

Les portefeuilles ATTITUDE



ÉPARGNE ET  
RETRAITE COLLECTIVES

# UNE SOLUTION D'INVESTISSEMENT CYCLE DE VIE PARMIS LES PLUS AVANCÉES AU CANADA



Les portefeuilles ATTITUDE  
sont conçus pour aider les  
participants à atteindre  
la sécurité financière.  
Ils évoluent au fil du temps  
de concert avec les étapes  
de la vie, à partir du moment  
où ils investissent dans  
un des portefeuilles,  
jusqu'après leur retraite.

## Une solution d'investissement simple et sans tracas

Les portefeuilles ATTITUDE offrent une stratégie d'investissement diversifiée aux investisseurs intéressés par une solution d'épargne-retraite distinctive et intuitive gérée par des experts.

Les portefeuilles conviennent particulièrement aux personnes qui recherchent un bien-être financier à long terme et qui souhaitent que des professionnels fassent, pour eux, les choix d'investissements, surveillent les marchés financiers, évaluent la performance des fonds et rééquilibrent la répartition de l'actif au fil du temps.

Les participants n'ont qu'à répondre à **deux questions simples** au moment de choisir leur portefeuille :

1. À quel âge prévoyez-vous prendre votre retraite?
2. Quel est votre profil d'investisseur, soit votre niveau de tolérance au risque?

### CARACTÉRISTIQUES DISTINCTIVES

- Cinq profils de risque
- Approche multigestion assurée par des gestionnaires renommés
- Trajectoire stratégique de la répartition de l'actif qui se poursuit dix ans après la retraite
- Réduction du risque au sein des classes d'actifs
- Cinq classes différentes de placements alternatifs directs
- Portefeuilles de fonds qui donne lieu à une réduction continue des frais



## Les portefeuilles ATTITUDE

La solution d'investissement clé en main qui offre de nombreux avantages aux promoteurs de régimes et à leurs participants.

### Pour les **PROMOTEURS DE RÉGIMES**

- ✓ Pouvoir offrir une **solution d'épargne-retraite diversifiée de qualité supérieure** et, ainsi, attirer et retenir des talents
- ✓ Bénéficier d'un **processus de gouvernance robuste** qui inclut le suivi des fonds et la révision régulière des portefeuilles pour maintenir une solution optimale
- ✓ Pouvoir offrir aux participants une **excellente option d'investissement par défaut**
- ✓ Obtenir l'aide d'une institution financière importante et engagée pour **répondre aux exigences des lignes directrices des régimes d'accumulation**

### Pour les **PARTICIPANTS**

Accès à une solution simple, mais élaborée, conçue pour les aider à **maximiser leur bien-être financier à long terme.**

- ✓ Portefeuilles conçus pour contribuer à atténuer les risques d'inflation, de rendements insuffisants et de longévité
- ✓ Solution à la fois à date cible et à profil de risque cible, **adaptée à chaque participant**
- ✓ Portefeuilles **gérés par des gestionnaires de fonds professionnels**
- ✓ Diversification optimale, y compris un accès à des **placements alternatifs directs** parmi les meilleurs de l'industrie
- ✓ Optimisation de la trajectoire en maximisant le potentiel de croissance des investissements et en atténuant les risques tout au long du cycle de vie des portefeuilles



**Les portefeuilles ATTITUDE ont été élaborés par l'équipe de professionnels en investissement de iA Gestion de placements et de l'Épargne et retraite collectives.** Ils offrent une diversification optimale des meilleurs gestionnaires de fonds, grâce à des classes d'actifs et à des styles d'investissement complémentaires.

La trajectoire d'investissement à long terme permet de prendre des risques stratégiques lorsque cela est approprié, et de réduire les risques à l'approche de la retraite, en mettant progressivement l'accent sur la préservation du capital.

## Philosophie de la répartition de l'actif

### Construire des portefeuilles performants pour obtenir les meilleurs résultats possible

La répartition de l'actif consiste à construire un portefeuille d'investissement avec une approche descendante, en faisant une sélection parmi différentes classes d'actifs, comme les titres à revenu fixe, les actions et d'autres types de placements. L'objectif principal est d'obtenir une sélection de portefeuilles optimaux pour les investisseurs, lesquels fournissent le meilleur rendement possible pour un niveau de risque donné, en considérant la relation entre un large éventail de classes d'actifs. Le processus tient compte de divers facteurs statistiques, dont le profil risque/rendement d'une classe d'actifs, sa corrélation avec diverses autres classes d'actifs (comment elles évoluent ensemble) et la manière dont il améliore les caractéristiques du portefeuille optimal.

