

FONDS

INDE EXCEL

SUN LIFE



L'Inde, une force économique incontournable

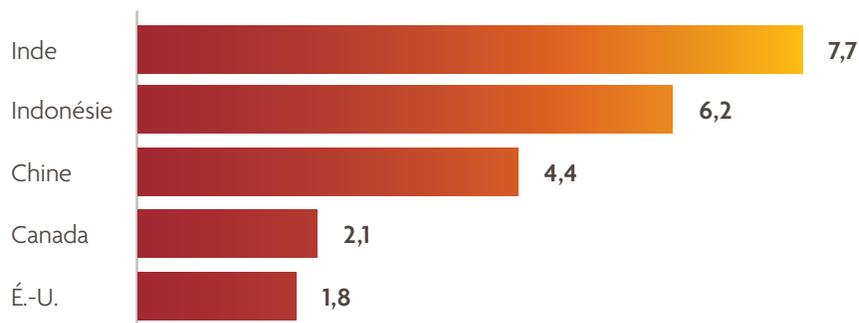
L'économie de l'Inde est en plein essor grâce à une classe moyenne en rapide expansion qui stimule la croissance. Soutenue par la main d'œuvre la plus importante à l'échelle mondiale et les réformes financières en cours, l'économie indienne pourrait faire concurrence à celles des États-Unis et de la Chine – et susciter l'intérêt des investisseurs canadiens.

La troisième économie mondiale d'ici 2050¹

La croissance de l'Inde a dépassé celle de la majorité des pays, alors que la classe moyenne devrait passer à un demi-milliard de personnes.

En fait, le produit intérieur brut (PIB) de l'Inde pourrait être onze fois plus élevé d'ici 2050. L'Inde deviendrait ainsi la troisième économie mondiale, après la Chine et les États-Unis.

Croissance estimative moyenne du PIB par an : 2016 à 2050¹



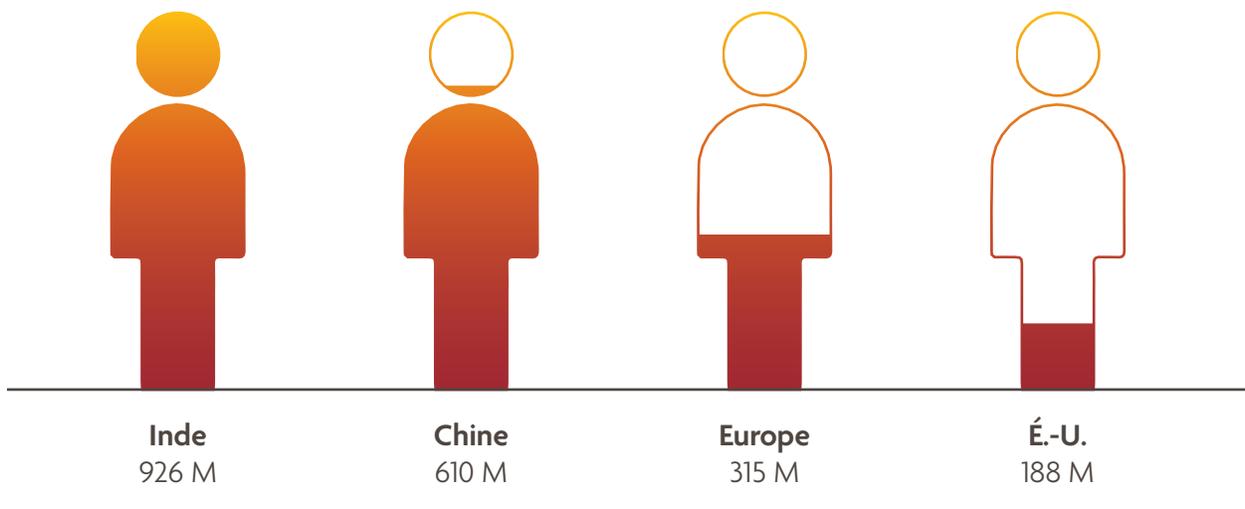
¹Source : Rapport de PWC : « The World in 2050 »; le PIB est calculé d'après le taux de change du marché.

