

Fonds équilibré Inde Excel Sun Life

REVUE DES FONDS | T2 2019

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 juin 2019.

CATÉGORIE

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 Limited

DATE DE CRÉATION

22 avril 2016

ACTIF TOTAL

\$51 420 556

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 -1,6 % durant le deuxième trimestre, se laissant distancer par son indice de référence.

Les marchés boursiers mondiaux ont été stimulés par des commentaires conciliants de banques centrales et des faits nouveaux encourageants concernant la guerre commerciale sino-américaine à la suite du sommet du G20. Les indicateurs de la croissance nationale continuent de signaler un affaiblissement de l'économie indienne durant le trimestre. Les commentaires des sociétés et les données témoignent de la faiblesse du secteur de la consommation et les ventes d'automobiles ont été peu élevées. Malgré les progrès observés, l'équipe de gestion de portefeuille croit que les tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine persisteront et pourraient avoir des répercussions négatives sur les exportations indiennes.

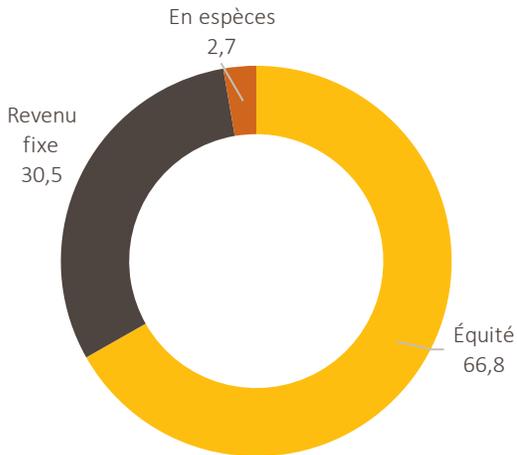
La surpondération des services financiers ainsi que la sous-pondération des soins de santé, de l'énergie, de la consommation discrétionnaire et des services publics ont contribué au rendement du Fonds. Les positions sous-pondérées dans les services de communications et les matériaux ont nuï au rendement relatif.

Bien que la rentabilité des sociétés ait été modérée ces dernières années, la croissance des bénéficiaires devrait augmenter, car les sociétés se sont adaptées aux récents changements de politique en Inde. Dans ce contexte, nous avons positionné le portefeuille dans les secteurs axés sur l'économie intérieure — comme les services financiers — et la consommation — comme la consommation de base et la consommation discrétionnaire — ainsi que, dans une perspective à long terme, dans le secteur de l'industrie.

Le budget et l'enquête économique antérieure ont mis l'accent sur la réduction du coût du capital, ce qui signifierait une baisse tant de la courbe des taux de base que des écarts de taux des obligations de bonne qualité. Le portefeuille tire parti de la compression des écarts de taux et des liquidités excédentaires pour investir dans des obligations de sociétés notées AAA.

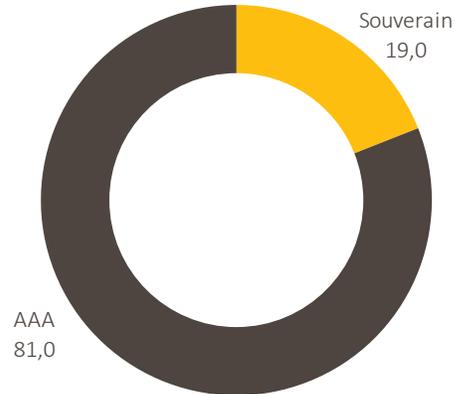
DÉTAILS DU FONDS

RÉPARTITION DE L'ACTIF



Source : Aditya Birla Sun Life Asset Management

RÉPARTITION SELON LA QUALITÉ DU CRÉDIT (Portion des titres à revenu fixe)

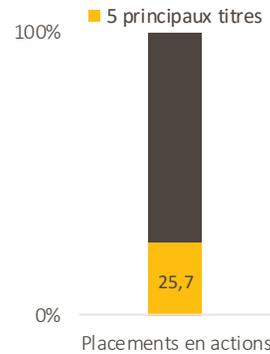


Source : Aditya Birla Sun Life Asset Management

ANALYSE DES PLACEMENTS

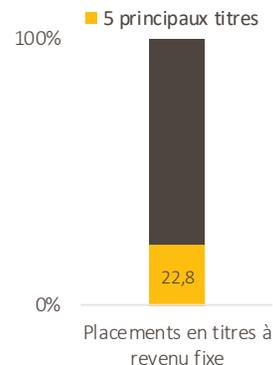
ACTIONS | 5 PRINCIPAUX PLACEMENTS

	PROPORTION DU FONDS (%)
Reliance Industries	5,8
HDFC Bank	5,6
HDFC	5,3
ICICI Bank	4,9
Infosys	4,1
5 principaux placements en actions, en % de la valeur liquidative	25,7
Nombre total des placements en actions	40

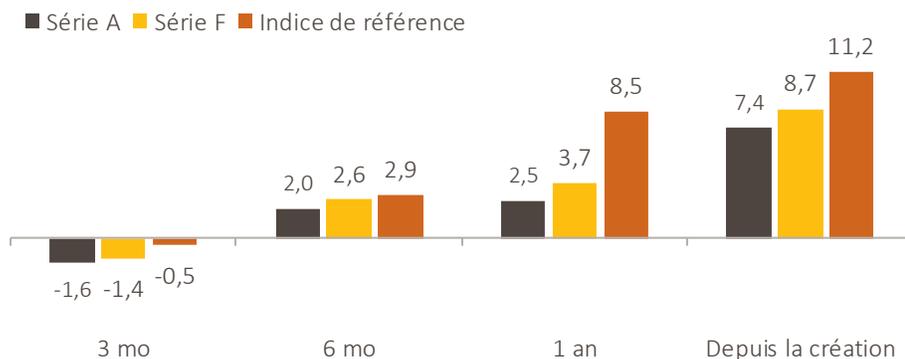


TITRES À REVENU FIXE | 5 PRINCIPAUX PLACEMENTS

	PROPORTION DU FONDS (%)
RECLIN 8.56 11/29/28	5,7
NHAIIN 7.27 06/06/22	5,6
INRCIN 8.23 03/29/29	3,9
IHFLIN 8.75 02/21/20	3,8
GUJARA 7.64 11/08/27	3,8
5 principaux placements en titres à revenu fixe, en % de la valeur liquidative	22,8
Nombre total des placements en titres à revenu fixe	9



Source : Aditya Birla Sun Life Asset Management

RENDEMENT (%)²

RENDEMENTS DU PORTEFEUILLE, EN % (SÉRIE A)

	3 MOIS	6 MOIS	1 AN	DEPUIS LA CRÉATION ²
Fonds	-1,64	1,99	2,52	7,40
Indice de référence*	-0,50	2,90	8,50	11,20
+ / -	-1,14	-0,91	-5,98	-3,80

Données au 30 juin 2019.

*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.

¹Les 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.

²Année 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.

© 2019 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., 2019. La société Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. est membre du groupe Financière Sun Life.

Placements 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 | placementsmondiauxsunlife.com