

**Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :**

- Aucune préoccupation
- Préoccupations modérées nécessitant une surveillance fréquente et étroite
- Préoccupations sérieuses nécessitant un examen approfondi et susceptibles d'entraîner le retrait de la plateforme de fonds

Date mars 31, 2025

Gestionnaire de fonds BlackRock Asset Management

Statut de la Surveillance des placements ● **Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux**

Produits visés :

Fonds BlackRock indiciels LifePath^{MD} Manuvie (2321 et 2325 à 2333)

Sommaire

- BlackRock a apporté des changements à l'équipe de gestion de portefeuille des fonds LifePath. L'ancienne équipe réunissait Chris Chung, Lisa O'Connor, Greg Savage et Paul Whitehead. La nouvelle équipe est composée de Chris Chung, de Michael Pensky et de Peter Tsang.
- Bien que les changements de personnel soient importants, BlackRock favorise une approche axée sur le travail d'équipe pour la gestion de ces portefeuilles, et les principaux chefs d'équipe restent en poste. À l'heure actuelle, il n'y a pas lieu de craindre qu'un changement au sein de l'équipe de gestion de portefeuille désignée ait une incidence significative sur le processus de placement ou sa mise en œuvre.
- La Surveillance des placements a abaissé le statut des fonds en question à « Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux ». L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde (« RGM ») assurera un suivi serré au cours de la prochaine année pour évaluer la nouvelle équipe de gestionnaires de portefeuille.

Commentaires

Le 21 janvier 2025, BlackRock a modifié l'équipe de gestion de portefeuille désignée pour la gamme de fonds indiciels LifePath. L'ancienne équipe de gestion de portefeuille était composée de Chris Chung, Lisa O'Connor, Greg Savage et Paul Whitehead; ces trois derniers ont été remplacés. À leur place, Michael Pensky et Peter Tsang rejoindront Chris Chung, en tant que gestionnaires de portefeuille pour les fonds. Ces changements résultent d'une réorganisation interne de BlackRock, qui a mis en place des obstacles à l'information entre les équipes chargées des actions indicielles et celles chargées des actions non indicielles. Les gestionnaires de portefeuille sortants demeurent à l'emploi de la société.

Répercussions

Ces changements ne devraient pas se répercuter sur les portefeuilles LifePath outre mesure. L'équipe RGM n'anticipe aucune modification de la philosophie ou des processus des fonds. L'approche adoptée par BlackRock pour la gestion de ces portefeuilles met l'accent sur la collaboration, et le fait que M. Chung reste à la tête de l'équipe de gestionnaires de portefeuille est signe de stabilité. Celui-ci continuera à se concentrer sur l'orientation stratégique des fonds, le programme de recherche, la conception des placements et la supervision de la mise en place. Professionnels chevronnés et compétents, MM. Pensky et Tsang seront quant à eux en mesure de voir à la gestion quotidienne, comme le faisaient MM. Savage et Whitehead auparavant.

Conclusion

L'équipe RGM fait toujours preuve de circonspection en cas de substitution de gestionnaires de portefeuille, surtout lorsque plusieurs postes sont touchés simultanément. C'est pourquoi un abaissement du statut de la Surveillance des placements à « Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux » s'imposait ici. Un suivi étroit permettra de vérifier la bonne marche de la gestion des fonds et de déceler tout changement soudain que la nouvelle équipe apporterait au processus. Tout compte fait, les investisseurs peuvent compter sur l'approche éprouvée de BlackRock, axée sur le travail d'équipe, pour la gestion de ces portefeuilles. Les principaux dirigeants de l'équipe Solutions de retraite mondiales de BlackRock sont restés en poste et Chris Chung demeure à la tête de l'équipe des gestionnaires de portefeuille. Ils peuvent compter sur le soutien d'une équipe comptant 40 collègues, en plus d'être appuyés de façon plus générale par l'équipe Solutions et stratégies multiactifs de BlackRock. L'équipe RGM publiera une mise à jour de la Surveillance des placements au cours des 12 prochains mois pour faire le point sur le statut des fonds.



La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie)

Les produits et services d'épargne-retraite collective sont offerts par La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie). Manuvie, le M stylisé et Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence. Les bulletins Avis et Message de la Surveillance des placements^{MC} sont des publications de Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) de Manuvie. Les renseignements qui figurent aux présentes ne sont pas exhaustifs; RGM ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions.

© La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2025. Tous droits réservés. Des formats accessibles et des aides à la communication sont offerts sur demande. Rendez-vous à l'adresse manuvie.ca/accessibilite pour obtenir de plus amples