

DES PORTEFEUILLES « CLÉS EN MAIN » QUI SE DÉMARQUENT

Document du conseiller

SSQ *Groupe
financier*
Les valeurs à la bonne place



Investissement

SSQ Groupe financier vous offre des options d'investissement « clés en main » par l'entremise de deux familles de fonds portefeuilles : la famille Stratégie et la famille Celestia.



Le tout premier FPG SSQ Stratégie a été créé en 1997 (FPG SSQ Stratégie équilibrée). Quelques années plus tard, nous avons élargi notre offre à quatre fonds Stratégie s'adressant à différents profils de risque et avec une approche traditionnelle de gestion de caisse de retraite. Une deuxième famille de fonds (les fonds Celestia) a ensuite été créée avec une approche de placement émergente qui comprend des classes d'actifs plus spécialisés. Depuis peu, les fonds Celestia affichent une concentration plus forte en actifs producteurs de revenu.

LES PORTEFEUILLES STRATÉGIE ET CELESTIA

Les portefeuilles des deux familles ont été construits sur des bases semblables. C'est dans l'esprit d'offrir des placements similaires à ce que les grandes caisses de retraite choisissent que les portefeuilles FPG SSQ sont conçus. Tous composés de différents fonds individuels et offrant une exposition aux obligations et aux actions, les portefeuilles FPG SSQ vous donnent un accès privilégié à des gestionnaires reconnus mondialement. Ils renferment par ailleurs une proportion de placements spécialisés dans des catégories d'actifs non traditionnelles qui ne se retrouvent pas dans d'autres fonds portefeuilles disponibles sur le marché. Des différences notables les distinguent cependant, ce qui leur permet de répondre à tout un éventail de besoins des investisseurs.

Comment les portefeuilles FPG SSQ atteignent-ils leurs objectifs?

Les FPG SSQ Stratégie sont composés principalement d'actifs traditionnels et comptent essentiellement sur la croissance du capital pour générer des rendements du côté des actions.

En plus de contenir les principales catégories d'actifs, les FPG SSQ Celestia sont **axés vers la génération de revenu** et ont donc pour objectif de tirer une part plus importante de leurs rendements par le biais de fonds axés sur le revenu plutôt que de compter uniquement sur la croissance du capital.

Ces familles peuvent s'adresser autant aux investisseurs en phase d'accumulation qu'aux investisseurs qui approchent de la phase de décaissement et qui sont préoccupés par l'érosion de leur patrimoine. C'est pourquoi les familles Stratégie et Celestia sont toutes deux offertes en quatre versions. Grâce à une judicieuse répartition entre les titres à revenu fixe et les titres à revenu variable, les quatre fonds de chaque famille offrent des niveaux de risque conformes à quatre profils d'investisseur :

- Les **fonds portefeuilles sécuritaires** visent à procurer un revenu stable tout en préservant le capital.
- Les **fonds portefeuilles équilibrés** cherchent à produire un revenu stable et à assurer une certaine croissance du capital à long terme.
- Les **fonds portefeuilles croissance** ont été conçus pour générer une croissance à long terme et générer un revenu stable.
- Les **fonds portefeuilles audacieux** visent à enregistrer une croissance supérieure à long terme et générer un revenu stable.

Les FPG SSQ Stratégie et Celestia partagent également les caractéristiques suivantes :

- Chaque fonds est bien diversifié par catégorie d'actif, par région et secteur, par capitalisation boursière et offre une complémentarité des styles de gestion.
- Chaque fonds est entièrement composé de fonds gérés par des gestionnaires de placement externes qui préconisent un mode de gestion active.
- Chaque fonds fait l'objet d'un rééquilibrage trimestriel à la cible et/ou lorsque la répartition d'une catégorie d'actif dévie de plus de 5 % par rapport à sa cible.

UN LARGE CHOIX D'OCCASIONS DE PLACEMENT POUR LA GÉNÉRATION DE REVENU

La notion de revenu régulier suggère l'utilisation de titres à revenu fixe comme les obligations. Toutefois, d'autres placements peuvent procurer des revenus réguliers, comme les actions procurant un dividende stable.

