sociétés qui affichent une croissance à long terme constante et intéressante, qui sont avantagées par l'existence d'importantes barrières à l'entrée et qui sont menées par une équipe de direction chevronnée soucieuse de générer une plus-value pour les actionnaires. Les occasions de placement sont évaluées selon une démarche qui repose sur la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimatifs comme méthodologie de base pour calculer la valeur intrinsèque. Le sous-conseiller a recours à un processus de recherche rigoureux axé sur les données fondamentales qui permet de réaliser une analyse ascendante des sociétés en utilisant les éléments principaux qui influent sur le chiffre d'affaires, les marges et le rendement du capital investi.

Le volet des titres à revenu fixe du fonds sous-jacent peut être investi directement ou indirectement dans des titres d'autres fonds sous-jacents ou de fonds communs de placement gérés par Gestion de placements Manuvie limitée. Le volet des titres à revenu fixe investis du fonds sous-jacent comprend les titres de créance d'États et de sociétés des marchés développés et émergents, les titres émis par le gouvernement des États-Unis et ses organismes, les obligations à rendement élevé, les actions privilégiées, les titres de créance convertibles et d'autres types de titres de créance.

Le sous-conseiller en valeurs peut aussi investir directement dans des titres à revenu fixe selon des analyses de certains facteurs économiques, comme les prévisions quant aux mouvements des taux d'intérêt à l'échelle internationale, les cycles sectoriels et les tendances politiques. Il recherche dans chaque secteur des titres qui respectent les critères généraux du fonds sous-jacent en matière de revenu, de qualité du crédit, de liquidité et de rendement total. Les rendements relatifs et le ratio risque-rendement sont les principaux critères de sélection des titres.

Veillez vous reporter à la rubrique « Intégration du développement durable » dans la section « Renseignements applicables à un ou plusieurs fonds » du prospectus du fonds sous-jacent pour obtenir de plus amples renseignements sur la façon dont le fonds sous-jacent utilise l'intégration des facteurs ESG dans son processus de placement.

Le fonds sous-jacent peut investir dans des obligations nationales de la République populaire de Chine (« RPC ») négociées sur le marché des obligations interbancaires chinoises, ou dans des obligations de sociétés de la RPC négociées sur le SSE ou le SZSE par l'intermédiaire du programme Bond Connect. Veillez vous reporter à la rubrique « Risque associé aux programmes Securities Connect » du prospectus du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent peut détenir une partie de ses actifs en espèces ou en titres du marché monétaire à court terme à des fins administratives ou en période de recherche de possibilités de placement ou en raison des conditions générales du marché ou de la conjoncture économique ou politique.

Le fonds sous-jacent peut également investir jusqu'à 70 % de son actif dans d'autres fonds de placement, notamment des fonds sous-jacents ou des FNB, qui peuvent être gérés ou non par le gestionnaire (ou l'une de ses sociétés affiliées ou associées) afin d'obtenir une participation indirecte aux marchés, aux secteurs ou aux catégories d'actif appropriés. Le fonds sous-jacent peut investir dans des fonds de placement gérés par des gestionnaires de placements non affiliés s'il n'existe pas d'occasions de placement appropriées dans les fonds affiliés. Le fonds sous-jacent peut également investir dans d'autres types de FNB et dans de l'argent, aux termes d'une dispense réglementaire ou comme le permet le Règlement 81-102, tel que décrit à la rubrique « Dispense relative aux FNB » du prospectus du fonds sous-jacent. Les placements du fonds sous-jacent dans de l'argent ou des titres d'autres fonds de placement peuvent être effectués directement ou indirectement, par l'intermédiaire d'un dérivé désigné, ou, dans le cas de l'argent, de certificats d'argent. Les fonds sous-jacents seront choisis en tenant compte de facteurs comme l'objectif et les stratégies de placement du fonds sous-jacent, le rendement passé et la volatilité. Veillez vous reporter à la rubrique « Placements dans les fonds sous-jacents » du prospectus du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent peut investir dans des dérivés ou les utiliser à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture, conformément à son objectif de placement et suivant ce qui est autorisé par la législation sur les valeurs mobilières applicables, ou encore conformément à la dispense décrite à la rubrique « Dispense relative aux dérivés » du prospectus du fonds sous-jacent. Les dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture dans l'éventualité où le fonds sous-jacent aurait des rentrées ou des sorties de fonds importantes et pour protéger l'actif du fonds sous-jacent. Les dérivés peuvent être utilisés à des fins autres que de couverture pour investir indirectement dans des titres ou sur des marchés de capitaux et obtenir une position de change. Vous trouverez plus de renseignements sur les dérivés, notamment sur les dérivés auxquels pourrait recourir le fonds sous-jacent, à la rubrique « Risque associé aux dérivés » du prospectus du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent peut également conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour générer des revenus supplémentaires ou gérer ses liquidités à court terme. Pour en savoir plus, reportez-vous à la rubrique « Risque associé aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres » du prospectus du fonds sous-jacent.

