

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 février 28, 2025

Gestionnaire de fonds MFS Investment Management

Statut de la Surveillance des placements  **Fonds en règle**

Produits visés :

Fonds d'actions internationales II MFS Manuvie (8681)
Fonds d'actions internationales à gestionnaires multiples Manuvie (8014)
Fonds équilibré à gestionnaires multiples Manuvie (5012)

Sommaire

- Le 13 février 2025, MFS Investment Management (« MFS ») a annoncé que Harry Purcell se joindrait à l'équipe de gestion de portefeuille du Fonds d'actions internationales MFS le 1^{er} mai 2025 et que Daniel Ling, un des gestionnaires de portefeuille actuels, comptait prendre sa retraite le 30 juin 2026.
- Recruter M. Purcell au sein de l'équipe plus d'un an avant le départ à la retraite de M. Ling est une mesure prudente. La longue période de transition permettra au gestionnaire entrant de s'adapter à son nouveau rôle et d'assumer progressivement les fonctions qui relevaient de M. Ling.
- Le statut de la Surveillance des placements demeure le même. L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde (« RGM ») observera la transition et fournira une mise à jour aux clients l'an prochain, après le départ à la retraite de M. Ling.

Commentaires

Le 13 février 2025, MFS a annoncé que Harry Purcell se joindrait à l'équipe de gestion de portefeuille du Fonds d'actions internationales MFS (le « Fonds ») le 1^{er} mai 2025 pour travailler aux côtés de Daniel Ling et de Filipe Benzinho, qui se chargent conjointement de son administration. M. Purcell est entré au service de MFS en 2012 à titre d'analyste de recherche chevronné. Depuis 2017, il est gestionnaire de portefeuille de la stratégie des actions des marchés émergents, poste qu'il quittera au moment de se joindre à l'équipe de gestion de portefeuille du Fonds d'actions internationales, le 1^{er} mai 2025.

Son arrivée au Fonds a été annoncée en même temps que le départ à venir de l'actuel co-gestionnaire de portefeuille, M. Daniel Ling, qui prendra sa retraite le 30 juin 2026 après 26 ans de carrière. M. Ling est gestionnaire du portefeuille du Fonds depuis 2009. Suivant son

départ en 2026, la gestion du Fonds sera assurée conjointement par MM. Purcell et Benzinho. Ce dernier occupe déjà le poste de gestionnaire de portefeuille du Fonds depuis 2016 et est à l'emploi de MFS depuis 2009.

En plus d'être offert directement sur la plateforme Surveillance des placements, le Fonds entre également dans la composition du Fonds d'actions internationales à gestionnaires multiples Manuvie (pondération d'environ 33 %) et du Fonds équilibré à gestionnaires multiples Manuvie (pondération d'environ 5 %).

Répercussions

L'arrivée en poste de M. Purcell aussi longtemps avant qu'il ne succède à M. Ling est une mesure prudente qui permet d'atténuer en partie les inquiétudes que suscite le départ d'un gestionnaire de portefeuille de longue date. M. Purcell aura ainsi tout le temps voulu pour s'adapter à son nouveau rôle et assumer progressivement les fonctions de M. Ling. C'est d'autant plus rassurant que M. Purcell compte huit années d'expérience à titre de gestionnaire de portefeuille pour la stratégie des actions des marchés émergents et qu'il a travaillé à titre d'analyste de recherche à MFS pendant de nombreuses années. Il s'agit là de facteurs favorables qui ne sont pas forcément présents lorsqu'un gestionnaire de portefeuille de longue date prend sa retraite. Cela étant, vu la durée considérable du mandat de M. Ling à la gestion du portefeuille, son départ l'an prochain ne pourra qu'entraîner une perte importante d'expertise et d'expérience, que vient toutefois compenser dans une certaine mesure le fait que M. Benzinho, lui-même gestionnaire de portefeuille chevronné, demeurera en poste au sein de l'équipe.

La philosophie, le processus et le style de placement du Fonds ne devraient pas varier dans la foulée des changements apportés à l'équipe de gestionnaires. L'approche de M. Purcell en matière de gestion de portefeuille et de sélection de titres concorde avec celle du Fonds et de l'équipe en place, qui met l'accent sur la qualité des placements et la croissance à prix raisonnable.

L'équipe RGM compte organiser une rencontre avec les gestionnaires de portefeuille du Fonds au cours des prochains mois afin d'en apprendre davantage au sujet du parcours professionnel de M. Purcell et de son degré de familiarité avec le Fonds et de mieux comprendre les modalités du plan de transition. Par la suite, un suivi serré de la situation sera assuré et des mises à jour périodiques lui seront fournies, tant en amont et qu'en aval du départ à la retraite de M. Ling.

Conclusion

Le départ à la retraite de Daniel Ling en 2026 entraînera une perte d'expérience notable pour le Fonds. Or, l'arrivée de Harry Purcell au sein de l'équipe aussi longtemps à l'avance constitue un plan de relève judicieux qui facilitera la transition suivant le départ à la retraite de M. Ling. L'expérience approfondie de M. Purcell en gestion de portefeuille et à titre d'analyste de recherche à MFS ainsi que le maintien en poste de M. Benzinho après que M. Ling aura pris sa retraite sont autant de facteurs favorables qui viennent atténuer les préoccupations liées à ce départ. Pour l'instant, le Fonds ne suscite pas d'inquiétudes pressantes. L'équipe RGM suivra de près la transition jusqu'au départ à la retraite de M. Ling et publiera une nouvelle évaluation de la situation en juin 2026, au moment où celui-ci partira.



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