Exemples de titres détenus par les fonds sous-jacents	Famille Stratégie	Famille Celestia
Obligations d'états et de sociétés de qualité supérieure	++	++
Obligations de sociétés à rendement élevé	+	++
Actions ordinaires de style croissance	++	+
Actions ordinaires donnant droit à des dividendes	+	++
Actions ordinaires de titres d'infrastructures		++
Fiducies de revenu (ex. : placement immobilier (FPI))	+	++

L'établissement d'un portefeuille axé sur la génération de revenu se fonde sur la création d'un bon équilibre entre la maximisation des rendements et la réalisation d'un rendement total satisfaisant. **Les FPG SSQ ont été construits sur la base d'une approche à revenus multiples qui s'appuie sur une bonne diversification en termes de sources de revenu.**

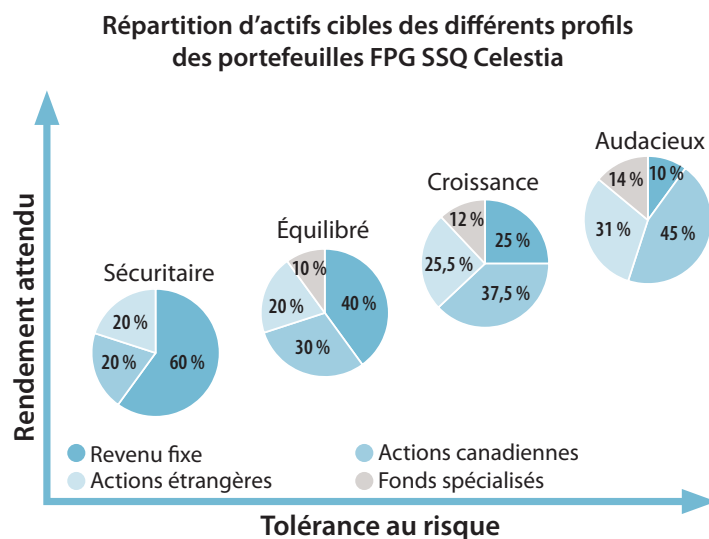
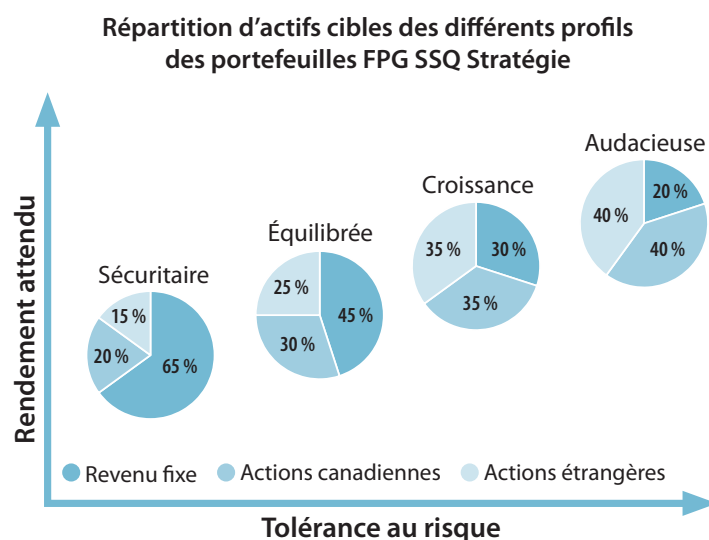
LES AVANTAGES DE LA GÉNÉRATION DE REVENUS

La recherche de revenus au sein de portefeuilles de placement apporte plusieurs avantages :

- Cette stratégie favorise une protection contre les hausses de taux d'intérêt par l'utilisation d'obligations à échéances variées.
- Dans le cadre d'un portefeuille géré activement, il s'agit d'une excellente solution permettant d'investir dans des actions tout en s'exposant à moins de risque.
- Il est possible d'obtenir des rendements stables qu'il y ait ou non hausse du cours de l'action. Par exemple, le rendement attribuable aux dividendes bonifie les rendements du portefeuille lorsque les marchés sont à la hausse, et en protège la valeur lorsque les marchés sont à la baisse.
- Il s'agit d'un placement qui permet de diversifier le portefeuille par l'exposition à de multiples sources de rendement tout en maintenant des perspectives de croissance. Par exemple, les obligations émises par des compagnies qui sont moins solides financièrement représentent de belles opportunités pour améliorer le rendement.



