

# Solutions placements des RCR

## Résumé de la liste de surveillance



31 décembre 2022

### À propos de la liste de surveillance

Les gestionnaires de placements ou les fonds qui figurent dans la liste de surveillance le sont sur la base de facteurs qualitatifs, tels que des changements organisationnels, la perte de membres clés du personnel des placements, des changements concernant le style de gestion, la gestion des risques, des questions de nature juridique ou réglementaire, le non-respect répété des lois et/ou directives de placement pertinentes, d'importantes pertes au chapitre de l'actif ou des clients, etc.

Les facteurs d'ordre quantitatif uniquement, comme le rendement passé, ne justifient pas l'ajout de gestionnaires ou de fonds à la liste de surveillance, si le gestionnaire ou le fonds en question obtient des rendements qui correspondent au style et à la philosophie de placement établis.

Les promoteurs de régime doivent faire le suivi des options de placement offertes dans le cadre de leur régime afin de s'assurer qu'elles répondent toujours aux besoins de leurs participants. En cas de préoccupations importantes ou de perte de confiance à l'égard d'un fonds ou d'un gestionnaire de placements, la Sun Life retirera le fonds ou le gestionnaire en question de sa plateforme de placements de base.

*Note : Le présent document est une version résumée de la liste de surveillance. Pour obtenir la liste détaillée incluant les considérations d'ordre qualitatif, veuillez communiquer avec votre responsable, solutions placements.*

### La liste de surveillance est mise à jour chaque trimestre et comprend trois catégories différentes :



#### Suppression suggérée

Comprend les gestionnaires de placements ou les fonds pour lesquels l'équipe Solutions placements affiche une perte de confiance à long terme, généralement attribuable aux facteurs qualitatifs décrits ci-dessus. Nous nous attendons à ce que les activités de gouvernance de la Sun Life relatives à ces fonds prennent fin dans l'année qui suit l'ajout à la catégorie Suppression suggérée. Les Clients devraient envisager de retirer ou de remplacer ces fonds. Communiquez avec votre représentant de la Sun Life si vous avez besoin d'aide pour déterminer les fonds de remplacement qui conviennent.



#### Surveillance renforcée

Comprend les gestionnaires de placements ou les fonds pour lesquels l'équipe Solutions placements affiche d'importantes réserves, généralement attribuables aux facteurs qualitatifs décrits ci-dessus.



#### Surveillance supplémentaire

Comprend les gestionnaires de placements ou les fonds que l'équipe Solutions placements suit de près, généralement en raison des facteurs qualitatifs décrits ci-dessus. Les changements associés à cette catégorie sont moins préoccupants que ceux qui touchent les fonds de la catégorie Surveillance renforcée. Ils peuvent même constituer une amélioration justifiant une surveillance accrue à court terme.



## Suppression Sugeré

Gestionnaire de fonds	Nom du fond(s)	Raison(s)	Date d'ajout à la catégorie	Date d'ajout à la liste
Gestion mondiale d'actifs CI	<b>Fonds de croissance et de revenu canadien CI</b> (auparavant appelé Fonds de revenu et de croissance Signature CI)	Organisation; Personnel	T1 2022	T4 2020

Suppression suggérée en raison de l'intégration de l'équipe des placements Signature au sein de Gestion mondiale d'actifs CI (GMA CI). Cette intégration a entraîné un important roulement de personnel parmi les cadres de l'équipe, concernant notamment Eric Bushell, premier directeur des placements; Robert Lyon, gestionnaire de portefeuille principal; et Allan Maclean-Howard, chef de la répartition de l'actif et responsable de la gestion des risques. Plus récemment en 2022, une proportion importante d'anciens gestionnaires de portefeuille et analystes en recherche de Signature ont quitté la société. La Sun Life fermera le fonds le 23 avril 2023 et transférera toutes les sommes placées au Fonds distinct collectif de revenu et de croissance CC&L, à moins que les promoteurs de régime ne fournissent d'autres directives. Les activités de gouvernance pour ce fonds prendront fin à ce moment.

Gestion mondiale d'actifs CI	<b>Fonds de répartition de l'actif canadien CI</b> (auparavant Fonds de répartition de l'actif Cambridge CI)	Organisation, Personnel	T4 2022	T4 2020
------------------------------	--	----------------------------	---------	---------

Suppression suggérée en raison 1) du départ à la retraite de Brandon Snow, cogestionnaire du portefeuille; 2) du départ soudain de Stephen Groff, gestionnaire de portefeuille principal pour les stratégies d'actions canadiennes; 3) du départ subséquent de Dan Rohinton, gestionnaire de portefeuille de la composante en actions mondiales, à la fin 2022; 4) de la réaffectation de Peter Hofstra, cogestionnaire de portefeuille de la composante en actions canadiennes, en dehors de la stratégie à la fin 2022; 5) de l'élimination de la marque Cambridge et l'intégration de l'équipe des placements sous Gestion mondiale d'actifs CI (GMA CI) avec les autres marques internes de Placements CI; et 6) du départ d'un nombre important d'analystes en recherche de GMA CI en 2022. Ce fonds devrait être fermé au cours de la prochaine année. Les activités de gouvernance pour ce fonds prendront fin à ce moment.