#### Vaste éventail

Accéder à toutes les classes d'actifs et régions géographiques ainsi qu'à tous les secteurs et styles de gestion offerts

#### Faible corrélation

Optimiser le profil risque/rendement du portefeuille par l'inclusion de classes d'actifs qui présentent des corrélations faibles à modérées

#### Exposition aux placements alternatifs directs

Profiter de la faible corrélation, de la prime de liquidité et de la protection contre l'inflation

## Optimisation de la répartition de l'actif

Pour créer des portefeuilles optimaux, nos experts analysent de nombreux facteurs statistiques pour chaque classe d'actifs, comme les taux de rendement prévus, les mesures de risque projetées pour chaque classe d'actifs et les corrélations entre les classes d'actifs. Ils passent ensuite en revue des milliers de scénarios afin de sélectionner les meilleurs portefeuilles potentiels qui maximiseront les rendements pour un niveau de risque donné. Enfin, ils superposent cette modélisation statistique aux données fournies par notre équipe d'investissement concernant les répartitions minimales et maximales afin de garantir que les répartitions restent diversifiées, et non concentrées dans une petite partie des classes d'actifs.

Voici les classes d'actifs utilisées pour constituer les portefeuilles ATTITUDE :

Revenu fixe	Actions	Alternatifs - revenu fixe	Alternatifs - actions
<ul style="list-style-type: none"><li>– Obligations canadiennes</li><li>– Obligations mondiales</li><li>– Prêts bancaires</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Actions canadiennes</li><li>– Actions mondiales (à grande capitalisation)</li><li>– Actions mondiales (à petite capitalisation)</li><li>– Actions marchés émergents</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Dette privée</li><li>– Hypothèques commerciales</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Immobilier mondial</li><li>– Infrastructures</li><li>– Capitaux privés</li></ul>



L'une des principales caractéristiques des portefeuilles ATTITUDE est leur pondération de 15 % dans les fonds alternatifs directs, ce qui en fait la référence dans l'industrie.

#### Cinq classes d'actifs alternatifs directs

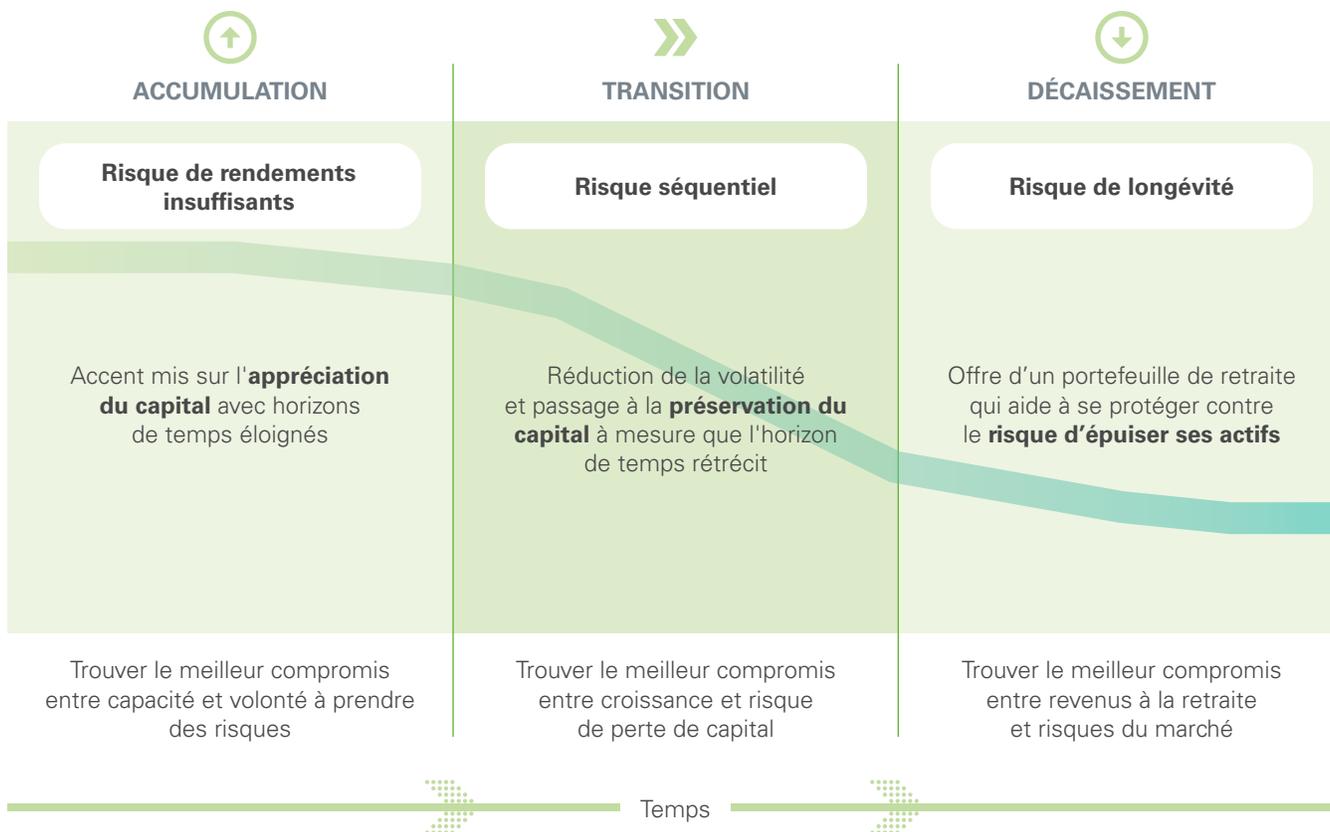
Ces investissements comprennent des projets d'infrastructures et des investissements immobiliers, ainsi que des portefeuilles de capitaux privés, de dettes privées et d'hypothèques commerciales.

