



Placements RVER en bref

Grâce à nos solutions de placement simples et abordables conçues spécialement pour votre régime, il est encore plus facile d'épargner en vue d'une retraite radieuse. Les solutions de placement de la Sun Life sont faciles à comprendre et diversifiées, et elles font l'objet d'une surveillance étroite, pour que vous ayez l'esprit tranquille lorsque vous prenez des décisions de placement.

Les Fonds distincts axés sur une date d'échéance Sun Life ont été créés pour les épargnants qui préfèrent une approche de placement «clés en main». Il vous suffit de choisir le fonds dont la date d'échéance correspond le mieux à la date à laquelle vous prévoyez prendre votre retraite. Nos gestionnaires de placements veillent à la diversification du fonds, et la répartition de l'actif se rajuste automatiquement pour devenir plus prudente à mesure que la date d'échéance du fonds approche.

Les épargnants qui souhaitent adopter une approche plus «active» peuvent profiter de nos trois fonds distincts ainsi que d'une option de fonds garanti offrant une échéance de 1, 2, 3, 4 ou 5 ans. Quelle que soit votre approche, vous pouvez compter sur la réputation de la Sun Life en matière de gouvernance, de surveillance et de prudence.

Vous choisissez l'approche de placement qui vous convient le mieux.

Ce guide contient des renseignements sur chacune des options de placement. Vous trouverez des renseignements détaillés sur chaque fonds, notamment leur stratégie de placement, les risques associés à leurs placements, leur répartition d'actif et leurs rendements antérieurs.

Pour en savoir plus, rendez-vous sur [maSunLife.ca](https://www.masunlife.ca) ou communiquez avec le Centre de service à la clientèle de la Sun Life au 1-877-SUN-LIFE, les jours ouvrables entre 8 h et 20 h HE.

FONDS DISTINCTS AXÉS SUR UNE DATE D'ÉCHÉANCE SUN LIFE

Gestionnaire du fonds

Placements mondiaux Sun Life (Canada)

Stratégie de placement

Les Fonds distincts axés sur une date d'échéance Sun Life, gérés par Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc., sont constitués d'une combinaison de placements passifs grandement diversifiés, notamment des titres du marché monétaire, des obligations ainsi que des actions canadiennes, américaines, internationales et des actions des marchés émergents. Le gestionnaire effectue un suivi régulier de la répartition de l'actif du fonds pour s'assurer qu'elle se situe dans les limites de placement acceptable compte tenu de sa répartition cible.

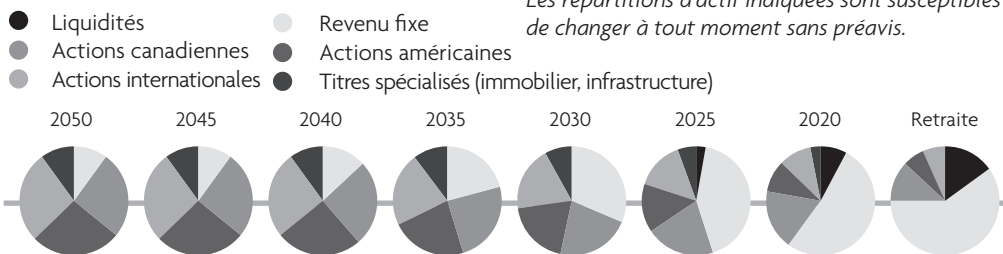
Ajustement progressif

Le gestionnaire a constitué un calendrier d'«ajustement progressif» qui établit la façon dont la répartition d'actif de chaque fonds change à mesure que la date d'échéance approche. Les fonds (à l'exception du Fonds distinct Retraite Sun Life) suivent un processus commun d'ajustement progressif de la répartition d'actif, la répartition d'actif cible de chaque fonds étant déterminée selon la durée restante à courir jusqu'à l'échéance.