## Surveillance renforcée

Gestionnaire de fonds	Nom du fond(s)	Raison(s)	Date d'ajout à la catégorie	Date d'ajout à la liste
Gestion mondiale d'actifs CI	<b>Fonds d'actions canadiennes CI</b> (auparavant Fonds d'actions canadiennes Cambridge CI)	Organisation; Personnel	T2 2021	T4 2020

Surveillance renforcée en raison 1) du départ à la retraite de Brandon Snow, cogestionnaire du portefeuille; 2) du départ soudain de Stephen Groff, gestionnaire de portefeuille principal pour les stratégies d'actions canadiennes; 3) de l'élimination de la marque Cambridge et l'intégration de l'équipe des placements sous Gestion mondiale d'actifs CI (GMA CI) avec les autres marques internes de Placements CI; et 4) du départ d'un nombre important d'analystes en recherche de GMA CI en 2022.



## Surveillance renforcée

Gestionnaire de fonds	Nom du fond(s)	Raison(s)	Date d'ajout à la catégorie	Date d'ajout à la liste
Gestion mondiale d'actifs CI	<b>Série Portefeuille CI</b>	Organisation; Personnel	T2 2022	T4 2020

Surveillance renforcée en raison de l'élimination des marques internes de Placement CI – Cambridge Gestion mondiale d'actifs, Gestion d'actifs multiples CI, Harbour Advisors, Signature Gestion mondiale d'actifs et Sentry Investissements – et de leur intégration sous une seule marque, Gestion mondiale d'actifs (GAM CI). L'intégration de GMA CI a donné lieu à un important roulement de personnel chez les cadres et chez les analystes au cours des deux dernières années. Ces changements ont eu une incidence sur une proportion importante des fonds sous-jacents de la série Portfolio CI

Gestion mondiale d'actifs CI	<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées</b> (auparavant Fonds de valeur CI américaine CI)	Organisation; Personnel; Stratégie	T2 2021	T4 2020
------------------------------	--	--	---------	---------

Surveillance renforcée en partie en raison du remplacement du sous-conseiller Epoch par une équipe de Gestion mondiale d'actifs CI (GMA CI) qui utilise un autre style de gestion et une autre philosophie de placement. Plus récemment en 2022, un nombre important d'analystes en recherche de GMA CI ont quitté la société.



## Surveillance supplémentaire

Gestionnaire de fonds	Nom du fond(s)	Raison(s)	Date d'ajout à la catégorie	Date d'ajout à la liste
Beutel Goodman	<b>Fonds équilibré BG</b> <b>Fonds d'actions canadiennes BG</b> <b>Fonds d'actions canadiennes fondamental BG</b> <b>Fonds revenu BG</b>	Stratégie	T4 2022	2022

Surveillance supplémentaire en raison du départ à la retraite de Pat Palozzi, gestionnaire de portefeuille de la stratégie des actions canadiennes et de David Gregoris, gestionnaire de portefeuille de la stratégie des titres à revenu fixe, l'an prochain. MM. Palozzi et Gregoris sont respectivement les gestionnaires de portefeuille du Fonds d'actions canadiennes BG et du Fonds revenu BG. Ces deux fonds sont des composantes du Fonds équilibré BG.

BlackRock	<b>Série de Fonds BlackRock LifePath axés sur une date d'échéance</b>	Stratégie	T1 2022	T1 2022
-----------	---	-----------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en raison des changements qui seront apportés aux fonds d'actions sous-jacents LifePath à compter du T4 2022 et se termineront dans les 10 mois suivants. LifePath remplacera l'exposition aux indices boursiers traditionnels, comme l'indice composé S&P/TSX et l'indice S&P 500 par des indices MSCI Extended ESG Focus. Ces fonds optimiseront les portefeuilles suivant les scores ESG attribués par MSCI. Les sociétés de certains secteurs, comme le tabac et les armes controversées, seront exclues.



## Additional Monitoring

Gestionnaire de fonds	Nom du fond(s)	Raison(s)	Date d'ajout à la catégorie	Date d'ajout à la liste
-----------------------	----------------	-----------	-----------------------------	-------------------------

CC&L	<b>Fonds collectif de revenu et de croissance CC&amp;L</b>	Personnel	T1 2022	T1 2022
------	--	-----------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en raison du départ à la retraite en mars 2022 de Steve Vertes, gestionnaire de portefeuille principal.

