

FPG SUN LIFE OUTILS DE PRODUCTION D'APERÇUS

GUIDE SUR LES SCÉNARIOS ÉCONOMIQUES

Solutions FPG Sun Life

Série Placement | Série Succession | Série Revenu

Avantage à vie FPG Sun Life

Table des matières

Introduction.....	3
Scénarios économiques historiques	3
Scénarios économiques hypothétiques	3
Ratios des frais de gestion	3
Scénario Taux fixe	3
Rendements par année civile	3
Solutions FPG Sun Life	4
Série Placement – rendements par année civile	4
Série Succession – rendements par année civile	5
Série Revenu – scénarios de taux du revenu	6
Série Revenu – rendements par année civile	7
Avantage à vie FPG Sun Life	8
Rendements par année civile	8
Scénarios de taux du revenu	9

Introduction

Le présent guide explique les divers scénarios économiques utilisés dans les outils de production d'aperçus pour les contrats Solutions Fonds de placement garanti (FPG) Sun Life et Avantage à vie FPG Sun Life.

Aux fins des rendements figurant dans le présent tableau, on suppose une répartition de l'actif à raison de 60 % en actions et 40 % en titres à revenu fixe. Tout changement visant la répartition de l'actif dans l'outil de production d'aperçus entraînera des changements sur le plan des rendements. De fait, en général, augmenter la composante en actions donne lieu à un rendement à long terme et à une volatilité plus élevée.

Scénarios économiques historiques

L'outil de production d'aperçus présente plusieurs options de scénarios économiques historiques. Dans le cadre de ces scénarios, le rendement des titres à revenu fixe reflète le rendement historique de 60 % de l'indice obligataire à long terme FTSE TMX Canada (rendement global) et de 40 % de l'indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE TMX Canada (rendement global). Le rendement des titres de participation reflète le rendement historique de 60 % de l'indice composé S&P/TSX et de 40 % de l'indice MSCI EAFE.

Les rendements seront répétés jusqu'à ce que le rentier atteigne l'âge de 100 ans.

Scénarios économiques hypothétiques

L'outil de production d'aperçus présente également des options de rendements hypothétiques, basés notamment sur un taux de rendement fixe, un rendement solide au début, un rendement faible au début et une volatilité élevée.

Ratios des frais de gestion

Les taux de rendement historiques et hypothétiques dans chaque aperçu sont des rendements annuels composés, déduction faite des ratios des frais de gestion (RFG) sur la période de l'aperçu.

Les RFG qui s'appliquent sont :

- Solutions FPG Sun Life – série Placement : 2,60 %
- Solutions FPG Sun Life – série Succession : 2,90 %
- Solutions FPG Sun Life – série Revenu : 2,75 %
- Avantage à vie FPG Sun Life : 3,85 %

Scénario Taux fixe

Les rendements produits en fonction d'un scénario Taux fixe (échelle : 0 % à 8 %) sont présentés déduction faite des RFG.

Dans les cas des aperçus des contrats Solutions FPG Sun Life, le taux fixe choisi s'applique tant à la série Placement qu'à la série Succession. Le scénario Taux fixe n'est pas offert pour la série Revenu.

Rendements par année civile

Les tableaux présentant les rendements par année civile indiquent les rendements annuels pour chaque scénario. Ils indiquent également le rendement moyen et l'écart-type par scénario. Veuillez vous reporter aux notes de bas de page pour obtenir des renseignements supplémentaires sur le rendement moyen et l'écart-type.