Trois principaux vecteurs de croissance en Inde

1. Profil démographique favorable – Main d’œuvre la plus importante

D’ici 2050, la main d’œuvre de l’Inde devrait représenter 926 millions de personnes et ainsi devenir la plus importante à l’échelle mondiale². La consommation et le patrimoine individuel augmenteront significativement. La croissance de l’Inde permettra d’attirer des capitaux étrangers et générera plus d’occasions de créer de la richesse.

Population active (20 - 59 ans) en 2050



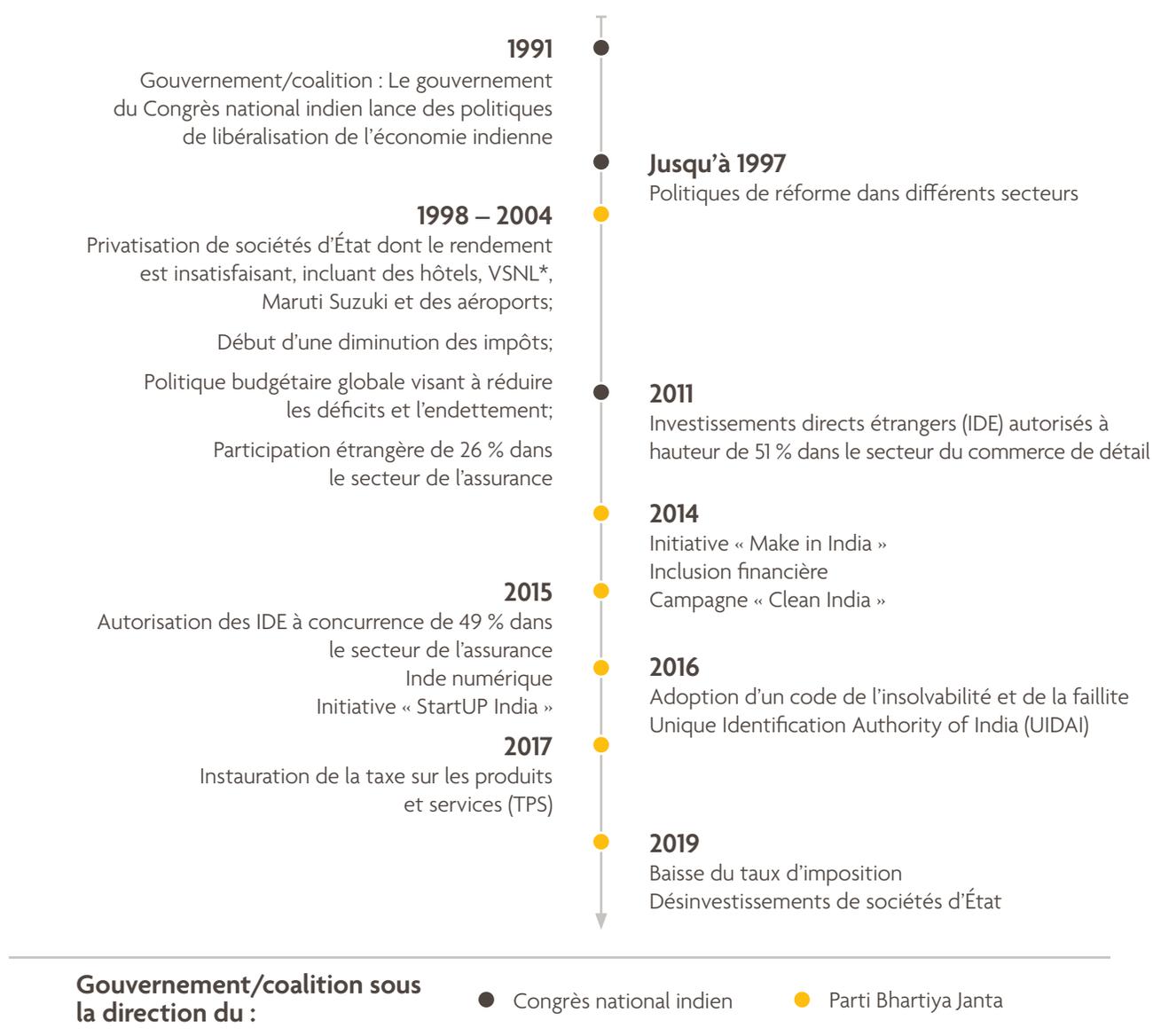
²Source : Nations Unies.

2. Réformes gouvernementales – Offrir des occasions aux investisseurs

Depuis 1991, les réformes financières mises en place par le gouvernement indien ont entraîné une amélioration de la gouvernance et ont offert aux investisseurs un certain niveau de certitude.