Objectif de placement

Les Fonds distincts axés sur une date d'échéance Sun Life offrent une exposition à une gamme de placements diversifiée aux épargnants qui ont l'intention de prendre leur retraite vers la date à laquelle chaque fonds vient à échéance. La répartition de l'actif et le degré de risque des fonds deviennent plus prudents à mesure que la date d'échéance approche, l'accent étant déplacé graduellement des actions vers les titres à revenu fixe. À l'échéance, chaque fonds adopte la répartition d'actif du Fonds Retraite.

Répartitions d'actif



Répartition d'actif cible

La répartition d'actif cible au 30 septembre 2019 pour chaque Fonds distincts axés sur une date d'échéance Sun Life est indiquée ci-dessous. La répartition de l'actif de chaque fonds change avec le temps conformément à la stratégie d'ajustement progressif du fonds.

	Retraite	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050
Liquidités	15,00 %	11,50 %	6,50 %	1,50 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Revenu fixe	60,00 %	58,36 %	49,20 %	39,20 %	27,88 %	18,00 %	11,50 %	10,00 %
Actions canadiennes	12,00 %	14,80 %	18,80 %	20,70 %	23,10 %	24,70 %	25,70 %	26,00 %
Actions américaines	6,50 %	7,67 %	11,11 %	16,19 %	20,22 %	23,68 %	26,40 %	27,00 %
Actions internationales	6,50 %	7,67 %	10,63 %	16,17 %	20,20 %	23,62 %	26,40 %	27,00 %
Autre	0,00 %	0,00 %	3,76 %	6,24 %	8,60 %	10,00 %	10,00 %	10,00 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Analyse du portefeuille au 30-09-2019

	Retraite	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050
Liquidités	4,90 %	3,70 %	0,90 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-0,10 %
Revenu fixe	60,00 %	58,50 %	52,10 %	40,00 %	25,70 %	15,40 %	10,00 %	8,40 %
Actions canadiennes	10,40 %	11,20 %	14,10 %	18,20 %	22,70 %	25,90 %	27,50 %	27,90 %
Actions américaines	12,50 %	13,40 %	16,70 %	21,20 %	26,40 %	30,10 %	32,00 %	33,60 %
Actions internationales (inc. marchés émergents)	11,30 %	12,20 %	15,30 %	19,50 %	24,20 %	27,60 %	29,40 %	29,40 %
Titres spécialisés (immobilier, infrastructure)	0,90 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

FONDS DISTINCT RETRAITE SUN LIFE

Gestionnaire du fonds

Placements mondiaux Sun Life (Canada)

Objectif de placement

Le Fonds offre aux investisseurs une répartition de placements prudente une fois qu'ils ont atteint l'horizon de placement lié à leur objectif de retraite, avec une répartition de l'actif cible qui demeure statique et qui est maintenue continuellement.

Risque de placement : Modérément faible

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
2018	-0,1	0,3
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
2 ans	6,3	6,6
3 ans	4,6	4,7
4 ans	5,1	5,2
5 ans	4,9	5,0
10 ans	5,3	5,4

Description de l'indice : 60,00 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 10,35 % de l'indice S&P/TSX composé plafonné, 10,35 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), 8,30 % de l'indice MSCI E.A.E.O. (\$ CA), 2,00 % de l'indice MSCI Marchés émergents (SCA), 2,00 % de l'indice DJ Brookfield Global Infrastructure (SCA), 2,00 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT (\$ CA) et 5,00 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada.

Avoirs principaux

Avoirs principaux	% actif
Sun Life BlackRock Cdn Univ Bond	60,8
Fds d'act cd Comp BlackRock SL	10,3
BlackRock CAD indiciel actions ÉU D	10,2
BlackRock CAD indiciel MSCI EAEO D	7,9
BlackRock CAD indiciel infr global CI D	2,2
BlackRock CAD indiciel immobil glbl CI D	2,2
Blackrock Cdn MSCI Emerging Markets Indx	1,9
Nombre total de titres en portefeuille	8
Nombre total d'avoirs (participation)	4 297
Nombre total d'actions	3 013
Nombre total d'obligations	1 214