- Dettes privées
- Hypothèques commerciales
- Immobilier mondial direct
- Infrastructures mondiales directes
- Capitaux privés

## Philosophie de conception de la trajectoire

Nous avons conçu la trajectoire ATTITUDE de façon à suivre les trois grandes phases du parcours d'épargne-retraite d'un individu. Un parcours d'investissement n'est pas une ligne droite, et les portefeuilles ATTITUDE tiennent compte de divers risques associés à différents points du parcours. La volatilité des marchés, le risque de rendements insuffisants, les attentes en matière d'inflation, l'augmentation de la longévité et la hausse/baisse des taux d'intérêt sont autant de réalités auxquelles les participants sont confrontés tout au long de leur vie. Tous ces éléments sont donc pris en compte dans la conception de la trajectoire.

### Exposition aux actions pendant les trois phases de l'épargne-retraite



Dans la **phase d'accumulation**, les participants au régime ont un horizon à long terme jusqu'à la retraite. Pendant cette phase, les participants peuvent donc prendre davantage de risques en matière d'investissement, car ils ont le temps de reconstituer leur épargne en cas de repli des marchés. En offrant un risque qui permet un potentiel de croissance intéressant dès le départ, on réduit les risques que les participants n'aient pas assez d'économies à la retraite.

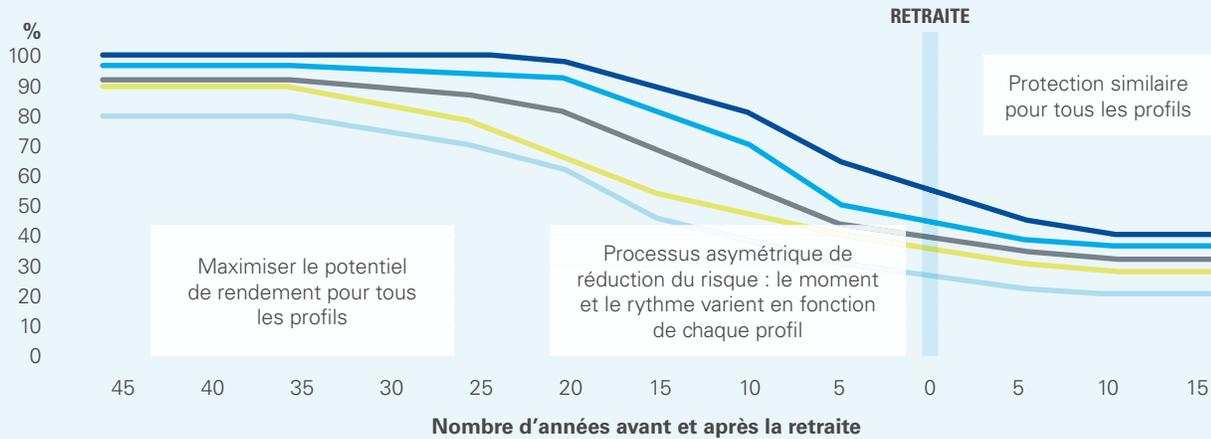
Pendant la **phase de transition**, alors que les participants approchent de la retraite, il est important de réduire le risque du portefeuille. C'est au cours de cette phase que la pondération en fonds d'actions est réduite au profit de fonds à revenu fixe puisque, pendant cette période, une année de rendements négatifs aurait un impact prononcé sur l'épargne des participants et pourrait donc compromettre leur style de vie à la retraite. La réduction du risque des classes d'actifs est également utilisée pendant cette phase afin de stabiliser davantage les rendements du portefeuille.