Les réformes récentes ont démontré l'engagement continu du gouvernement à améliorer les données économiques fondamentales de l'Inde et à soutenir la prochaine phase de croissance. Parmi ces réformes, mentionnons l'instauration de la TPS et les changements liés au code de la faillite.

Les réformes gouvernementales se poursuivent, quel que soit le parti politique



Source : Ministère de la Statistique, gouvernement de l'Inde. Vishesh Sanchar Nigam Limited (VSNL).

3. Consommation – Des automobiles aux voyages

L'Inde compte parmi les marchés grand public affichant la plus forte croissance à l'échelle mondiale. En fait, au cours des sept dernières décennies, la consommation intérieure a doublé³.



Quatrième plus grand marché automobile en 2019

4 millions de véhicules vendus



Trafic aérien intérieur

Taux de croissance le plus élevé du monde, deux fois supérieur au taux mondial*



22 G\$ US

Dépenses liées au tourisme à l'étranger en 2018



140 G\$ US

Valeur estimée du secteur indien des produits électroniques en 2017



Plus grand marché de motocyclettes

20 millions d'unités vendues¹



Deuxième plus grand marché des téléphones intelligents

Livraison de près de 124 millions de téléphones en 2019



Quatrième plus grand importateur de gaz naturel liquéfié

L'Inde occupe le 3^e rang sur le plan de la croissance (ensemble des marchés) en 2018

* Février 2018.

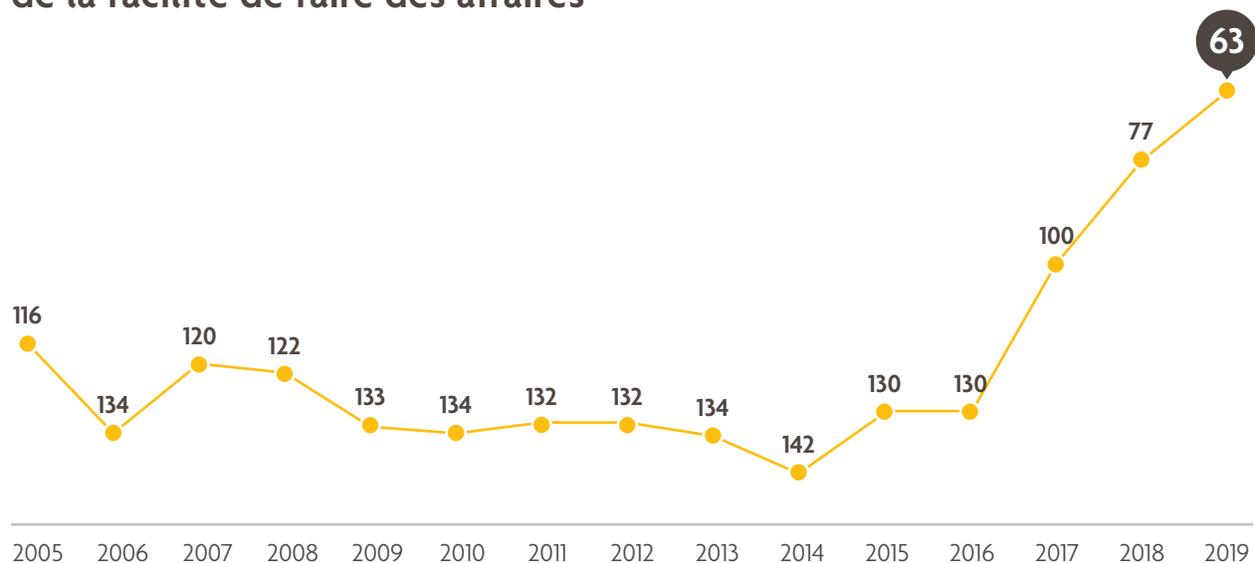
¹ Unités vendues durant l'exercice terminé en mars 2018.

³ Source : Recherches du secteur, « The New Indian » – Rapport de BCG, mars 2017.

Signes de croissance en Inde : de la gouvernance à l'innovation

Alors que la croissance s'accélère en Inde, des améliorations ont été constatées, sur le plan de la gouvernance, de l'innovation et de la position concurrentielle (voir le tableau ci-dessous). En 2019, l'Inde s'est hissée au 63^e rang du classement de la Banque mondiale en ce qui a trait à la facilité de faire des affaires. C'est la plus forte progression parmi 190 pays. Elle témoigne du succès des réformes gouvernementales.

