

COMPTE DES CONTRATS AVEC PARTICIPATION DE LA SUN LIFE

Obligations offertes au public

Valeurs au 31 mars 2017

Détails sur le compte des contrats avec participation

Total des obligations offertes au public: 3 331 millions de dollars

Pourcentage de l'actif investi total du compte des contrats avec participation de la Sun Life: 36,6 %

Répartition des placements au 31 mars 2017

| | Millions | Pourcentage |
|--|----------|-------------|
| Obligations du gouvernement | 1 957 | 58,6 % |
| Obligations de sociétés | 1 382 | 41,4 % |
| Total des obligations offertes au public | 3 339 | 100,0 % |

Durée des placements au 31 mars 2017

| | Millions | Pourcentage |
|--|----------|-------------|
| De 0 à 5 ans | 374 | 11,2 % |
| Plus de 5 ans | 2 965 | 88,8 % |
| Total des obligations offertes au public | 3 339 | 100,0 % |

Principaux titres au 31 mars 2017

| | Pourcentage des obligations offertes au public détenues | Pourcentage de l'actif total du compte des contrats avec participation |
|-------------------------------------|---|--|
| Province de l'Ontario | 12,9 % | 4,6 % |
| Gouv. du Canada | 10,5 % | 3,8 % |
| Province de Québec | 8,5 % | 3,1 % |
| Province de la N.-E. | 4,6 % | 1,7 % |
| Province de Sask. | 4,5 % | 1,6 % |
| Province de N.-B. | 3,5 % | 1,3 % |
| Province de la Colombie-Britannique | 3,4 % | 1,2 % |
| Province de T.-N. | 3,4 % | 1,2 % |
| Province du Manitoba | 3,3 % | 1,2 % |
| RBC | 2,8 % | 1,0 % |
| Total des principaux titres détenus | 57,3 % | 20,7 % |

Principes directeurs en matière de placement

L'équipe interne de la Financière Sun Life chargée des obligations offertes au public gère le portefeuille d'obligations offertes au public de façon à obtenir un rendement uniforme, des liquidités et un revenu stable. Pour ce faire, nous constituons un portefeuille de haute qualité tout en ajoutant de la valeur grâce à une sélection de titres fondée sur une analyse détaillée et à une rotation des secteurs qui met l'accent sur les tendances du marché. Le portefeuille comporte des titres émis par l'État et par des sociétés qui sont diversifiés par région, par secteur, par qualité des placements et par durée à l'échéance. Il est de haute qualité: 100 % des nouveaux achats ont une cote BBB ou mieux.

Placements par qualité



- AAA, 15,8 %
- AA, 31,4 %
- A, 42,4 %
- BBB, 10,4 %
- BB ou moins, 0,0 %

Le portefeuille d'obligations offertes au public est aussi très diversifié selon les secteurs économiques.

Obligations de sociétés par secteur



- Consommation discrétionnaire, 2,3 %
- Consommation de base, 2,4 %
- Énergie, 11,4 %
- Services financiers, 23,9 %
- Gouvernement, 13,7 %
- Industries, 6,8 %
- Technologies de l'information, 0,4 %
- Biens immobiliers, 7,1 %
- Titrisation, 4,2 %
- Services de télécommunications, 7,6 %
- Services publics, 20,2 %