FONDS DISTINCT ÉCHÉANCE 2020 SUN LIFE

Rendements au 30-09-2019			Avoirs principaux	% actif	Description de l'indice : 59,10 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 10,87 % de l'indice S&P/TSX composé plafonné, 10,87 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), 8,50 % de l'indice MSCI E.A.E.O. (\$ CA), 2,33 % de l'indice MSCI Marchés émergents (\$CA), 2,08 % de l'indice DJ Brookfield Global Infrastructure (\$CA), 2,08 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT (\$ CA) et 4,71 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada.
Rendement 1 an	Fonds %	Indice %	Sun Life BlackRock Cdn Univ Bond	59,2	
2018	-0,2	0,2	Fds d'act cd Comp BlackRock	11,1	
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %	BlackRock CAD indiciel actions ÉU D	11,0	
2 ans	6,5	6,7	BlackRock CAD indiciel MSCI EAEO D	8,2	
3 ans	5,0	5,1	Blackrock Cdn MSCI Emerging Markets Indx	2,4	
4 ans	5,6	5,6	BlackRock CAD indiciel infr global CI D	2,3	
5 ans	5,4	5,3	BlackRock CAD indiciel immobil glbl CI D	2,3	
10 ans	6,2	6,2	Nombre total de titres en portefeuille	8	
Risque de placement : Modéré			Nombre total d'avoirs (participation)	4 297	
			Nombre total d'actions	3 013	
			Nombre total d'obligations	1 214	

FONDS DISTINCT ÉCHÉANCE 2025 SUN LIFE

Rendements au 30-09-2019			Avoirs principaux	% actif	Description de l'indice : 53,10 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 13,70 % de l'indice S&P/TSX composé plafonné, 13,70 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), 10,10 % de l'indice MSCI E.A.E.O. (\$ CA), 3,60 % de l'indice MSCI Marchés émergents (\$CA), 2,40 % de l'indice DJ Brookfield Global Infrastructure (\$CA), 2,40 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT (\$ CA) et 1,00 % de l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada.
Rendement 1 an	Fonds %	Indice %	Sun Life BlackRock Cdn Univ Bond	52,8	
2018	-0,6	-0,2	Fds d'act cd Comp BlackRock SL	14,0	
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %	BlackRock CAD indiciel actions ÉU D	13,9	
2 ans	6,8	7,1	BlackRock CAD indiciel MSCI EAEO D	9,9	
3 ans	5,8	5,8	Blackrock Cdn MSCI Emerging Markets Indx	3,5	
4 ans	6,5	6,5	BlackRock CAD indiciel infr global CI D	2,6	
5 ans	6,2	6,1	BlackRock CAD indiciel immobil glbl CI D	2,6	
10 ans	7,3	7,2	Nombre total de titres en portefeuille	8	
Risque de placement : Modéré			Nombre total d'avoirs (participation)	4 297	
			Nombre total d'actions	3 013	
			Nombre total d'obligations	1 214	

FONDS DISTINCT ÉCHÉANCE 2030 SUN LIFE

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
2018	-1,1	-0,7
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
2 ans	7,2	7,5
3 ans	6,7	6,7
4 ans	7,4	7,4
5 ans	7,1	7,1
10 ans	8,2	8,2

Risque de placement : Modérément élevé

Avoirs principaux	% actif
Sun Life BlackRock Cdn Univ Bond	40,5
Fds d'act cd Comp BlackRock SL	18,0
BlackRock CAD indiciel actions ÉU D	18,0
BlackRock CAD indiciel MSCI EAEO D	13,1
Blackrock Cdn MSCI Emerging Markets Indx	4,2
BlackRock CAD indiciel infr global CI D	3,1
BlackRock CAD indiciel immobil glbl CI D	3,1
Nombre total de titres en portefeuille	7
Nombre total d'avoirs (participation)	4 296
Nombre total d'actions	3 013
Nombre total d'obligations	1 214

Description de l'indice : 41,66 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 17,60 % de l'indice S&P/TSX composé plafonné, 17,60 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), 13,24 % de l'indice MSCI E.A.E.O. (\$ CA), 4,30 % de l'indice MSCI Marchés émergents (\$CA), 2,80 % de l'indice DJ Brookfield Global Infrastructure (\$CA) et 2,80 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT (\$ CA).

FONDS DISTINCT ÉCHÉANCE 2035 SUN LIFE

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
2018	-1,8	-1,3
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
2 ans	7,5	7,9
3 ans	7,4	7,6
4 ans	8,1	8,3
5 ans	7,8	7,8
10 ans	8,9	8,9

Risque de placement : Modérément élevé

Avoirs principaux	% actif
Sun Life BlackRock Cdn Univ Bond	26,0
Fds d'act cd Comp BlackRock SL	22,6
BlackRock CAD indiciel actions ÉU D	22,5
BlackRock CAD indiciel MSCI EAEO D	17,0
Blackrock Cdn MSCI Emerging Markets Indx	4,6
BlackRock CAD indiciel infr global CI D	3,6
BlackRock CAD indiciel immobil glbl CI D	3,6
Nombre total de titres en portefeuille	7
Nombre total d'avoirs (participation)	4 296
Nombre total d'actions	3 013
Nombre total d'obligations	1 214

Description de l'indice : 27,20 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 22,10 % de l'indice S&P/TSX composé plafonné, 22,10 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), 17,20 % de l'indice MSCI E.A.E.O. (\$ CA), 4,80 % de l'indice MSCI Marchés émergents (\$CA), 3,30 % de l'indice DJ Brookfield Global Infrastructure (\$CA) et 3,30 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT (\$ CA).

FONDS DISTINCT ÉCHÉANCE 2040 SUN LIFE

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
2018	-2,3	-1,7
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
2 ans	7,8	8,2
3 ans	8,0	8,2
4 ans	8,7	8,8
5 ans	8,3	8,3
10 ans	9,40	9,40

Risque de placement : Modérément élevé

Avoirs principaux	% actif
Fds d'act cd Comp BlackRock SL	25,7
BlackRock CAD indiciel actions ÉU D	25,6
BlackRock CAD indiciel MSCI EAEO D	19,5
Sun Life BlackRock Cdn Univ Bond	15,6
Blackrock Cdn MSCI Emerging Markets Indx	5,1
BlackRock CAD indiciel infr global CI D	4,2
BlackRock CAD indiciel immobil glbl CI D	4,2
Nombre total de titres en portefeuille	7
Nombre total d'avoirs (participation)	4 296
Nombre total d'actions	3 013
Nombre total d'obligations	1 214

Description de l'indice : 16,30 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 25,40 % de l'indice S&P/TSX composé plafonné, 25,40 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), 20,00 % de l'indice MSCI E.A.E.O. (\$ CA), 5,30 % de l'indice MSCI Marchés émergents (\$CA), 3,80 % de l'indice DJ Brookfield Global Infrastructure (SCA) et 3,80 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT (\$ CA).

FONDS DISTINCT ÉCHÉANCE 2045 SUN LIFE

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
2018	-2,6	-1,9
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
2 ans	7,9	8,3
3 ans	8,4	8,6
4 ans	9,0	9,3
5 ans	8,5	8,7
10 ans	9,6	9,7

Risque de placement : Modérément élevé

Avoirs principaux	% actif
Fds d'act cd Comp BlackRock SL	27,3
BlackRock CAD indiciel actions ÉU D	27,2
BlackRock CAD indiciel MSCI EAEO D	20,6
Sun Life BlackRock Cdn Univ Bond	10,2
Blackrock Cdn MSCI Emerging Markets Indx	5,7
BlackRock CAD indiciel infr global CI D	4,5
BlackRock CAD indiciel immobil glbl CI D	4,5
Nombre total de titres en portefeuille	7
Nombre total d'avoirs (participation)	4 296
Nombre total d'actions	3 013
Nombre total d'obligations	1 214

Description de l'indice : 10,44 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 27,12 % de l'indice S&P/TSX composé plafonné, 27,12 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), 21,22 % de l'indice MSCI E.A.E.O. (\$ CA), 5,81 % de l'indice MSCI Marchés émergents (\$CA), 4,15 % de l'indice DJ Brookfield Global Infrastructure (SCA) et 4,15 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT (\$ CA).

FONDS DISTINCT ÉCHÉANCE 2050 SUN LIFE

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
2018	-2,7	-2,0
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
2 ans	7,9	8,3
3 ans	8,4	8,7
4 ans	9,1	9,4
5 ans	8,5	8,7
10 ans	9,6	9,7

Risque de placement : Modérément élevé

Avoirs principaux

Avoirs principaux	% actif
Fds d'act cd Comp BlackRock SL	27,8
BlackRock CAD indiciel actions ÉU D	27,7
BlackRock CAD indiciel MSCI EAEO D	20,9
Sun Life BlackRock Cdn Univ Bond	8,7
Blackrock Cdn MSCI Emerging Markets Indx	5,8
BlackRock CAD indiciel infr global CI D	4,6
BlackRock CAD indiciel immobil glbl CI D	4,6
Nombre total de titres en portefeuille	7
Nombre total d'avoirs (participation)	4 296
Nombre total d'actions	3 013
Nombre total d'obligations	1 214

Description de l'indice : 8,62 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, 27,66 % de l'indice S&P/TSX composé plafonné, 27,66 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), 21,56 % de l'indice MSCI E.A.E.O. (\$ CA), 6,00 % de l'indice MSCI Marchés émergents (\$CA), 4,25 % de l'indice DJ Brookfield Global Infrastructure (SCA) et 4,25 % de l'indice FTSE EPRA/NAREIT (\$ CA).

FONDS DISTINCT INDICIEL D'OBLIGATIONS CANADIENNES BLACKROCK SUN LIFE

Gestionnaire du fonds

Placements mondiaux Sun Life (Canada)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir aux investisseurs des revenus d'intérêt constants et une croissance modérée du capital à long terme.

Stratégie de placement

Pour atteindre l'objectif de placement du Fonds, le sous-conseiller : applique une stratégie de placement passive en investissant dans un portefeuille d'obligations rééquilibré périodiquement qui est composé de titres choisis par le sous-conseiller et qui correspond étroitement aux caractéristiques de l'indice. Les obligations choisies pour constituer le portefeuille comportent des caractéristiques de placement globales, comme le secteur, la qualité du crédit, le rendement et la durée jusqu'à l'échéance, analogues à celles des obligations composant l'indice; peut investir à la place dans des instruments dérivés afin d'obtenir une exposition au rendement de l'indice et/ou dans des fonds négociés en bourse dont les titres constituent des parts indicielles (ou qui sont par ailleurs des placements autorisés pour le Fonds), qui reproduisent le rendement d'une partie ou de la totalité de l'indice; peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du Fonds dans des fonds négociés en bourse qui sont choisis en fonction de leur capacité à reproduire le rendement de l'indice; rééquilibre le portefeuille du Fonds périodiquement en fonction de l'évolution de l'indice sous-jacent ou si les conditions du marché le justifient.

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
2018	1,3	1,4
Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
2 ans	5,5	5,6
3 ans	2,6	2,7
4 ans	3,5	3,6
5 ans	3,8	3,8
10 ans	-	-

Description de l'indice : FTSE TMX Canada obligataire universel

Répartition d'actif cible

Le Fonds distinct indiciel d'obligations canadiennes BlackRock Sun Life vise à reproduire le rendement de l'indice FTSE TMX Universe Bond et il est structuré de façon à comporter le moins de titres possible, tout en conservant des caractéristiques importantes de l'indice de référence, comme la durée, la convexité, la durée à courir jusqu'à l'échéance des placements et le rendement. Il est largement diversifié, comportant entre 350 et 450 titres. La gestion du risque est effectuée en maintenant des pondérations sectorielles correspondant à celles de l'indice de référence +/- 1,0 % et en veillant à ce que la durée du fonds se situe dans un intervalle de +/- 0,1 an par rapport à celle de l'indice de référence.

Analyse du portefeuille au 30-09-2019

Répartition	% actif
Liquidités	0,2
Revenu fixe	98,8
Actions canadiennes	0,0
Actions américaines	0,0
Actions internationales	0,0
Autre	1,0

Avoirs principaux

Avoirs principaux	% actif
Canada 3,5% 01-12-2045	1,5
Gouv du Canada 2,75% 01-12-2048	1,4
Canada 5,75% 01-06-2029	1,3
Canada 0,75% 01-03-2021	1,3
Canada 4% 01-06-2041	1,1
Ontario 2,9% 02-12-2046	1,0
Canada 5,75% 01-06-2033	1,0
Fid du Can p. l'hab No 1 3,35% 15-06-2024	1,0
Canada 5% 01-06-2037	1,0
Fid du Cda p l'habit No 1 2,4% 15-12-2022	1,0
Nombre total de titres en portefeuille	1 241
Nombre total d'avoirs (participation)	1 241
Nombre total d'actions	0
Nombre total d'obligations	1 212

Risque de placement : Modérément faible

FONDS DISTINCT INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES BLACKROCK SUN LIFE

Gestionnaire du fonds

Placements mondiaux Sun Life (Canada)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de reproduire le rendement de l'indice composé plafonné S&P/TSX.

Stratégie de placement

Pour atteindre l'objectif de placement du Fonds, le sous-conseiller : applique une stratégie de placement passive en investissant directement dans des titres qui composent l'indice, autant que possible dans les mêmes proportions que dans l'indice; peut investir à la place dans des instruments dérivés afin d'obtenir une exposition au rendement de l'indice et/ou dans des fonds négociés en bourse dont les titres constituent des parts indiciaires (ou qui sont par ailleurs des placements autorisés pour le Fonds), qui reproduisent le rendement d'une partie ou de la totalité de l'indice; peut investir jusqu'à 100 % de l'actif du Fonds dans des fonds négociés en bourse qui sont choisis en fonction de leur capacité à reproduire le rendement de l'indice; rééquilibre le Fonds tous les trimestres en fonction de l'évolution de l'indice sous-jacent ou plus fréquemment si les conditions du marché le justifient.

Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins autres que de couverture, notamment afin d'obtenir une exposition à l'indice ou une

exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers. Le Fonds n'utilisera les instruments dérivés que de la façon permise par les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières.

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
----------------	---------	----------

2018	-8,9	-8,9
------	------	------

Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
-----------------------	---------	----------

2 ans	6,4	6,5
-------	-----	-----

3 ans	7,3	7,4
-------	-----	-----

4 ans	8,9	9,0
-------	-----	-----

5 ans	5,2	5,3
-------	-----	-----

10 ans	-	-
--------	---	---

Description de l'indice : S&P/TSX composé plafonné RT CAD

Répartition d'actif cible

Le Fonds distinct indiciel d'actions canadiennes BlackRock Sun Life utilise une stratégie de réplique intégrale, c'est-à-dire qu'il investit dans tous les titres constituant l'indice composé plafonné S&P/TSX. Le fonds comporte des liquidités pour couvrir les rachats et faciliter les règlements, ce qui se traduit parfois par un rendement différent de celui de l'indice.