Solutions FPG Sun Life

Série Placement – rendements par année civile

Années	Rendements historiques : 1987-2016 (%)	Rendement solide au début (%)	Rendement faible au début (%)	Volatilité élevée (%)	Rendements historiques : 1982-2016 (%)	Rendements historiques : 1992-2016 (%)	Rendements historiques : 2002-2016 (%)
1	5,37	11,71	-6,80	19,29	12,43	-0,14	-8,35
2	9,61	16,49	-12,91	16,26	19,09	23,64	12,44
3	12,19	22,35	-10,50	20,56	5,80	-0,20	8,04
4	-10,82	13,37	-13,18	-18,92	29,15	11,81	12,09
5	11,90	18,39	-2,59	16,44	21,67	13,04	10,98
6	-0,14	16,68	8,54	15,72	5,37	9,05	1,14
7	23,64	6,40	-1,98	17,25	9,61	7,47	-21,23
8	-0,20	8,21	22,01	-23,74	12,19	11,86	13,59
9	11,81	14,41	3,90	19,03	-10,82	1,27	7,22
10	13,04	-12,91	11,85	18,41	11,90	-9,07	-3,90
11	9,05	11,28	1,69	9,26	-0,14	-8,35	4,87
12	7,47	-26,04	11,28	-16,47	23,64	12,44	7,55
13	11,86	3,90	11,38	-15,27	-0,20	8,04	6,34
14	1,27	10,84	24,34	-11,67	11,81	12,09	0,06
15	-9,07	-2,59	1,12	6,63	13,04	10,98	4,93
16	-8,35	-6,80	10,84	19,78	9,05	1,14	
17	12,44	4,29	9,28	22,69	7,47	-21,23	
18	8,04	-0,94	4,29	13,06	11,86	13,59	
19	12,09	-10,50	18,76	-8,58	1,27	7,22	
20	10,98	22,01	11,45	20,92	-9,07	-3,90	
21	1,14	21,69	-26,04	-14,00	-8,35	4,87	
22	-21,23	-1,98	6,40	19,68	12,44	7,55	
23	13,59	1,12	14,41	-9,22	8,04	6,34	
24	7,22	15,78	10,45	6,25	12,09	0,06	
25	-3,90	11,85	16,49	22,46	10,98	4,93	
26	4,87	10,45	19,73	-6,96	1,14		
27	7,55	-13,18	15,78	25,33	-21,23		
28	6,34	1,69	-0,94	6,85	13,59		
29	0,06	9,28	18,31	-9,07	7,22		
30	4,93	12,78	12,78	15,34	-3,90		
31					4,87		
32					7,55		
33					6,34		
34					0,06		
35					4,93		
Rendement¹	4,69	5,66	5,66	5,43	6,41	4,57	3,43
Écart-type²	9,07	11,73	11,77	15,34	9,97	9,16	8,81

¹ Le rendement moyen a été calculé en utilisant la moyenne géométrique, laquelle est une méthode courante pour déterminer les rendements du capital investi.

² L'écart-type est une évaluation statistique qui fournit de l'information sur la volatilité historique et sert à déterminer le risque historique d'un placement. En général, plus un placement est risqué, plus l'écart-type sera élevé. Un placement volatil aura un écart-type élevé tandis qu'un placement plus prudent aura un écart-type peu élevé.

Solutions FPG Sun Life

Série Succession – rendements par année civile

Années	Rendements historiques : 1987-2016 (%)	Rendement solide au début (%)	Rendement faible au début (%)	Volatilité élevée (%)	Rendements historiques : 1982-2016 (%)	Rendements historiques : 1992-2016 (%)	Rendements historiques : 2002-2016 (%)
1	5,05	11,38	-7,08	18,94	12,10	0,44	-8,63
2	9,29	16,14	-13,17	15,91	18,74	23,27	12,10
3	11,86	21,99	-10,77	20,20	5,49	-0,50	7,71
4	-11,09	13,03	-13,44	-19,16	28,78	11,48	11,75
5	11,57	18,04	-2,88	16,10	21,32	12,71	10,65
6	-0,44	16,33	8,21	15,37	5,05	8,73	0,84
7	23,27	6,09	-2,28	16,91	9,29	7,15	-21,47
8	-0,50	7,89	21,65	-23,98	11,86	11,53	13,25
9	11,48	14,08	3,59	18,68	-11,09	0,96	6,91
10	12,71	-13,17	11,52	18,06	11,57	-9,34	-4,19
11	8,73	10,95	1,38	8,94	-0,44	-8,63	4,56
12	7,15	-26,27	10,95	-16,72	23,27	12,10	7,23
13	11,53	3,59	11,04	-15,53	-0,50	7,71	6,02
14	0,96	10,51	23,97	-11,94	11,48	11,75	-0,24
15	-9,34	-2,88	0,82	6,31	12,71	10,65	4,62
16	-8,63	-7,08	10,51	19,43	8,73	0,84	
17	12,10	3,98	8,96	22,33	7,15	-21,47	
18	7,71	-1,23	3,98	12,72	11,53	13,25	
19	11,75	-10,77	18,41	-8,85	0,96	6,91	
20	10,65	21,65	11,12	20,56	-9,34	-4,19	
21	0,84	21,33	-26,27	-14,26	-8,63	4,56	
22	-21,47	-2,28	6,09	19,32	12,10	7,23	
23	13,25	0,82	14,08	-9,50	7,71	6,02	
24	6,91	15,44	10,12	5,94	11,75	-0,24	
25	-4,19	11,52	16,14	22,09	10,65	4,62	
26	4,56	10,12	19,38	-7,24	0,84		
27	7,23	-13,44	15,44	24,96	-21,47		
28	6,02	1,38	-1,23	6,53	13,25		
29	-0,24	8,96	17,96	-9,34	6,91		
30	4,62	12,45	12,45	15,00	-4,19		
31					4,56		
32					7,23		
33					6,02		
34					-0,24		
35					4,62		
Rendement³	4,38	5,34	5,34	5,12	6,09	4,26	3,12
Écart-type⁴	9,05	11,69	11,74	15,30	9,94	9,14	8,79

³ Le rendement moyen a été calculé en utilisant la moyenne géométrique, laquelle est une méthode courante pour déterminer les rendements du capital investi.