Dans la **phase finale de décaissement**, nous cherchons le juste équilibre entre la protection contre les risques du marché et la nécessité de fournir un revenu de retraite suffisant aux participants. Après la date de retraite, les portefeuilles continuent à réduire leur exposition au risque et des stratégies plus prudentes sont utilisées. Une certaine exposition aux actions est toutefois maintenue pour aider à atténuer les risques d'inflation et de longévité. Lors de cette phase, l'exposition aux actions repose davantage sur des mandats défensifs, privilégiant ainsi des rendements et des revenus réguliers.

## Les portefeuilles ATTITUDE : conçus pour répondre aux besoins d'un vaste éventail de profils d'investisseurs

Tout le monde n'est pas identique, et les portefeuilles ATTITUDE proposent justement cinq profils de risque pour répondre aux besoins des participants qui ont des objectifs d'investissement et une tolérance au risque différents. Nous proposons en effet un choix en fonction de l'« attitude » personnelle du participant à l'égard du risque.

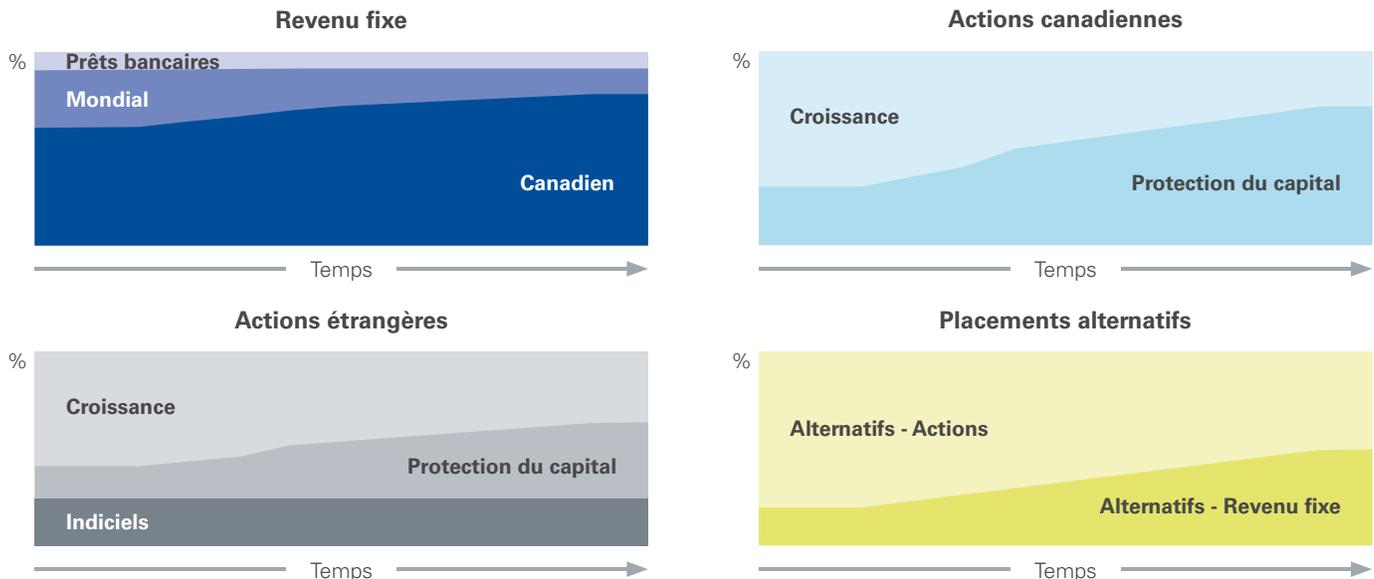
### Aperçu de la trajectoire évolutive de la pondération en fonds d'actions (comprenant le Fonds Diversifié alternatif similaire aux actions)



Bien que tous les profils commencent et prennent fin avec des répartitions similaires, le moment et le niveau de réduction du risque sont différents pour chaque profil, selon la tolérance au risque des participants.

