

Décaissement

Options de placements pour les régimes de revenu de retraite



Objectifs et hypothèses

Objectifs

Fournir aux promoteurs, aux consultants et aux conseillers des fonds et des catégories d'actif qui pourraient intéresser les retraités dans le cadre d'un régime axé sur le décaissement.

Hypothèses

- Les options de placement discutées pourraient s'ajouter aux actions, aux obligations de base et aux fonds déjà offerts dans les régimes de capitalisation.
- Les modèles de conseils actuels s'appliquent aux retraités
 - o Comme pour les régimes de capitalisation, les participants ont la responsabilité d'obtenir des conseils selon la méthode de leur choix.
- Il faut supposer que le portefeuille de décaissement optimal sera personnalisé en fonction du degré de tolérance au risque et des sources de revenu de chaque participant.
 - o Il n'y a aucune hypothèse sur ce que le portefeuille de décaissement optimal doit être pour un participant.
- Les participants qui restent à la Sun Life auront aussi accès à des rentes à capital fixe qui procurent une protection supplémentaire contre le risque de longévité.

Options de placement que les retraités pourraient envisager pour des régimes de revenu de retraite



Ce sont les thèmes sur les placements que les promoteurs de régime peuvent évaluer dans le cadre de régimes de revenu de retraite ou comme ajouts à une gamme d'options d'un régime de capitalisation.

Catégorie d'actif	Protection contre l'inflation	Options axées sur le revenu	Réduction de la volatilité	Diversification	Produits garantis	Exposition à la croissance
Fonds de retraite et fonds axés sur un degré de risque	✓			✓		✓
Fonds de revenu diversifié	✓	✓		✓		✓
Compte à intérêt quotidien garanti/Fonds garantis (1-5 ans)					✓	
Obligations à court terme			✓			
Obligations canadiennes de base Plus		✓		✓		
Obligations mondiales		✓		✓		
Actions à faible volatilité	✓		✓			✓
Actifs réels	✓	✓		✓		✓

Les options de placement et les catégories d'actif feront l'objet d'une réévaluation basée sur les innovations offertes sur la plateforme de base.

Options de placement pour les régimes de revenu de retraite

Les solutions Aidez-moi à choisir offrent aux retraités des portefeuilles diversifiés qui procurent une exposition à diverses catégories d'actif (titres à revenu fixe, actions, etc.) et régions du monde (p. ex. Amérique du Nord, hors Amérique du Nord – ce qui peut comprendre les marchés émergents). Ces solutions profitent de la diversification supplémentaire découlant de l'exposition intégrée aux fonds de spécialité et de la gestion professionnelle, ce qui améliore le rapport entre le rendement et le niveau de risque.

Les régimes peuvent continuer d'offrir le Fonds de retraite de la solution axée sur une date d'échéance dans un régime axé sur le décaissement.

Fonds de retraite

- Fonds LifePath Retraite BlackRock
- Fonds Fidelity Passage Revenu
- Fonds Stratégie de vie Retraite MFS
- Fonds Retraite Granite Sun Life

La série de fonds axés sur un degré de risque permet aux participants d'avoir accès à diverses tolérances au risque. Elle peut servir à obtenir une répartition d'actif précise ou un profil risque-rendement particulier.

Fonds axés sur le degré de risque

- Fonds indiciel équilibré BlackRock
- Fonds Répartition MFS
- Fonds Granite Sun Life axés sur le degré de risque

Les fonds de revenu diversifiés investissent dans divers portefeuilles de rendement et titres productifs de dividendes, notamment des obligations de sociétés, des fiducies de placement immobilier et d'autres fiducies de revenu et actions avec dividendes, afin de procurer une source de revenu diversifié aux investisseurs.

Fonds de revenu diversifiés

- Fonds collectif de revenu et de croissance CC&L
- Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life
- Portefeuille revenu Granite Sun Life
- Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life

Options de placement pour les régimes de revenu de retraite

Les comptes garantis et les obligations à court terme peuvent offrir aux participants la certitude de recevoir un revenu et/ou de bénéficier d'une faible volatilité. De cette façon, ces produits aident les retraités à diminuer le risque dans la composante en titres à revenu fixe de leur portefeuille ou peuvent servir de liquidité dans un portefeuille.

Comme elles investissent dans des titres à court terme, les obligations à court terme sont moins volatiles que les fonds d'obligations universels.

Options garanties

- Compte à intérêt quotidien garanti (CIQG) Sun Life
- Fonds garantis Sun Life (1, 2, 3, 4 et 5 ans)

Fonds d'obligations à court terme

- Fonds d'obligations à court terme Sun Life (PH&N agit à titre de sous-conseiller)

Les fonds d'obligations de base Plus et les fonds d'obligations mondiales peuvent accorder une place importante au revenu et procurer aux participants une plus grande diversification dans le volet des titres à revenu fixe de leur portefeuille. Les fonds d'obligations de base Plus investissent une partie de leur actif dans des titres à revenu fixe à l'extérieur du Canada. Les fonds d'obligations mondiales investissent tout leur actif dans des titres à revenu fixe de partout dans le monde.

Fonds d'obligations canadiennes de base Plus

- Fonds Rendement Plus AlphaFixe
- Fonds d'obligations de base plus BlackRock
- Fonds de titres à revenu fixe canadiens core plus MFS
- Fonds d'obligations PH&N
- Fonds d'obligations canadiennes CorePLUS PIMCO Canada
- Fonds de titres à revenu fixe de base Plus Gestion SLC
- Fonds d'obligations de base Plus multistratégie Sun Life
- Fonds de base canadien en gestion commune d'obligations Plus GPTD

Fonds d'obligations mondiales

- Fonds de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life (Wellington agit à titre de sous-conseiller)
- Fonds de revenu mensuel PIMCO Canada

Options de placement pour les régimes de revenu de retraite

Les fonds à faible volatilité offrent aux retraités des options qui ciblent des rendements conformes aux indices de référence des actions, mais avec une volatilité plus faible. Ces options peuvent être appropriées dans des portefeuilles pour réduire le risque de marché de la composante en actions du portefeuille tout en conservant une exposition aux actions.

Fonds d'actions à faible volatilité

- Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS
- Fonds canadien à volatilité contrôlée WindWise
- Fonds à faible volatilité d'actions américaines GPTD
- Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life
- Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS
- Fonds à faible volatilité d'actions mondiales GPTD

Les placements dans l'immobilier et les infrastructures (autoroutes à péage, aéroports, etc.) visent à procurer aux investisseurs des rendements qui ne sont pas corrélés aux rendements globaux du marché et une protection à long terme contre l'inflation. Ces placements accordent une place importante au revenu.

Fonds d'actifs réels

- Fonds immobilier canadien Plus BGO*
- Fonds mondial d'actifs réels Franklin*
- Fonds immobilier mondial Invesco (titres cotés)
- Fonds mondial de sociétés d'infrastructures cotées Lazard
- Fonds d'actifs réels multistratégie Sun Life

*Ces fonds sont soumis à des exigences particulières de fonctionnement.

