



de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers

Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :

Date 4/1/2024

Gestionnaire de fonds Investissements Russell Canada Limitée

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

- Aucune préoccupation
- Préoccupations modérées nécessitant une surveillance fréquente et étroite
- Préoccupations sérieuses qui nécessitent un examen approfondi et qui peuvent entraîner le retrait de la plateforme de fonds.

Produit(s) concerné(s)

Fonds de croissance équilibré Investissements Russell Manuvie
Fonds de croissance à long terme Investissements Russell Manuvie
Fonds multi-actifs stratégie de revenu Investissements Russell Manuvie

Sommaire

- 1 Changements dans la gestion du portefeuille : Greg Nott, directeur principal et chef des placements, Canada, a quitté Investissements Russell (la société) le 19 avril 2024.
- 2 Olga Bezrokov et Jordan McCall reprendront les fonctions de gestionnaire de portefeuille de M. Nott. Une surveillance accrue s'impose, car Mme Bezrokov en est à sa première expérience à titre de gestionnaire de portefeuille principale.
- 3 Les fonds ont été rétrogradés de la catégorie « en règle » à la catégorie « faisant l'objet d'un examen minutieux ».

Commentaires

Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) a été informé que Greg Nott, premier directeur principal et chef des Placements pour le Canada, a quitté Investissements Russell Canada Limitée (le cabinet) le 19 avril 2024 pour explorer de nouveaux horizons. En tant que gestionnaire de portefeuille (GP) du Fonds de croissance équilibré Investissements Russell Manuvie, du Fonds de croissance à long terme Investissements Russell Manuvie et du Fonds multi-actifs stratégie de revenu Investissements Russell Manuvie (les Fonds), ses responsabilités, notamment la gestion quotidienne et la répartition descendante de l'actif des Fonds, seront réparties entre les gestionnaires de portefeuille au sein du cabinet.

Nom du fonds	Ancien GP	Nouveau GP
Fonds de croissance à long terme Investissements Russell Manuvie	Greg Nott	Olga Bezrokov et Jordan McCall
Fonds de croissance équilibré Investissements Russell Manuvie	Greg Nott	Olga Bezrokov et Jordan McCall
Fonds multi-actifs stratégie de revenu Investissements Russell Manuvie	Greg Nott	Olga Bezrokov

Peter Dohnal, qui était le substitut de Greg Nott, assumera les responsabilités de M. Nott pour les autres stratégies de titres à revenu fixe.

Les Fonds conserveront leur cote « En règle » alors que l'équipe de RGM évaluera les répercussions de ce changement.

Incidence

Jordan McCall et Olga Bezrokov sont tous deux des gestionnaires de portefeuille chevronnés et travaillent au cabinet depuis un certain temps.

M. McCall est directeur principal et gestionnaire de portefeuille principal au sein du Secteur des placements d'Investissements Russell. À ce titre, il est responsable de la sélection des gestionnaires, de la constitution stratégique de portefeuilles et de l'intégration des renseignements du cabinet sur les marchés des capitaux pour assurer la gestion dynamique des portefeuilles afin d'aider les clients à atteindre leurs objectifs. Il a été nommé à ce poste en 2019. Il s'est joint à l'équipe Actions mondiales en 2015 à titre de gestionnaire de portefeuille adjoint. Auparavant, il était analyste principal en placements, ayant la responsabilité de concevoir des solutions permettant de mesurer, d'évaluer et d'améliorer le processus de placement d'Investissements Russell. Il est entré au service d'Investissements Russell en 2006.

M^{me} Bezrokov est gestionnaire de portefeuille au sein du Secteur des placements d'Investissements Russell et fait partie des équipes Multiactifs et Solutions globales en Amérique du Nord. Ses responsabilités concernent la répartition de l'actif et la sélection de stratégies actives et passives pour la constitution stratégique de portefeuilles, ainsi que la gestion dynamique des risques et le positionnement tactique des portefeuilles afin d'aider les clients à atteindre leurs objectifs à long terme. Elle s'est jointe à Investissements Russell en 2016. Précédemment, M^{me} Bezrokov était conseillère associée à RBC Dominion valeurs mobilières à Montréal, où elle assistait le gestionnaire de portefeuille dans tous les aspects de la gestion de portefeuille discrétionnaire.

L'expérience considérable de ces deux gestionnaires de portefeuille compense la perte des 25 ans d'expérience de M. Nott. Leur expertise respective, M. McCall se spécialise dans la constitution stratégique de portefeuilles et la sélection de gestionnaires, tandis que M^{me} Bezrokov mise sur la sélection de stratégies actives et passives et le positionnement tactique des portefeuilles, est complémentaire et très pertinente pour l'approche de type gestionnaire de gestionnaires des Fonds.

Les Fonds sont gérés dans le cadre d'un portefeuille à gestionnaires multiples, chaque sous-conseiller ou sous-gestionnaire est ainsi engagé pour sa stratégie de placement particulière afin d'assurer la diversification du portefeuille au fil du temps. Les sous-conseillers sont responsables de l'évaluation et de la sélection des titres en fonction de leur stratégie respective, qui reste inchangée puisque les gestionnaires de portefeuille n'ont pas d'incidence directe sur le processus de placement des sous-conseillers. Au lieu de cela, les gestionnaires de portefeuille exercent un pouvoir discrétionnaire sur la répartition stratégique et tactique de l'actif dans les Fonds avec le soutien de l'équipe Répartition stratégique de l'actif. Ils gèrent

l'exposition globale des Fonds du point de vue du risque et font concorder précisément l'exposition et le positionnement stratégique privilégié sans déroger aux préférences des sous-conseillers en matière de sélection de titres.

Mot de la fin

Bien que les nouveaux gestionnaires de portefeuille soient très expérimentés, RGM continuera à suivre de près les répercussions de la perte de l'expérience de M. Nott sur les portefeuilles. La cote « En règle » du Fonds restera en place tandis que RGM collabore avec le cabinet pour effectuer une évaluation plus poussée.



La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers

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 de ce document 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, 2024. Tous droits réservés. Des formats accessibles et du matériel de communication sont offerts sur demande. Pour en savoir plus, rendez-vous à l'adresse [Manuvie.ca/accessibilite](https://www.manuvie.ca/accessibilite). Manuvie, C. P. 396, Waterloo (Ontario) N2J 4A9.