- Audacieux
- Croissance
- Équilibré
- Modéré
- Prudent

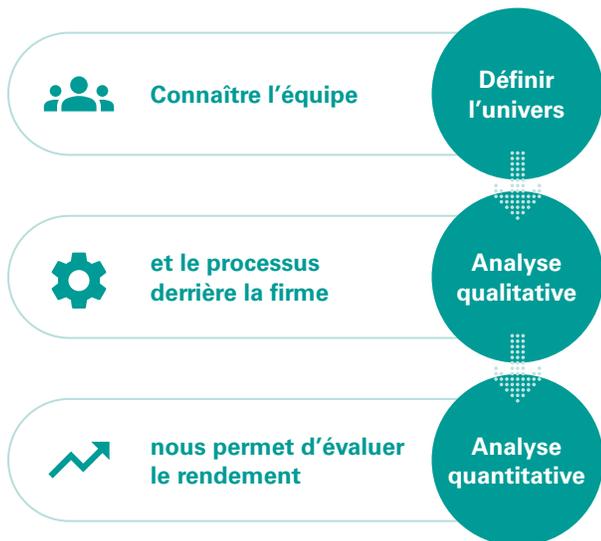
Les participants bénéficient également d'une **réduction du risque au sein d'une classe d'actifs**, qui est « une trajectoire dans une trajectoire ». Le portefeuille des participants plus éloignés de la retraite est investi dans une plus grande proportion de titres de croissance dans leurs répartitions en actions. Au fur et à mesure que les participants progressent sur la trajectoire, leur portefeuille commence à s'orienter vers des stratégies plus défensives en actions. La fonction de réduction du risque au sein de la classe d'actifs s'applique à toutes les classes d'actifs des portefeuilles ATTITUDE.



Tous les graphiques sont basés sur le profil de risque Équilibré.

## Sélection des fonds sous-jacents

Une fois la répartition de l'actif et la trajectoire déterminées, les experts en investissement effectuent une analyse détaillée des fonds d'investissement offerts et des gestionnaires. Le processus peut se résumer ainsi :



Le résultat de l'analyse est une série de portefeuilles qui incluent :

- des gestionnaires de fonds parmi les meilleurs dans le monde, selon leur spécialisation;
- des styles d'investissement complémentaires;
- une diversification appropriée dans chaque classe d'actifs.

Nous nous assurons en permanence que les gestionnaires sélectionnés continuent de répondre à nos attentes à tous les égards grâce à notre processus de suivi régulier et rigoureux des gestionnaires.

De plus, les hypothèses qui sous-tendent l'ensemble des portefeuilles ATTITUDE sont révisées au moins une fois par année. Nous nous assurons ainsi d'y intégrer les recherches les plus récentes en investissement afin que les participants continuent de bénéficier de l'une des solutions à date cible les plus avancées proposées au Canada.

### La meilleure combinaison de gestionnaires de fonds

Le recours à une approche d'investissement multigestionnaires permet d'intégrer les visions et les stratégies d'investissement de divers gestionnaires complémentaires. Elle vise à maximiser le potentiel de rendement des portefeuilles tout en atténuant le risque par la diversification.