⁴ L'écart-type est une évaluation statistique qui fournit de l'information sur la volatilité historique et sert à déterminer le risque historique d'un placement. En général, plus un placement est risqué, plus l'écart-type sera élevé. Un placement volatil aura un écart-type élevé tandis qu'un placement plus prudent aura un écart-type peu élevé.

Solutions FPG Sun Life

Série Revenu – scénarios de taux du revenu

TAUX DU REVENU

Les taux du revenu sont fonction d'un certain nombre de facteurs et peuvent varier d'un jour à l'autre. Pour obtenir les taux actuels, visitez le site fpgsunlife.ca/taux.

SCÉNARIOS DE TAUX DU REVENU

L'outil de production d'aperçus présente quatre scénarios de taux du revenu : Taux du revenu actuel, Taux du revenu à la hausse, Taux du revenu à la baisse et Taux du revenu volatil. Ces différents scénarios illustrent le fonctionnement du produit dans diverses conjonctures.

Le scénario de taux du revenu que vous choisissez détermine le taux de rendement. Les taux de rendement reflètent les rendements historiques de 60 % de l'indice obligataire à long terme FTSE TMX Canada (rendement global) et de 40 % de l'indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE TMX Canada (rendement global) de 2007 à 2016, les scénarios Taux à la hausse, Taux à la baisse et Taux de revenu volatil faisant état de légères modifications comme il est possible de le constater ci-dessous.

Scénario taux du revenu actuel

- Ce scénario est basé sur le taux du revenu actuel en supposant qu'il restera inchangé.
- Les rendements par année civile sont basés sur les rendements historiques des indices présentés ci-dessus.

Scénario taux de revenu à la hausse

- Ce scénario suppose que les taux du revenu sont légèrement supérieurs aux taux du revenu actuels.
- Il est basé sur des taux du revenu qui ont fait l'objet d'un rajustement à la hausse de 0,70 % par rapport au scénario Taux du revenu actuel.
- Les rendements par année civile sont basés sur les indices présentés ci-dessus. Ils ont toutefois fait l'objet d'ajustements de façon à tenir compte de rendements légèrement inférieurs à la moyenne.

Scénario taux du revenu à la baisse

- Ce scénario suppose que les taux du revenu sont légèrement inférieurs aux taux du revenu actuels.
- Il est basé sur des taux du revenu qui ont fait l'objet d'un rajustement à la baisse de 0,70 % par rapport au scénario Taux du revenu actuel.
- Les rendements par année civile sont basés sur les indices présentés ci-dessus. Ils ont toutefois fait l'objet d'ajustements de façon à tenir compte de rendements légèrement supérieurs à la moyenne.

Scénario taux de revenu volatil

- Ce scénario suppose que les taux du revenu évoluent à la hausse ou à la baisse par rapport aux taux du revenu actuels, mais qu'avec le temps, ils reviennent au taux du revenu actuel.
- Les taux du revenu tiennent compte d'une augmentation initiale de 0,75 %, suivie de taux du revenu qui augmentent ou diminuent de 0,25 % chaque année, par rapport au scénario Taux du revenu actuel (jusqu'à une différence maximale de 0,75 %).
- Les rendements par année civile sont basés sur les indices présentés ci-dessus. Ils ont toutefois fait l'objet d'ajustements de façon à tenir compte d'une volatilité légèrement supérieure à la moyenne.

Solutions FPG Sun Life

Série Revenu – rendements par année civile

Vous trouverez ci-dessous le rendement par année civile utilisé dans le cadre de chaque scénario de taux du revenu disponible. Dans l'outil de production d'aperçus et le rapport, les rendements seront répétés jusqu'à ce que le rentier atteigne l'âge de 100 ans.

Années	Taux actuel (%)	Taux à la hausse (%)	Taux à la baisse (%)	Taux du revenu volatil (%)
1	1,03	-3,82	0,33	-1,17
2	0,14	-1,98	2,17	1,17
3	0,75	4,56	5,30	-8,14
4	4,82	6,32	-7,06	-4,47
5	8,28	3,66	4,16	2,05
6	0,73	-4,42	3,63	0,79
7	-5,93	-1,27	8,88	8,21
8	7,86	7,59	3,91	10,54
9	-0,25	2,15	-1,62	0,46
10	-1,07	-1,36	1,19	7,27
Rendement moyen⁵	1,55	1,06	2,00	1,52
Écart-type⁶	4,29	4,28	4,32	5,75

⁵Le rendement moyen a été calculé en utilisant la moyenne géométrique, laquelle est une méthode courante pour déterminer les rendements du capital investi.

⁶L'écart-type est une évaluation statistique qui fournit de l'information sur la volatilité historique et sert à déterminer le risque historique d'un placement. En général, plus un placement est risqué, plus l'écart-type sera élevé. Un placement volatil aura un écart-type élevé tandis qu'un placement plus prudent aura un écart-type peu élevé.

Avantage à vie FPG Sun Life

Rendements par année civile

Années	Rendements historiques : 1987-2016 (%)	Rendement solide au début (%)	Rendement faible au début (%)	Volatilité élevée (%)	Rendements historiques : 1982-2016 (%)	Rendements historiques : 1992-2016 (%)	Rendements historiques : 2002-2016 (%)
1	4,06	10,33	-7,96	17,83	11,05	-1,38	-9,50
2	8,26	15,06	-14,00	14,83	17,63	22,13	11,05
3	10,81	20,85	-11,62	19,08	4,50	-1,44	6,70
4	-11,94	11,97	-14,27	-19,94	27,58	10,43	10,71
5	10,52	16,94	-3,80	15,01	20,19	11,65	9,62
6	-1,38	15,25	7,20	14,29	4,06	7,70	-0,12
7	22,13	5,09	-3,21	15,82	8,26	6,14	-22,23
8	-1,44	6,88	20,52	-24,71	10,81	10,48	12,19
9	10,43	13,01	2,61	17,57	-11,94	0,01	5,90
10	11,65	-14,00	10,47	16,96	10,52	-10,21	-5,10
11	7,70	9,91	0,43	7,92	-1,38	-9,50	3,57
12	6,14	-26,98	9,91	-17,52	22,13	11,05	6,22
13	10,48	2,61	10,00	-16,34	-1,44	6,70	5,02
14	0,01	9,48	22,82	-12,78	10,43	10,71	-1,19
15	-10,21	-3,80	-0,13	5,31	11,65	9,62	3,63
16	-9,50	-7,96	9,48	18,32	7,70	-0,12	
17	11,05	3,00	7,93	21,19	6,14	-22,23	
18	6,70	-2,17	3,00	11,67	10,48	12,19	
19	10,71	-11,62	17,30	-9,72	0,01	5,90	
20	9,62	20,52	10,07	19,44	-10,21	-5,10	
21	-0,12	20,20	-26,98	-15,08	-9,50	3,57	
22	-22,23	-3,21	5,09	18,21	11,05	6,22	
23	12,19	-0,13	13,01	-10,36	6,70	5,02	
24	5,90	14,36	9,09	4,94	10,71	-1,19	
25	-5,10	10,47	15,06	20,96	9,62	3,63	
26	3,57	9,09	18,27	-8,12	-0,12		
27	6,22	-14,27	14,36	23,80	-22,23		
28	5,02	0,43	-2,17	5,53	12,19		
29	-1,19	7,93	16,86	-10,21	5,90		
30	3,63	11,40	11,40	13,93	-5,10		
31					3,57		
32					6,22		
33					5,02		
34					-1,19		
35					3,63		
Rendement⁷	3,39	4,35	4,35	4,13	5,09	3,28	2,15
Écart-type⁸	8,97	11,64	11,64	15,16	9,86	9,06	8,71

⁷ Le rendement moyen a été calculé en utilisant la moyenne géométrique, laquelle est une méthode courante pour déterminer les rendements du capital investi.

⁸ L'écart-type est une évaluation statistique qui fournit de l'information sur la volatilité historique et sert à déterminer le risque historique d'un placement. En général, plus un placement est risqué, plus l'écart-type sera élevé. Un placement volatil aura un écart-type élevé tandis qu'un placement plus prudent aura un écart-type peu élevé.

Avantage à vie FPG Sun Life

Scénarios de taux du revenu

TAUX DU REVENU

Les taux du revenu sont fonction d'un certain nombre de facteurs et peuvent varier d'un jour à l'autre. Pour obtenir les taux actuels, visitez le site fpgsunlife.ca/taux.

SCÉNARIOS DE TAUX DU REVENU

L'outil de production d'aperçus présente quatre scénarios de taux du revenu : Taux du revenu actuel, Taux du revenu à la hausse, Taux du revenu à la baisse et Taux du revenu volatil. Ces différents scénarios illustrent le fonctionnement du produit dans diverses conjonctures.