RÉPARTITION DES FONDS DE PLACEMENT GARANTI (FPG) SSQ STRATÉGIE ET CELESTIA



Pour en savoir plus, référez-vous au document *Gestionnaires et répartition des fonds de placement garanti (FPG) SSQ Stratégie et Celestia (MRA1514)*.

LES AVANTAGES DE NOS FONDS PORTEFEUILLES

En résumé, les FPG SSQ Stratégie et Celestia apportent aux investisseurs et aux conseillers les avantages suivants :

- 1 SIMPLICITÉ À LA VENTE :** Solution de placement simple tout en offrant une diversification optimale en un seul fonds (et une seule transaction).
- 2 SUIVI AUTOMATIQUE :** Conformité en tout temps de la répartition et des objectifs du portefeuille de l'investisseur, libérant du temps au conseiller pour développer sa clientèle actuelle et future.
- 3 DIVERSIFICATION OPTIMALE :** Répartition d'actifs optimisée grâce à une diversification par catégorie d'actif, par région et secteur, par capitalisation boursière de même qu'à une complémentarité des styles de gestion (valeur vs croissance, ascendant vs descendant, quantitatif vs fondamental).
- 4 SURVEILLANCE CONTINUE :** Suivi effectué par une équipe spécialisée. Cette équipe fait un suivi serré des gestionnaires de fonds et est proactive dans l'ajout et le retrait de fonds à l'intérieur des FPG SSQ Stratégie et Celestia.
- 5 SOLUTION RASSURANTE :** Investissements diversifiés regroupés dans un seul fonds (une seule ligne sur le relevé de placements), ce qui peut tempérer une tendance souvent observée et reliée à la finance comportementale qui veut que lorsqu'un client compte plusieurs fonds dans son portefeuille, il aura tendance à vouloir remplacer les fonds ayant moins bien performé (en absolu) par les fonds ayant le mieux performé (en absolu), situation qui éloigne le client du principe de la diversification.
- 6 PARTICIPATION À LA CROISSANCE DES PAYS ÉMERGENTS :** L'intégration de la catégorie des pays émergents permet de participer à la croissance économique supérieure de ces pays, par le biais du Fonds Actions mondiales tous pays Hexavest dans les FPG SSQ Stratégie.
- 7 ACCENT SUR LA PRODUCTION DE REVENU :** L'intégration de fonds axés sur la production de revenu permet de stabiliser les performances des portefeuilles, entre autres par le biais du Fonds Obligations de sociétés CI Signature, du Fonds de revenu mensuel PIMCO et du Fonds Actions mondiales dividendes TD dans les FPG SSQ Celestia.
- 8 ACCÈS PRIVILÉGIÉ ET INDÉPENDANCE COMPLÈTE :** Accès à certains gestionnaires habituellement réservés aux caisses de retraite parmi les plus compétents de l'industrie et indépendance complète dans le choix des gestionnaires externes (SSQ n'a pas d'équipe interne ni de filiale de gestion de portefeuille, pas plus qu'elle n'a d'intérêts financiers dans une firme de gestion).
- 9 POTENTIEL DE CROISSANCE :** Potentiel de croissance accru entre autres par l'utilisation du Fonds Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital dans les FPG SSQ Stratégie équilibrée à audacieuse.
- 10 PROTECTION DU CAPITAL :** Protection du capital contre de futures hausses de taux d'intérêt en raison de l'utilisation du Fonds Trésorerie OGP dans les FPG SSQ Stratégie et Celestia sécuritaires et équilibrés.



