

Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :

-  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

Date 21 février 2025

Gestionnaire de fonds BlackRock Asset Management

Statut de la Surveillance des placements  **Fonds en règle (en cours d'examen)**

Produits visés :

Fonds BlackRock indiciels LifePath® Manuvie (2321, 2325-2333)

Sommaire

- BlackRock a modifié l'équipe de gestion de portefeuille des fonds LifePath :
Ancienne équipe : Chris Chung, Lisa O'Connor, Greg Savage et Paul Whitehead.
Nouvelle équipe : Chris Chung, Michael Pensky et 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 la gestion.
- Le statut Surveillance des placements du Fonds est « En règle », dans l'attente d'un examen plus approfondi des changements.

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 qui sortent de la stratégie restent dans la société.

Répercussions

Sur la base d'une évaluation préliminaire des changements de gestionnaires de portefeuille, l'incidence sur les portefeuilles LifePath devrait être limitée, et aucun changement de philosophie ou de processus ne devrait en résulter pour les stratégies. BlackRock favorise une approche axée sur le travail d'équipe pour la gestion de ces portefeuilles, et la direction n'a pas

changé, puisque M. Chung demeure dans l'équipe de gestion de portefeuille en tant que chef de la gestion des portefeuilles LifePath. M. Chung 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. Mme O'Connor a travaillé en étroite collaboration avec M. Chung et s'est principalement concentrée sur l'exploitation des renseignements relatifs à la répartition de l'actif provenant de l'ensemble de l'équipe, afin de contribuer à la définition de la répartition stratégique de l'actif.

Michael Pensky, CFA, directeur général, est gestionnaire de portefeuille au sein de l'équipe Répartition tactique de l'actif, Monde de l'équipe Solutions et stratégies multiactifs de BlackRock. Depuis 2016, il travaille en étroite collaboration avec l'équipe Solutions de retraite et son collègue gestionnaire de portefeuille Chris Chung. Peter Tsang, CAIA, directeur principal, a participé à la mise en place des portefeuilles LifePath depuis 2009. On peut considérer que MM. Pensky et Tsang remplissent les rôles de gestion et de direction quotidienne qui ont été laissés vacants par MM. Savage et Whitehead à la suite de leur retrait de l'équipe. Plus précisément, M. Tsang se concentrera sur la gestion des flux de trésorerie et les activités de rééquilibrage des fonds LifePath dans le cadre de son rôle au sein de l'équipe Actions indiciaires, FNB et placements indiciaires de BlackRock. M. Pensky contribuera également à renforcer la collaboration en matière de recherche et d'innovation entre l'équipe Répartition tactique de l'actif, Monde et l'équipe Solutions retraite collectives.

En fin de compte, on en revient à l'approche axée sur le travail d'équipe de BlackRock pour la gestion de ces portefeuilles. Aucun changement n'a été apporté aux principaux dirigeants de l'équipe Solutions retraite collectives de BlackRock, et le principal gestionnaire de portefeuille, Chris Chung, reste à la tête de l'équipe. Ils bénéficient en outre du soutien de l'équipe Solutions retraite collectives, qui compte 40 membres, et du soutien plus large de l'équipe Solutions et stratégies multiactifs.

Conclusion

Bien que les premières indications suggèrent que les activités devraient continuer à se dérouler sans problème, l'équipe RGM gardera un œil attentif sur ces fonds afin de s'assurer qu'ils continuent de respecter leur objectif et leur processus de placement avec la nouvelle équipe de gestion de portefeuille en place. Les fonds conservent leur statut Surveillance des placements actuel « En règle » pour le moment, dans l'attente d'un examen plus approfondi des changements.



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.