Amélioration considérable sur le plan de la facilité de faire des affaires



Source : Banque mondiale.

**POSITION
CONCURRENTIELLE**
Progression de 31 depuis 2014
(40^e/137)⁴
Indice mondial de la
compétitivité, 2017-2018

INNOVATION
Progression de 21 depuis 2014
(60^e/127)⁵
Indice mondial
de l'innovation, 2017

**INVESTISSEMENTS
DIRECTS ÉTRANGERS**
1^{er} rang
Pendant deux années consécutives
Financial Times
Classement des IDE (Greenfield), 2016

⁴ Forum économique mondial.

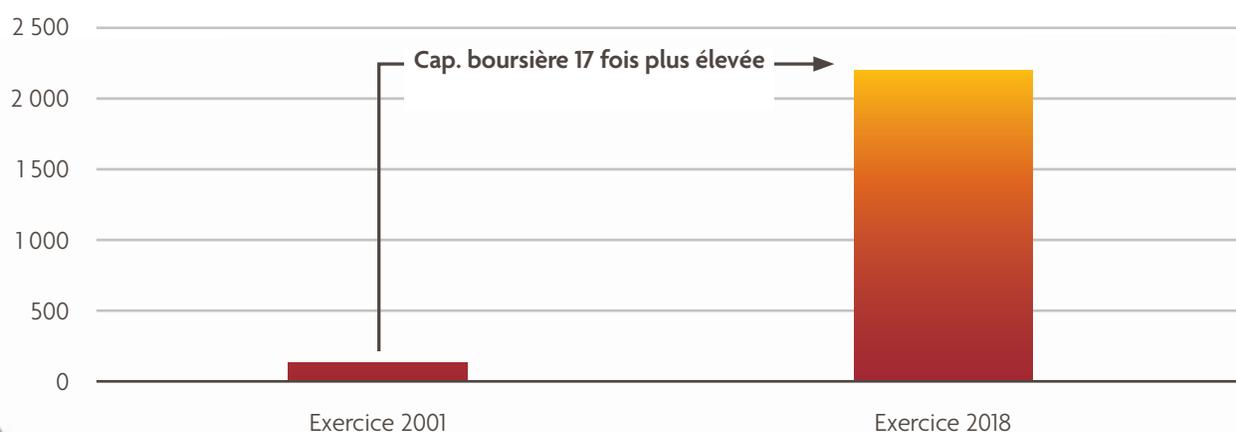
⁵ Cornell, INSEAD, OMPI.

Les marchés boursiers indiens reflètent la vigueur de l'économie

Les marchés boursiers peuvent refléter la vigueur de l'économie d'un pays. Les sociétés solides se distinguent et les particuliers investissent davantage dans celles-ci.

L'économie indienne occupe actuellement le 5^e rang à l'échelle mondiale. Ce n'est donc pas surprenant que la capitalisation boursière de l'Inde soit 17 fois plus élevée en 2018 par rapport à 2001.

Capitalisation boursière de l'Inde* (G\$ US)



Sources : Bourse de Bombay, mars 2018. FMI, 2019.



Les actions indiennes contribuent à une meilleure diversification

Combiner des actifs ayant une faible corrélation entre eux peut aider à réduire le risque global lié à un portefeuille. Par exemple, les actions indiennes ont une faible corrélation avec les actions canadiennes et américaines. Ainsi, ajouter des actions indiennes à un portefeuille peut accroître la diversification.