Fiera Capital	<b>Fonds Fiera Actions mondiales</b> <b>Fonds Fiera Action Internationales</b> <b>Fonds Fiera Actions américaines</b>	Organisation;	T3 2021	T3 2021
---------------	---	---------------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en raison du départ prévu de l'équipe des placements et de la création d'une nouvelle société, Gestion d'actifs StonePine (StonePine). Fiera Capital a conclu une entente de sous-conseiller auprès de StonePine pour la gestion du Fonds Fiera Actions mondiales, du Fonds Fiera Actions internationales et du Fonds Fiera Actions américaines

Invesco	<b>Fonds de croissance du revenu Invesco</b>	Personnel	T3 2022	T3 2022
---------	--	-----------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en raison du départ d'Avi Hooper, gestionnaire de portefeuille, titres à revenu fixe, en octobre 2022

PH&N	<b>Fonds d'obligations PH&amp;N</b> <b>Fonds d'obligations de base plus PH&amp;N</b> <b>Fonds d'obligations sans combustibles fossiles PH&amp;N</b> <b>Fonds d'obligations à court terme sans combustibles fossiles PH&amp;N</b> <b>Fonds d'obligations à court terme de base plus PH&amp;N</b> <b>Fonds d'obligations à long terme PH&amp;N Sun Life</b> <b>Fonds d'obligations à court terme PH&amp;N Sun Life</b>	Personnel	T4 2021	T4 2021
------	--	-----------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en raison du départ à la retraite de Stephen Burke et de Graeme Robertson, gestionnaire de portefeuille et coresponsable des titres à revenu fixe et fixe, le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2022 respectivement.

Schroders	<b>Fonds croissance durable mondiale Schroders</b>	Personnel	T2 2022	T2 2022
-----------	--	-----------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en raison du récent départ de Katherine Davidson, architecte de la stratégie et gestionnaire de portefeuille principale, en septembre 2022.



## Additional Monitoring

Gestionnaire de fonds	Nom du fond(s)	Raison(s)	Date d'ajout à la catégorie	Date d'ajout à la liste
Gestion d'actifs PMSL (MFS)	<b>Fonds valeur mondial MFS Sun Life</b>	Personnel	T3 2020	T3 2020

Surveillance supplémentaire en cours en raison du départ à la retraite récent de Vipin Narula, cogestionnaire de portefeuille en septembre 2022. Le fonds était en surveillance supplémentaire en raison du départ de la stratégie de Nevin Chitkara, cogestionnaire de portefeuille, en décembre 2020.

Gestion d'actifs PMSL (MFS)	<b>Fonds d'actions américaines MFS Sun Life</b>	Personnel ; Stratégie	T4 2020	T4 2020
-----------------------------	---	--------------------------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en cours en raison du départ imminent de Ted Maloney, cogestionnaire de portefeuille et directeur des placements, en juin 2023. Antérieurement, le fonds était en surveillance supplémentaire en raison du départ à la retraite de Kevin Beatty, cogestionnaire de portefeuille et premier codirecteur des placements en actions américaines, en septembre 2021.

GPTD	<b>Fonds en gestion commune active d'obligations de sociétés canadiennes GPTD</b>  <b>Fonds de base canadien en gestion commune d'obligations Plus GPTD</b>	Personnel	T3 2022	T3 2022
------	---	-----------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en raison du départ de Robert Pemberton, gestionnaire de portefeuille principal et chef de la gestion des titres à revenu fixe, en octobre 2022.

T. Rowe Price	<b>Fonds d'actions de croissance de base de grande capitalisation T. Rowe Price</b>	Personnel; Stratégie	T4 2020	T4 2020
---------------	---	-------------------------	---------	---------

Surveillance supplémentaire en raison du départ à la retraite de Larry Puglia à la fin de 2021. M. Puglia occupait les fonctions de gestionnaire de portefeuille principal depuis la création du fonds en 1993. Paul Greene, le nouveau gestionnaire de portefeuille principal gère un portefeuille plus petit et plus concentré, qui a contribué récemment à une volatilité plus élevée.

© Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, 2023. Tous droits réservés.

Ce document vise à donner un aperçu général et à présenter au promoteur de régime quelques éléments à prendre en considération en vue de la surveillance des fonds de placement offerts dans le cadre de son régime collectif de retraite et/ou d'épargne. La Financière Sun Life inc. (la Sun Life) détient une participation dans les sociétés Gestion de capital Sun Life inc., Gestion d'actifs PMSL inc. et la MFS Investment Management., dont les fonds sont offerts dans le cadre de la plateforme de placements de base. Le code de déontologie auquel sont assujettis les responsables, solutions placements, stipule que la participation financière de la Sun Life ne doit aucunement influencer les services offerts aux Clients, y compris les conseils relatifs à la sélection des options de placement. En règle générale, les placements dans les fonds distincts sont constitués de parts d'un fonds sous-jacent d'une société de gestion de placements.

Nota : La Sun Life n'est pas responsable des pertes financières subies en raison de la surveillance effectuée par un promoteur de régime, ou du caractère inadéquat de cette surveillance, relativement à des gestionnaires de placements ou à des fonds choisis dans le cadre du régime collectif de retraite et/ou d'épargne du promoteur, y compris toute décision visant à conserver ou à supprimer des gestionnaires de placements ou des fonds en fonction de renseignements figurant dans le présent document.