

**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	1/7/2025
Gestionnaire de fonds	Gestion de placements Manuvie
Statut de la Surveillance des placements	Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux

Produits visés :

Fonds indiciel d'actions canadiennes GPM Manuvie
Fonds indiciel d'actions américaines GPM Manuvie
Fonds américain indiciel neutre en devises GPM Manuvie
Fonds indiciel direct d'actions américaines enregistré GPM Manuvie
Fonds indiciel d'actions internationales GPM Manuvie
Fonds indiciel d'actions mondiales GPM Manuvie

Sommaire

- Les fonds visés, gérés par l'équipe Bêta systématique des actions de Gestion de placements Manuvie (GPM), qui est responsable de la gestion des portefeuilles d'actions à gestion passive de GPM sur la plateforme Surveillance des placements^{MC}, a été ajoutée à la liste de surveillance étroite.
- La note des fonds a été abaissée en raison du départ à la retraite, le 30 juin 2025, du cogestionnaire de portefeuille Ashik Shahpurwala.
- Les inquiétudes suscitées par la situation sont largement atténuées en raison de l'expertise de l'équipe et de l'absence de répercussions sur l'approche adoptée pour les fonds susmentionnés, mais il est prudent de surveiller la transition des responsabilités et des ressources de l'équipe à court terme.

Commentaires

Les fonds visés, gérés par l'équipe Bêta systématique des actions, ont été ajoutés à la liste de surveillance étroite au deuxième trimestre de 2025 en raison du départ à la retraite du cogestionnaire de portefeuille Ashik Shahpurwala le 30 juin 2025. M. Shahpurwala travaillait à GPM depuis 2007. Il était cogestionnaire de portefeuille pour les mandats d'actions à gestion passive et à gestion systématique, et relevait de Geoff Kelley.

Boncana Maiga demeure cogestionnaire de portefeuille pour les mandats de l'équipe, aux côtés de Geoff Kelley.

Le 31 décembre 2024, Jenny Kim a été nommée cogestionnaire de portefeuille pour les

mandats susmentionnés en vue de la retraite de M. Shahpurwala.

Répercussions

Le départ à la retraite d'Ashik Shahpurwala entraîne une lourde perte d'expérience et d'expertise pour l'équipe, mais il ne représente pas une source d'inquiétude majeure pour l'instant. L'équipe dispose encore de suffisamment de ressources pour continuer à gérer efficacement les fonds indiciaires dont elle a la charge, elle est en train de recruter de nouveaux collaborateurs, et la nomination de Jenny Kim en tant que cogestionnaire de portefeuille, bien avant le départ à la retraite de M. Shahpurwala, a été judicieuse, laissant suffisamment de temps pour la transition des responsabilités.

Les inquiétudes sont d'autant plus atténuées qu'aucune des approches, philosophies ou positions adoptées pour les fonds indiciaires ne sera affectée par ce changement. L'équipe continuera d'avoir recours à des approches tentant de reproduire intégralement les indices et de chercher à obtenir des rendements conformes aux attentes d'écart de suivi.

Conclusion

Bien que le départ à la retraite d'Ashik Shahpurwala ne pose pas de problème majeur, il reste prudent de suivre de près la transition des responsabilités et des ressources de l'équipe afin de s'assurer qu'il n'y a pas de changements excessifs dans les approches adoptées ou les rendements obtenus par les fonds indiciaires concernés. Les fonds gérés par l'équipe ont donc été ajoutés à la liste de surveillance étroite.



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 renseignements. Manuvie, C. P. 396, Waterloo (Ontario) N2J 4A9.