FISHER INVESTMENTS®



BLACKROCK®



PIMCO



MAWER

WALTER SCOTT

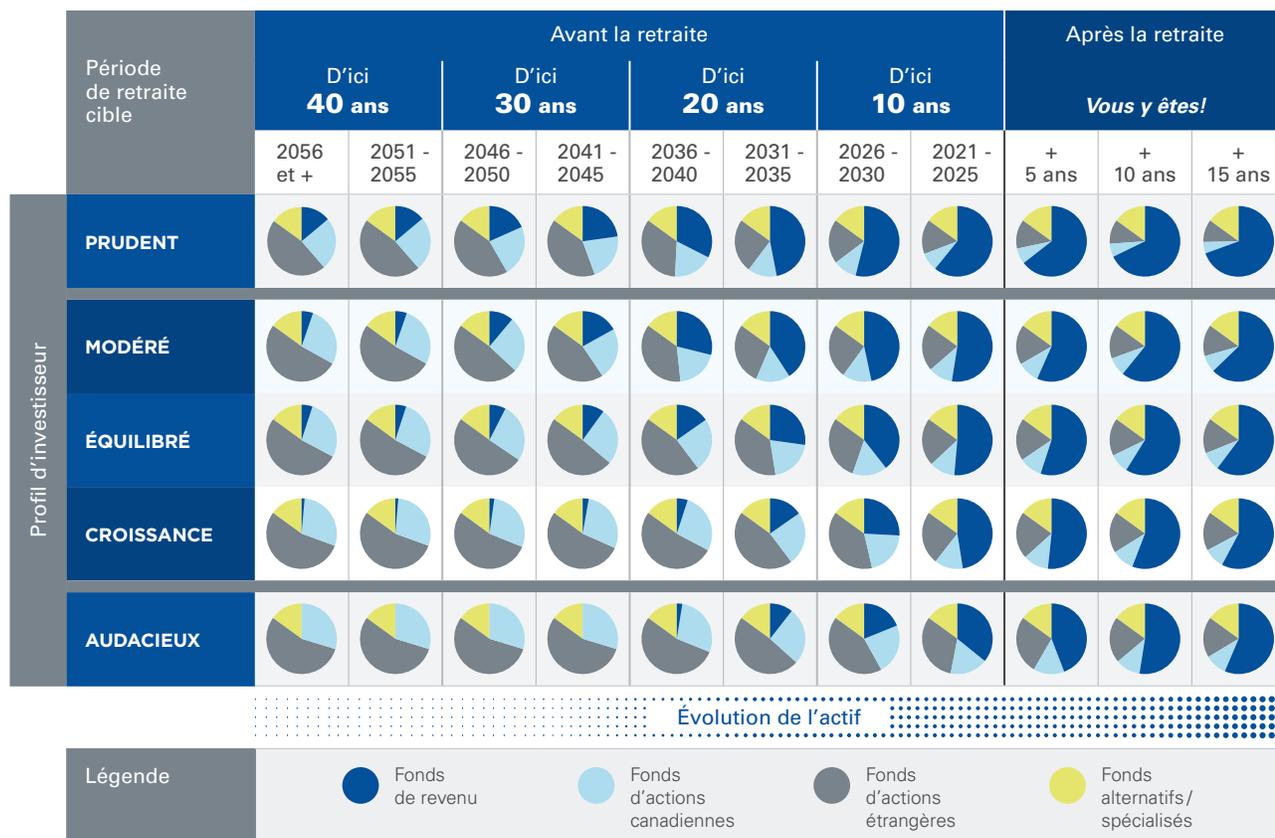


Tous les gestionnaires sont signataires des Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies

## Composition des portefeuilles ATTITUDE

Composition des portefeuilles et évolution de la répartition de l'actif dans le temps.

**La répartition de l'actif devient plus prudente à mesure que les participants au régime approchent de leur date de retraite cible.**