Risques

Lorsqu'un fonds distinct achète des parts d'un fonds sous-jacent, le fonds distinct peut être exposé aux risques associés au fonds sous-jacent. Vous trouverez ci-dessous une liste des principaux risques pour le ou les fonds communs de placement sous-jacents dans lesquels le fonds distinct investit. Pour obtenir une définition complète de chaque risque principal, reportez-vous à la section générale du prospectus du fonds commun de placement.

- Risque associé aux titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires
- Risque associé à l'épuisement du capital
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque de change
- Risque de défaillance
- Risque associé aux dérivés
- Risque associé aux marchés émergents
- Risque associé aux titres de capitaux propres
- Risque associé aux FNB
- Risque associé aux marchés étrangers
- Risque associé aux fiducies de revenu
- Risque associé aux taux d'intérêt
- Risque associé aux séries multiples
- Risque de remboursement anticipé
- Risque associé aux programmes Securities Connect
- Risque associé aux opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres
- Risque associé aux petites sociétés
- Risque associé aux porteurs de titres importants
- Risque associé à la fiscalité
- Risque associé aux fonds sous-jacents

Pour obtenir de plus amples renseignements sur les stratégies, ainsi que sur les objectifs et les risques associés au(x) fonds sous-jacents dans lesquels le fonds distinct investit, veuillez vous reporter au prospectus du ou des fonds sous-jacents ou communiquer avec nous pour obtenir un exemplaire imprimé.

Où dois-je m'adresser pour obtenir d'autres renseignements ou de l'aide?

Pour de plus amples renseignements, consultez la notice explicative et le contrat. Vous pouvez également communiquer avec nous. Nos coordonnées sont les suivantes :

Manuvie
500 King Street North
Waterloo (Ontario) N2J 4C6

www.gpmanuvie.ca

Canada, à l'exception du Québec
1 888 790-4387

Québec et clientèle francophone
1 800 355-6776

Pour obtenir des renseignements relatifs à des problèmes que nous n'avons pas été en mesure de régler, communiquez avec l'Ombudsman des assurances de personnes en composant le 1 800 361-8070 ou en visitant le site <https://www.oapcanada.ca/>.

Pour obtenir des renseignements relatifs à la protection additionnelle offerte à tous les titulaires de contrats d'assurance vie, communiquez avec Assuris, une entreprise mise sur pied par l'industrie canadienne de l'assurance vie. Consultez le site www.assuris.ca pour obtenir de plus amples renseignements.

Pour obtenir des renseignements sur la façon de communiquer avec un responsable de la réglementation d'assurance dans votre province, visitez le site Web du Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance à l'adresse www.ccir-ccrra.org.

Gestion de placements **Manuvie**

Gestion de placements Manuvie est une dénomination commerciale de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers. La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie) est l'émetteur des contrats d'assurance des fonds distincts de Manuvie et le répondant des clauses de garantie contenues dans ces contrats.

Manuvie, Gestion de placements Manuvie, le M stylisé et Gestion de placements Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence.