

# FPG SSQ REVENU MENSUEL SÉCURITAIRE GUARDIAN ET FPG SSQ REVENU MENSUEL GUARDIAN

## QUI EST LE GESTIONNAIRE?

**Guardian Capital** est une firme de services financiers diversifiés et indépendante, offrant des solutions d'investissements aux investisseurs individuels et institutionnels. La firme s'est incorporée en 1962 et est inscrite depuis 1969 comme société publique cotée à la Bourse de Toronto. Guardian Capital gère plus de 25 milliards \$ d'actifs dans des mandats canadiens et mondiaux, tant dans le marché des actions que des revenus fixes.



## UNE SOLUTION INNOVATRICE POUR LES INVESTISSEURS À LA RECHERCHE DE REVENU



Les taux d'intérêt historiquement bas poussent les investisseurs à chercher **des solutions d'investissement qui offrent un rendement courant adéquat tout en conservant une possibilité d'appréciation du capital et un contrôle du risque.**

Nous introduisons deux nouveaux Fonds de placement garanti (FPG) SSQ diversifiés, gérés par Guardian Capital, qui offrent des solutions adaptées pour répondre aux besoins de revenu de l'investisseur d'aujourd'hui. Le design de ces fonds intègre la souplesse nécessaire pour répondre aux conditions des marchés financiers en constante évolution.

Les deux fonds ont été développés en partenariat avec Guardian Capital et offrent **une solution qui se positionne à mi-chemin entre les fonds équilibrés traditionnels et ceux recourant à la répartition tactique de l'actif.**

**Une approche unique, offerte en fonds distinct chez SSQ Groupe financier!**

## Répartition stratégique de l'actif

FPG SSQ Revenu mensuel sécuritaire Guardian		FPG SSQ Revenu mensuel Guardian	
	CIBLE		CIBLE
<b>Revenu fixe</b>	<b>60,0 %</b>	<b>Revenu fixe</b>	<b>40,0 %</b>
Fonds d'obligations à court terme Guardian	15,0 %	Fonds d'obligations à court terme Guardian	5,0 %
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	32,5 %	Fonds d'obligations canadiennes Guardian	17,5 %
Fonds d'obligations à haut rendement Guardian	12,5 %	Fonds d'obligations à haut rendement Guardian	17,5 %
<b>Actions</b>	<b>40,0 %</b>	<b>Actions</b>	<b>60,0 %</b>
Fonds de revenu d'actions Guardian	13,0 %	Fonds de revenu d'actions Guardian	20,0 %
Fonds d'actions canadiennes Guardian	7,0 %	Fonds d'actions canadiennes Guardian	10,0 %
Fonds d'actions mondiales dividendes Guardian	13,0 %	Fonds d'actions mondiales dividendes Guardian	20,0 %
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	7,0 %	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	10,0 %

### À qui s'adresse ce fonds?

Ce fonds peut convenir à un investisseur qui a un **profil conservateur** ou qui est dans un **processus de décaissement**, et qui vise à la fois un revenu et une appréciation du capital à long terme.

### À qui s'adresse ce fonds?

Ce fonds peut convenir à un investisseur qui a un **profil d'investisseur modéré**, qui est dans un **processus d'accumulation**, et qui vise à la fois un revenu et une appréciation du capital à long terme.

## Une combinaison de revenu courant attrayant jumelé avec de la croissance à long terme

Une pondération importante du portefeuille est investie dans des fonds sous-jacents qui visent à procurer du revenu et de la croissance en investissant principalement dans des obligations à rendement élevé, des titres à revenu fixe et des titres de dividendes.

En général, le FPG SSQ Revenu mensuel sécuritaire Guardian vise à générer un rendement courant d'environ 10 % de plus que son indice de référence.

Alors que le FPG SSQ Revenu mensuel Guardian vise à générer un rendement courant d'environ 25 % supérieur à son indice de référence.

## Allocation d'actifs stratégique + allocation d'actifs tactique = une combinaison gagnante!

La **répartition stratégique d'actifs** est comme une feuille de route qui guide les investisseurs à atteindre leurs objectifs à long terme. Dans le cas des FPG SSQ de revenu mensuel Guardian, les stratégies d'investissement qui sous-tendent les fonds suivent une répartition stratégique de l'actif qui vise à procurer un revenu et une croissance relativement stable de la manière la plus conservatrice possible.

Toutefois, comme les conditions du marché peuvent parfois changer et la stratégie à long terme peut rencontrer des soubresauts, le gestionnaire a besoin de la souplesse nécessaire pour s'adapter et pouvoir se positionner afin de gérer les risques de pertes à court terme, ou à accroître le beta du portefeuille lors des rebonds de marchés.

L'**allocation tactique d'actifs** est une autre approche qui tente de

prendre avantage des changements à court et moyen terme de l'évolution des opportunités de marché. La combinaison de l'approche stratégique avec l'allocation tactique permet au gestionnaire de maintenir une répartition de l'actif à long terme disciplinée avec la flexibilité de faire des ajustements à plus court terme que les conditions de marché en évolution.

## Chacun des FPG SSQ de revenu mensuel Guardian intègre les approches de répartition de l'actif stratégiques et tactiques qui donnent la possibilité au gestionnaire de profiter des opportunités de marché à mesure qu'ils surviennent.

Ces outils tactiques peuvent entraîner des changements dans l'allocation entre les classes d'actifs (par exemple : actions vis-à-vis revenu fixe) ou apporter des changements au sein des classes d'actifs (par exemple, au niveau des actions canadiennes : accroître l'exposition aux actions canadiennes à petite capitalisation par rapport aux actions de dividendes). Afin de gérer les risques, chaque classe d'actifs est limitée à une fourchette de +/- 15 % autour des cibles du portefeuille stratégique à long terme. Par conséquent, l'allocation stratégique 60/40 de chaque portefeuille entre actions et obligations ne pourra pas varier de plus de 15 %, y compris les modifications apportées aux fonds sous-jacents au sein de chaque classe d'actifs.

En raison de la longue expérience de gestion de Guardian en produits similaires pour la clientèle privée et institutionnelle, et de la diversité des options de placements de Guardian au sein de chaque classe d'actifs, l'approche décrite fournit la flexibilité au gestionnaire de faire des ajustements au poids relatifs des fonds sous-jacents qui composent chaque catégorie d'actifs, en plus de l'allocation d'actifs entre les différentes classes d'actifs (revenu fixe vis-à-vis actions).



### Par exemple, le gestionnaire peut :

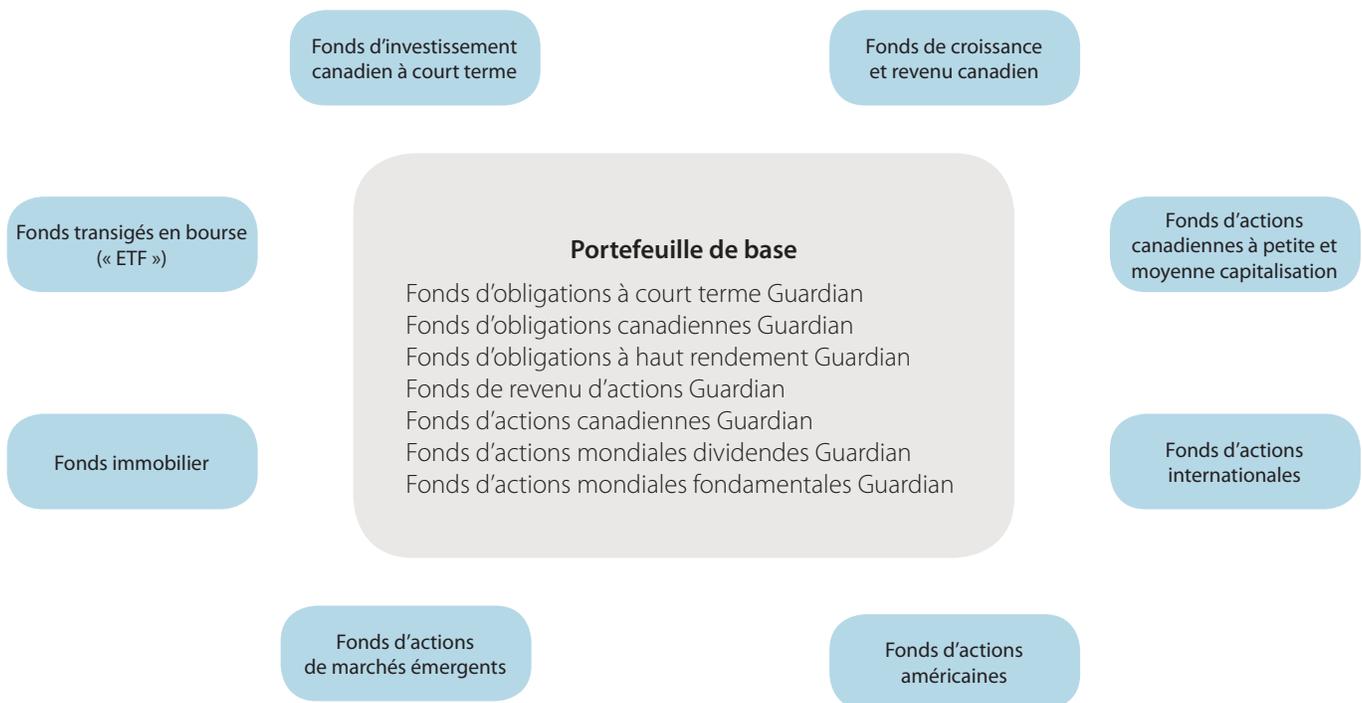
- Répartir l'actif tactiquement entre différents fonds de revenu fixe, comme diminuer ou accroître l'allocation aux fonds à rendement élevé (« *high yield* »);
- Allouer une proportion plus ou moins importante entre les actions canadiennes et mondiales;
- Ajuster l'exposition aux actions canadiennes dans le type de fonds le mieux positionné selon l'état du marché, soit entre un fonds de petite/moyenne capitalisation, de grande capitalisation axé sur la croissance ou à versement de dividendes.

D'une façon générale, le fonds est géré en combinant la **répartition d'actifs stratégique** à long terme tout en ayant la souplesse de procéder à des ajustements dynamiques selon les anticipations des marchés à court terme du gestionnaire. Le tout visant à conserver un équilibre entre le risque et le rendement espéré sur un horizon à long terme.

### Une diversification optimale

Dans le cadre de la répartition d'actifs tactique, le gestionnaire a l'opportunité d'inclure dans le portefeuille d'autres fonds « satellites » dans une proportion maximale de 20 % de la valeur marchande du portefeuille. À la suite de son évaluation de marché, s'il juge que ce fonds a une meilleure perspective de rendement ajustée pour le risque, il peut privilégier l'ajout de ce fonds au portefeuille pour un certain temps.

### Fonds satellites



### DES FONDS QUI VERSENT DES DISTRIBUTIONS MENSUELLES

Les FPG SSQ Revenu mensuel sécuritaire Guardian et FPG SSQ Revenu mensuel Guardian visent à effectuer une distribution mensuelle stable de **3,0 cents par part**. Pour les régimes enregistrés, cette distribution est automatiquement réinvestie dans le fonds.

Dans le cadre des régimes non enregistrés, **la distribution peut être réinvestie dans le fonds ou versée directement à l'investisseur dans son compte bancaire, selon sa préférence.**



## Des portefeuilles qui réagissent bien dans divers contextes économiques

Par le choix des fonds sous-jacents et de la répartition de l'actif stratégique combinée à la flexibilité tactique, la stratégie d'investissement a été conçue pour offrir une protection dans des marchés baissiers sans renoncer à la possibilité d'appréciation du capital en marché haussier. Nous croyons que **la répartition de l'actif stratégique des fonds offre un portefeuille de revenu et de croissance stable bien diversifié qui est approprié pour toutes les conditions de marché.**

### Marché baissier

La diversification géographique et l'emphase sur des fonds de revenu contribuent à minimiser la volatilité en visant à privilégier des investissements dans des titres qui génèrent un revenu stable et conservateur. Ces flux de trésorerie réguliers aident à fournir un coussin de protection contre les mouvements de prix à la baisse.

### Marché haussier

Différentes classes d'actifs se comportent différemment dans des marchés haussiers et baissiers. Parce que les fonds ont une capacité de redéployer le capital entre les classes d'actifs et à l'intérieur des classes d'actifs, ils peuvent employer différents fonds ou stratégies de Guardian qui peuvent participer davantage à une phase de marché haussier, donc de contribuer à une plus grande capacité d'appréciation du capital dans les marchés haussiers. Cette flexibilité permet au fonds d'améliorer son profil de rendement total (par rapport à la cible de revenu courant) dans les marchés haussiers.

## Un gestionnaire de portefeuille d'expérience



L'expérience et le bon jugement sont des éléments essentiels à la gestion de portefeuille. Depuis plus de 50 ans, les clients de Guardian Capital apprécient l'intégrité de leur processus décisionnel qui a passé l'épreuve du temps. La réputation de Guardian s'est bâtie sur de nombreuses années d'expérience, de la conviction et la stabilité de l'équipe de gestion, basé sur l'approche d'équipe, de la recherche disciplinée et un processus de gestion des investissements rigoureux.

L'équipe de gestion de portefeuille est composée de spécialistes chevronnés en actions canadiennes, en actions mondiales et en titres de revenu fixe avec en moyenne près de 30 ans d'expérience dans l'industrie des placements.

## LES AVANTAGES DES FPG SSQ DE REVENU MENSUEL GUARDIAN

### UNE RÉPARTITION À LA FOIS TACTIQUE ET STRATÉGIQUE

Une approche innovatrice qui combine l'approche tactique (court à moyen terme) avec l'approche stratégique à long terme dans un même portefeuille pour profiter d'un rendement potentiellement plus élevé, tout en respectant l'objectif de placement à long terme.

### UNE DIVERSIFICATION OPTIMALE

En plus de la répartition de l'actif stratégique du portefeuille qui comporte sept fonds de base, le gestionnaire peut, de façon tactique, ajouter des fonds « satellites » s'il juge que cette décision va générer une meilleure perspective de rendement ajustée pour le risque.

### LE REVENU DANS TOUS LES CONTEXTES DE MARCHÉ

Que ce soit en marché baissier ou en marché haussier, les fonds présentent une régularité et une stabilité des revenus grâce à des

fonds sous-jacents qui génèrent un revenu supérieur à son indice de référence.

### UN VERSEMENT DE REVENU MENSUEL

Les fonds visent à effectuer une distribution mensuelle de 3,0 cents par part qui peut aider les investisseurs à réaliser leurs objectifs financiers.

### UN GESTIONNAIRE D'EXPÉRIENCE

Le gestionnaire Guardian Capital possède une grande expertise dans la gestion de fonds d'actions canadiennes et mondiales, les stratégies de revenu fixes et les stratégies alternatives. Le gestionnaire a prouvé sa stabilité et la rigueur de sa performance au cours de plusieurs cycles de marché.

Guardian Capital et le logo Guardian Capital sont des marques déposées de Guardian Capital Group Limited.