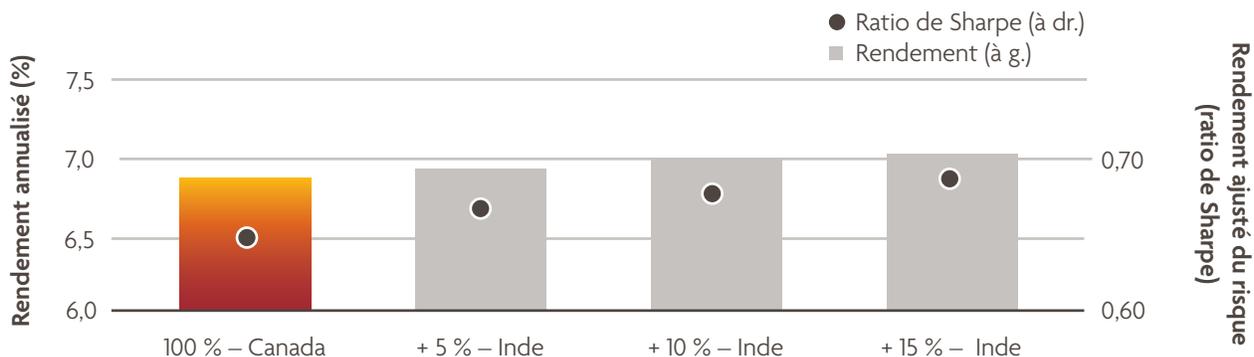
Actions indiennes	1,00
Actions canadiennes	0,17
Actions américaines	0,37

Source : Données de Bloomberg en dollars canadiens. Tableau basé sur la corrélation hebdomadaire sur 5 ans entre le 30 septembre 2014 et le 31 décembre 2019. La corrélation mesure la façon dont un titre évolue par rapport à un autre titre. Elle s'exprime par un chiffre se situant de -1,0 à +1,0. La sélection de titres faiblement ou négativement corrélés – qui n'évoluent pas en parallèle – permet une meilleure diversification.

Ajout d'actions indiennes à un portefeuille d'actions canadiennes pour améliorer les rendements ajustés du risque

L'une des façons d'évaluer un placement consiste à comparer son rendement à celui d'un indice de référence ou à déterminer comment il peut favoriser la diversification. Comme le tableau ci-dessous l'indique, l'ajout de placements indiens à un portefeuille d'actions canadiennes a amélioré le potentiel de rendement de celui-ci au cours de la période.

Potentiel de rendement généré en ajoutant des actions indiennes à un portefeuille hypothétique d'actions canadiennes (pond. en % sur 10 ans)



Source : Morningstar Research Inc.; fondé sur des périodes de 10 ans de décembre 2009 au 31 décembre 2019. Tous les rendements sont en \$ CA. Portefeuille d'actions canadiennes représenté par l'indice composé S&P/TSX; actions indiennes représentées par l'indice MSCI India. À titre d'exemple seulement. Le rendement passé n'est pas garanti pour le rendement futur. Les résultats réels seraient différents. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Un ratio de Sharpe combine une mesure du risque et une mesure du rendement en un seul nombre afin de déterminer le rendement ajusté du risque pour un fonds. Plus la valeur est élevée, plus le ratio est favorable.

Expertise locale nécessaire pour tirer parti des occasions en Inde

Bien que l'Inde représente une occasion intéressante à long terme, il est essentiel de collaborer avec un partenaire de placement qui comprend les répercussions liées à l'évolution de l'économie mondiale ainsi que les nuances du marché local. Ce partenaire doit aussi être en mesure de repérer les meilleures occasions de placement.

C'est pourquoi Placements mondiaux Sun Life collabore avec Aditya Birla Sun Life AMC Limited :