Risque de placement : Modérément élevé

Avoirs principaux

	% actif
Banque Royale du Canada	6,4
Banque Toronto-Dominion	6,0
Enbridge Inc	4,1
Chemins de Fer Nationaux Canada	3,8
Banque de Nouvelle-Écosse	3,7
Suncor Energy Inc	2,8
Banque de Montréal	2,7
TC Energy	2,6
Brookfield Asset Managt A	2,4
BCE Inc	2,3
Nombre total de titres en portefeuille	3
Nombre total d'avoirs (participation)	241
Nombre total d'actions	239
Nombre total d'obligations	0

Analyse du portefeuille au 30-09-2019

Répartition	% actif
Liquidités	1,1
Revenu fixe	0,0
Actions canadiennes	96,8
Actions américaines	0,8
Actions internationales	1,0
Autre	0,2

FONDS DISTINCT INDICIEL D' ACTIONS MONDIALES BLACKROCK SUN LIFE

Gestionnaire du fonds

Placements mondiaux Sun Life (Canada)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir aux épargnants une croissance du capital à long terme en reproduisant le rendement de l'indice MSCI All-Country World («ACWI») ex-Canada. L'indice MSCI ACWI ex-Canada est un indice large qui vise à mesurer le rendement des actions négociées sur les marchés développés et émergents du monde. L'indice MSCI ACWI ex-Canada mesure le rendement dans environ 45 pays développés et émergents.

Stratégie de placement

Afin de reproduire le rendement de l'indice MSCI ACWI ex-Canada, le Fonds investit surtout dans des fonds mis en commun et dans des fonds cotés en Bourse, ce qui favorise l'atteinte de l'objectif de suivre le profil de rendement et de risque de l'indice de référence.

Rendements au 30-09-2019

Rendement 1 an	Fonds %	Indice %
----------------	---------	----------

2018	-0,9	-1,0
------	------	------

Rendements annualisés	Fonds %	Indice %
-----------------------	---------	----------

62 ans	8,7	8,6
--------	-----	-----

3 ans	10,1	10,1
-------	------	------

4 ans	10,1	10,0
-------	------	------

5 ans	10,7	10,5
-------	------	------

10 ans	10,9	10,8
--------	------	------

Description de l'indice : MSCI ACWI ex-Canada

Répartition d'actif cible

Le Fonds distinct indiciel d'actions mondiales BlackRock Sun Life utilise une stratégie de réplique intégrale, c'est-à-dire qu'il investit dans tous les titres constituant l'indice MSCI ACWI ex-Canada. Le fonds comporte des liquidités pour couvrir les rachats et faciliter les règlements, ce qui se traduit parfois par un rendement différent de celui de l'indice.

Risque de placement : Modérément élevé

Avoirs principaux

	% actif
Fds iShares MSCI Energ Mkt	11,8
Microsoft Corp	2,5
Apple Inc	2,2
Amazon.com Inc	1,7
Facebook Inc A	1,0
Berkshire Hathaway Inc B	0,9
JPMorgan Chase	0,9
Alphabet Inc Class C	0,9
Alphabet Inc A	0,8
Johnson & Johnson	0,8
Nombre total de titres en portefeuille	1 446
Nombre total d'avoirs (participation)	2 523
Nombre total d'actions	2 482
Nombre total d'obligations	2

Analyse du portefeuille au 30-09-2019

Répartition	% actif
Liquidités	0,1
Revenu fixe	0,0
Actions canadiennes	0,0
Actions américaines	57,0
Actions internationales	41,7
Autre	1,2

FONDS GARANTIS SUN LIFE

Gestionnaire du fonds

Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie

Objectif de placement

Les Fonds garantis procurent un taux d'intérêt garanti sur une période déterminée.

Stratégie de placement

Les Fonds garantis assurent non seulement la protection du capital et des intérêts, mais ils offrent plus de souplesse que de nombreux autres placements garantis.

- Aucune cotisation minimale n'est exigée.
- Les retraits avant terme sont permis (généralement sous réserve d'un rajustement de liquidation).

Risque de placement : Faible

Le taux de rendement des fonds garantis est généralement inférieur à celui que peuvent dégager à long terme les fonds d'actions ou d'obligations, mais le risque de perte en ce qui touche le capital ou les intérêts garantis est très faible. Les rendements des fonds garantis peuvent toutefois ne pas être suffisamment importants pour contrer les effets de l'inflation sur une longue période.