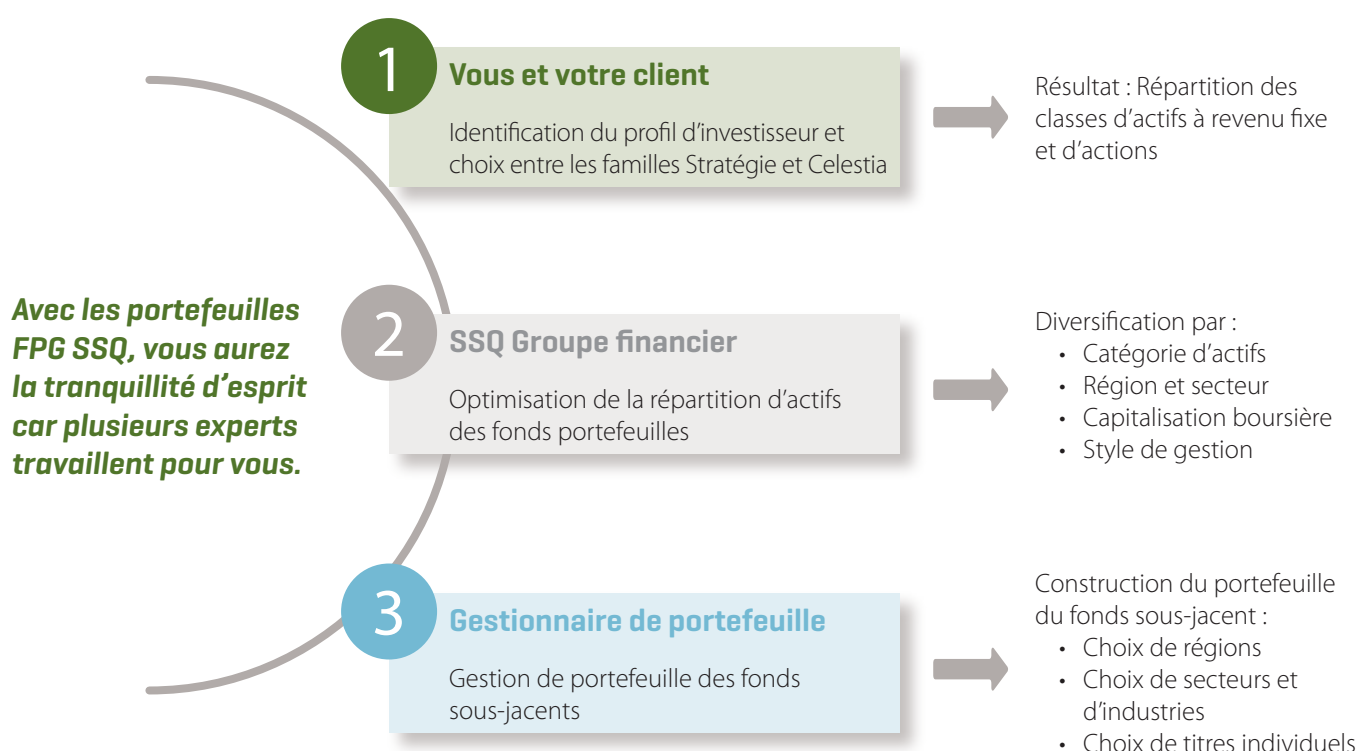
SUIVIS PROACTIFS ET CONTINUS

En plus de tous ces avantages, vos efforts sont appuyés par SSQ Groupe financier par le biais du Comité de l'offre de fonds (COF) ainsi que par les gestionnaires de portefeuille externes qu'il a sélectionnés.

Lorsque le COF prend la décision de modifier la composition des fonds portefeuilles, il procède à une analyse rigoureuse de l'ensemble des fonds disponibles sur la plateforme afin d'optimiser le choix des gestionnaires de chaque catégorie d'actif. Le but ultime est d'obtenir un rendement à la fois supérieur et stable dans les différents contextes de marché.

Les portefeuilles FPG SSQ incluent des fonds de différentes catégories d'actifs, gérés par des gestionnaires distincts, résultant en des fonds équilibrés multi-gestion. C'est toute une équipe de gestionnaires qui travaille pour le client, chacun dans son domaine d'expertise.

RÔLES DES INTERVENANTS IMPLIQUÉS DANS LE PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



Contactez votre représentant SSQ pour plus de détails sur nos Fonds de placement garanti (FPG) SSQ Stratégie et Celestia.

DES GESTIONNAIRES DE RENOM



Morgan Stanley



P I M C O



TRIASIIIA



Les valeurs à la bonne place

BUREAU DES VENTES – QUÉBEC

Tél. : 1 888 292-8483

**BUREAU DES VENTES – ONTARIO, OUEST
DU CANADA ET MARITIMES**

Tél. : 1 888 429-2543

SERVICE À LA CLIENTÈLE

2515, boulevard Laurier
C.P. 10510, succ. Sainte-Foy
Québec (Québec) G1V 0A3

Tél. : 1 800 320-4887

Téléc. : 1 866 559-6871

service.inv@ssq.ca

ssq.ca