Scénario taux du revenu actuel

- Ce scénario est basé sur le taux du revenu actuel en supposant qu'il restera inchangé.
- Les rendements par année civile sont basés sur les rendements historiques des indices présentés à la page 3.

Scénario taux de revenu à la hausse

- Ce scénario suppose que les taux du revenu sont légèrement supérieurs aux taux du revenu actuels.
- Il est basé sur des taux du revenu qui ont fait l'objet d'un rajustement à la hausse de 0,70 % par rapport au scénario Taux du revenu actuel.
- Les rendements par année civile font l'objet d'un rajustement de façon à tenir compte des rendements légèrement inférieurs à la moyenne.

Scénario taux du revenu à la baisse

- Ce scénario suppose que les taux du revenu sont légèrement inférieurs aux taux du revenu actuels.
- Il est basé sur des taux du revenu qui ont fait l'objet d'un rajustement à la baisse de 0,70 % par rapport au scénario Taux du revenu actuel.
- Les rendements par année civile font l'objet d'un rajustement de façon à tenir compte des rendements légèrement supérieurs à la moyenne.

Scénario taux de revenu volatil

- Ce scénario suppose que les taux du revenu évoluent à la hausse ou à la baisse par rapport aux taux du revenu actuels, mais qu'avec le temps, ils reviennent au taux du revenu actuel.
- Les taux du revenu tiennent compte d'une augmentation initiale de 0,75 %, suivie de taux du revenu qui augmentent ou diminuent de 0,25 % chaque année, par rapport au scénario Taux du revenu actuel (jusqu'à une différence maximale de 0,75 %).
- Les rendements par année civile font l'objet d'un rajustement de façon à tenir compte de la volatilité légèrement supérieure à la moyenne.

Avantage à vie FPG Sun Life

Comparaison des scénarios de taux du revenu

Le tableau ci-après présente la hausse ou la baisse par rapport aux taux actuels pour chaque scénario. Par exemple, au cours de la 3^e année du scénario Taux du revenu à la hausse, le client obtient un taux du revenu qui est 0,20 % plus élevé que le taux du revenu offert actuellement.

Années	Taux à la hausse	Taux à la baisse	Taux du revenu volatil
1	0,00	0,00	0,00
2	0,10	-0,10	0,15
3	0,20	-0,20	0,30
4	0,30	-0,30	0,45
5	0,40	-0,40	0,60
6	0,50	-0,50	0,75
7	0,60	-0,60	0,60
8	0,70	-0,70	0,45
9	0,70	-0,70	0,30
10	0,70	-0,70	0,15

À propos de la Sun Life

Constituée en 1865, la Sun Life aide les gens d'ici à gérer et à faire croître leur actif depuis plus de 150 ans.

SOLIDITÉ FINANCIÈRE ET GESTION RIGOUREUSE DU RISQUE

- Fournisseur de services financiers à l'échelle internationale dont l'actif géré total s'élève à 1.1 mille milliards*.
- Une institution financière parmi les plus anciennes et les plus dignes de confiance au Canada, qui est reconnue pour sa stabilité et sa gestion éprouvée et rigoureuse du risque.

EXPERTISE EN GESTION DE PLACEMENTS

- Fonds de placement offerts par des gestionnaires de portefeuilles mondiaux de premier plan.
- Nous mettons l'accent sur la gestion du risque en nous fondant sur l'expérience, les connaissances et l'innovation.

PRODUITS ET SERVICES DE PREMIER ORDRE

- Gamme complète de produits d'assurance et de placement de pointe pour les particuliers et les entreprises.
- Engagement à l'égard de l'excellence du service.

*Au 31 décembre 2019, pour l'ensemble des sociétés du groupe Sun Life.



Pour en savoir plus, communiquez avec votre équipe des ventes de produits de gestion de patrimoine ou :

Visitez le site Web fpgsunlife.ca | Appelez au **1-844-374-1375**

E-mail supportwealth@sunlife.com

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS

Toute somme affectée à un fonds distinct est investie aux risques du propriétaire du contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.

Placements mondiaux Sun Life est le nom commercial de Gestion d'actifs PMSL inc., de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et de la Fiducie de la Financière Sun Life inc. La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie est l'émetteur des contrats d'assurance garantie, y compris des rentes à provision cumulative (CPG assurance), des rentes à constitution immédiate et des contrats individuels de rente à capital variable (FPG Financière Sun Life).

© Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et ses concédants de licence, 2020. La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie est membre du groupe Sun Life. Tous droits réservés.