Taux d'intérêt antérieurs

	1 an*	2 ans*	3 ans*	4 ans*	5 ans*
2017					
mars	0,850	0,990	1,080	1,210	1,440
juin	0,800	1,000	1,100	1,250	1,500
septembre	0,800	1,000	1,100	1,250	1,500
décembre	1,100	1,200	1,300	1,350	1,550
2018					
mars	1,400	1,450	1,550	1,500	1,750
juin	1,400	1,450	1,550	1,550	1,750
septembre	1,600	1,650	1,750	1,750	1,800
décembre	1,800	1,800	1,850	1,850	1,900
2019					
mars	1,600	1,500	1,500	1,500	1,500
juin	1,450	1,350	1,350	1,350	1,350
septembre	1,250	1,250	1,250	1,250	1,250

*Les taux d'intérêt indiqués sont majorés de 0,25 % par rapport aux taux réguliers de la Sun Life applicables aux régimes collectifs de retraite.

Rajustement de liquidation

Un rajustement de liquidation peut s'appliquer si des sommes sont retirées d'un fonds garanti avant l'échéance.

Le rajustement de liquidation correspond à la différence entre la valeur de marché et la valeur comptable (c.-à-d. la valeur du placement accru des intérêts capitalisés).

Pour déterminer la valeur de marché d'un retrait d'un fonds garanti, on retient la valeur des sommes placées accrues des intérêts prévus pour la période allant jusqu'à la date d'échéance initialement fixée, d'après le taux d'intérêt établi à l'origine. On calcule ensuite la valeur escomptée, à la date du retrait, de la somme ainsi obtenue, d'après le taux d'intérêt alors en cours pour les placements garantis de même durée.

Le rajustement de liquidation peut entraîner soit une augmentation ou une diminution de la valeur du placement. Si les taux d'intérêt ont baissé depuis la date à laquelle les fonds ont été placés, la valeur de marché du placement sera plus élevée. Si, par contre, les taux d'intérêt ont augmenté, la valeur de marché du placement sera moindre.

Le tableau ci-dessous présente la valeur de marché, après un an, d'une cotisation de 100 \$ versée dans un fonds garanti.

Exemple de rajustement de liquidation

Taux d'intérêt initial – 5 ans	Taux d'intérêt actuel – 5 ans	Valeur comptable	Valeur de marché	Rajustement de liquidation
4,0 %	3,0 %	104,00 \$	108,10 \$	+4,10 \$
4,0 %	5,0 %	104,00 \$	100,09 \$	-3,91 \$

Renseignements sur les rendements et les placements : Les fonds distincts sont des produits de placement offerts dans le cadre d'un contrat d'assurance établi par la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie. La valeur des placements effectués dans ces fonds peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations du marché.

Les taux de rendement des fonds reflètent les variations en pourcentage de la valeur des fonds sur une période déterminée. Si cette période est supérieure à un an, les rendements sont annualisés. Les rendements sont liés au rendement des fonds sous-jacents afin de remonter plus loin dans l'historique des rendements. Ils ont été établis avant déduction des frais de gestion de placements et ils tiennent compte du réinvestissement des sommes distribuées; ils peuvent ne pas correspondre exactement à ceux des fonds sous-jacents. Ils n'incluent pas les frais de gestion administrative ni les taxes qui sont à votre charge. Les rendements antérieurs ne constituent pas forcément une indication des rendements futurs.

Les renseignements sur les placements reflètent la composition des fonds sous-jacents.

Informations supplémentaires

Pour obtenir une description détaillée des gestionnaires de fonds et des risques inhérents aux placements, ouvrez une session sur le site Web des Services aux participants et cliquez sur Morningstar®, ou communiquez avec le Centre de service à la clientèle de la Sun Life. Pour accéder aux définitions, aux termes de placement et au calcul du rendement des fonds, reportez-vous à la section Jargon du site Web.