Au 31 décembre 2020

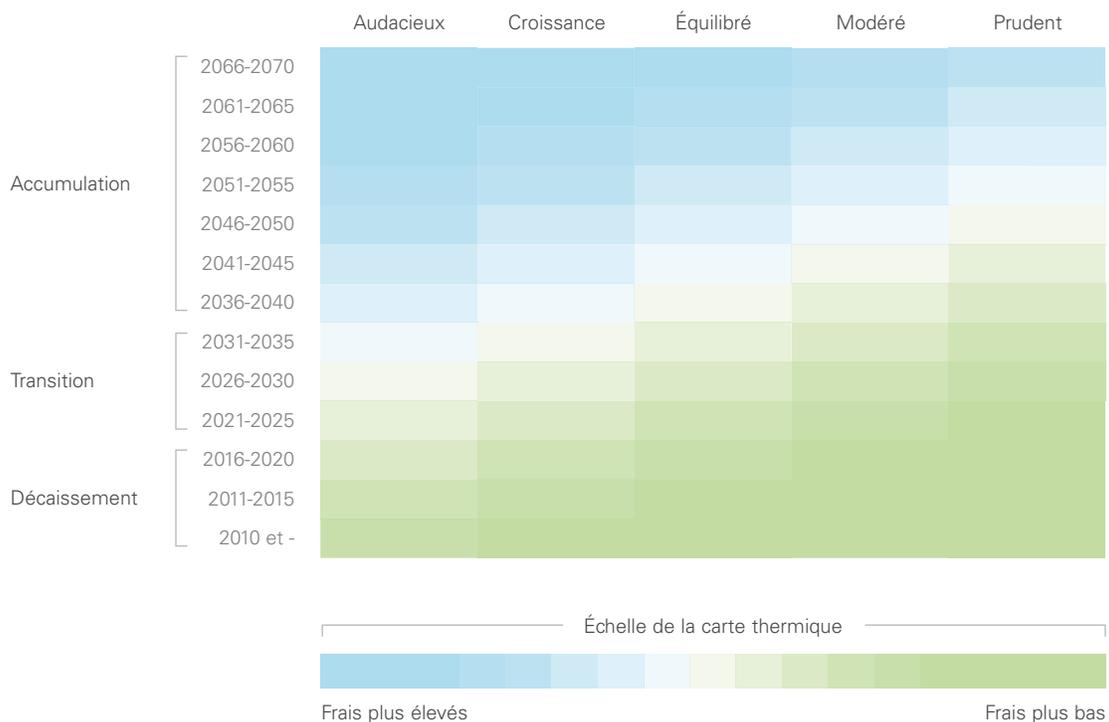


## Structure de frais de gestion avantageuse pour les participants

Les frais imputés aux participants correspondent à la moyenne pondérée des frais de chaque fonds individuel qui fait partie du portefeuille. Par conséquent, au fur et à mesure que le participant se déplace sur la trajectoire, **ses frais diminuent. La réduction des frais est donc constante au fil du temps.** Les frais sont réduits parce que la pondération des fonds à revenu fixe augmente avec le temps, et les frais de ces fonds sont généralement inférieurs à ceux des fonds d'actions. Cette approche se distingue de la plupart des autres approches sur le marché, qui imposent les mêmes frais pendant toute la durée de leur trajectoire.



Tableau thermique du niveau de frais par portefeuille



Avec le contexte de marché actuel de plus en plus complexe, les portefeuilles ATTITUDE de iA Groupe financier constituent l'un des moyens les plus avancés, mais aussi les plus simples, d'aider les participants à atteindre leurs objectifs financiers et à profiter de leur retraite en toute tranquillité d'esprit.

## Bureaux régionaux de l'Épargne et de retraite collectives de iA Groupe financier

### Halifax

902 422-6479 / 1 800 255-2116

### Québec

418 684-5576 / 1 800 549-4097

### Montréal

514 499-6600 / 1 800 697-9767

### Toronto

416 598-2122 / 1 877 902-4920

### Winnipeg

204 956-2802 / 1 800 268-4886

### Calgary

403 532-1500 / 1 888 532-1505

### Vancouver

604 689-0388 / 1 800 557-2515

#### À propos de iA Gestion de placements inc. (iAGP)

Une des 15 principales sociétés de gestion de placements au Canada, iAGP est une filiale de iA Groupe financier. À ce titre, elle est responsable de la gestion des fonds généraux, fonds distincts et fonds mutuels de iA Groupe financier incluant la supervision des gestionnaires externes. Elle regroupe des gestionnaires d'expérience, dont 49 détiennent le titre d'analyste financier agréé (CFA), qui préconisent l'analyse fondamentale, la recherche de valeur et l'investissement à long terme. Ses actifs sous gestion excèdent 100 milliards de dollars au 31 décembre 2020.

L'information présentée dans ce document ne doit pas être considérée comme de la sollicitation ou comme une quelconque forme de conseil financier. Il revient à chaque participant de choisir ses directives d'investissement en fonction de plusieurs facteurs, tels que ses objectifs d'investissement, le niveau de risque des placements et les frais afférents. Les portefeuilles ATTITUDE sont composés de fonds de placement sélectionnés par iAGP et l'Épargne et retraite collectives, parmi les fonds de placements offerts sur la plateforme de fonds de iA Groupe financier. Le rendement des fonds de placement est assujéti aux fluctuations des marchés financiers et n'est pas garanti par iA Groupe financier. De plus, le rendement passé d'un fonds de placement n'est pas un indicateur de son rendement futur et sa valeur peut augmenter ou diminuer.



F50-694(21-02) ACC

**ON S'INVESTIT, POUR VOUS.**

iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. exerce ses activités.

**ia.ca**