1994

Fondation



34,5 G\$ us

Actif géré⁶



4^e

plus grande société
de gestion d'actifs
en Inde⁷



1^{er}

gestionnaire
de titres à revenu
fixe en Inde

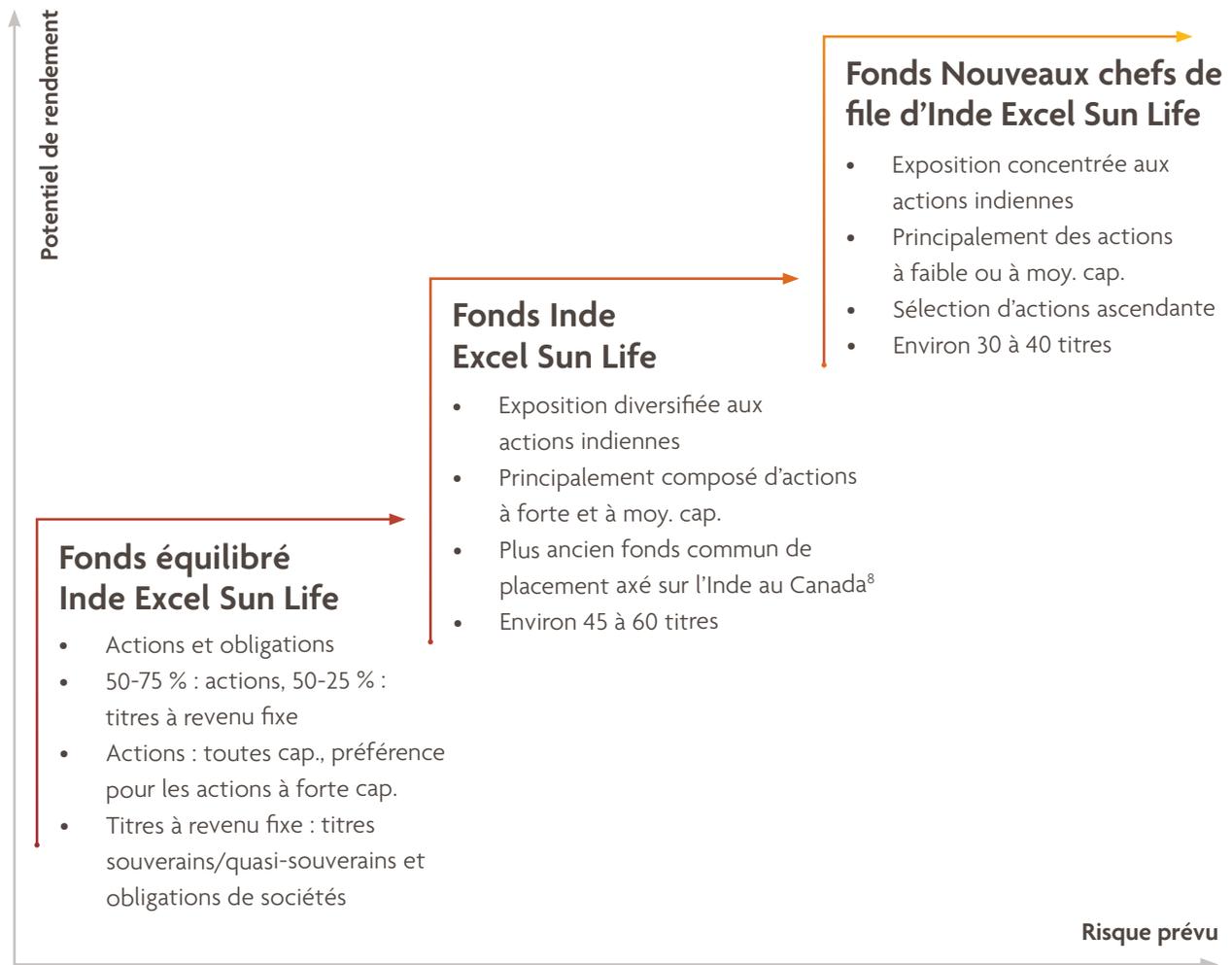
L'équipe de la Birla possède une vaste expérience en gestion d'actifs en Inde et jouit d'une présence internationale à Dubaï, à Singapour et à Maurice.

⁶ Actif au 31 décembre 2019.

⁷ Source : Association of Mutual Funds of India, 30 septembre 2018.

Tirer parti des occasions en Inde

Placements mondiaux Sun Life offre diverses options de placement permettant de tirer parti des occasions en Inde. L'orientation et le degré de risque varient selon l'option de placement.



Consultez votre conseiller
pour trouver l'option qui vous convient.



⁸ Série A, date de création : 14 avril 1998 (Aditya Birla Sun Life AMC).

Mettez de la lumière sur un monde de placements plus radieux

Placements mondiaux Sun Life offre aux Canadiens une gamme diversifiée de fonds communs de placement et de solutions portefeuilles novatrices qui leur donnent la capacité d'atteindre leurs objectifs financiers à toutes les étapes de leur vie. Nous allions la solidité de l'une des marques les plus respectées du Canada en matière de services financiers à certains des meilleurs gestionnaires d'actifs du globe en vue d'offrir une plateforme de placements vraiment mondiale.



@SLGI_Canada



1.877.344.1434



placementsmondiauxsunlife.com

Les placements dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des courtages, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement antérieur ne constitue pas une indication de leur rendement futur. Les investisseurs devraient consulter des conseillers professionnels avant de prendre une décision en fonction des renseignements qui figurent dans le présent document.

Les marques de commerce utilisées dans le présent document sont la propriété de leurs détenteurs respectifs. Utilisation sous licence.