

de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers

Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :

Date	3/1/2024
Gestionnaire de fonds	Gestion mondiale de placements Jarislowsky Fraser (« JF »)
Statut de la Surveillance des placements	● En règle

- 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 d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser Manuvie
Fonds équilibré Jarislowsky Fraser Manuvie
Fonds d'actions nord-américaines Jarislowsky Fraser Manuvie (70/30, 50/50)
Fonds équilibré Manuvie (série 11)
Fonds de croissance canadien à grande capitalisation à gestionnaires multiples Manuvie

Sommaire

- 1 Changement à venir dans la gestion des portefeuilles : Bernard Gauthier a annoncé qu'il prendrait sa retraite le 31 mai 2024.
- 2 Charles Nadim continuera à gérer les stratégies d'actions canadiennes. La gestion quotidienne des fonds ne devrait pas subir d'impact significatif.
- 3 La note du fonds, « en règle », est en cours de révision à la suite de cette annonce. Un avis de la Surveillance des placements sera émis si l'équipe Recherche de gestionnaires, Monde estime qu'un déclassement est justifié.

Commentaires

Le 20 mars 2024, Gestionnaire mondiale de placements Jarislowsky Fraser (« JF ») a annoncé que Bernard Gauthier, co-gestionnaire de portefeuille de la stratégie du Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser Manuvie (le Fonds), prendra sa retraite le 31 mai 2024. M. Gauthier a eu une longue carrière dans le secteur des placements, dont 15 ans en tant que gestionnaire de portefeuille à JF.

Charles Nadim, chef de recherche et co-gestionnaire de portefeuille du Fonds, demeure responsable de la gestion des stratégies d'actions canadiennes de Jarislowsky Fraser. MM. Gauthier et Nadim sont cogestionnaires du Fonds depuis 2012.

Colin McPherson, un analyste de recherche principal qui a rejoint l'équipe du Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser Manuvie (l'« Équipe ») en 2022 avec 18 ans d'expérience en matière de placements, a été nommé gestionnaire de portefeuille adjoint pour les actions canadiennes, sous la responsabilité directe de M. Nadim.

Incidence

Équipe et processus de placement

L'Équipe du Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser Manuvie, composée de 6 membres, est demeurée en très grande partie stable jusqu'aux divers changements survenus en 2022. Tout d'abord, il y a eu deux départs, dont celui d'un membre de longue date qui a pris un congé prolongé pour cause de maladie, et celui d'un analyste principal qui a été transféré à l'équipe Actions mondiales pour y assumer davantage de responsabilités. Deuxièmement, l'Équipe s'est enrichie de deux analystes chevronnés, M. McPherson et Jenny Yan, qui ont respectivement 17 et 11 ans d'expérience dans le domaine des placements. Enfin, l'analyste principal Drew Callendar, qui avait 18 ans d'expérience, a été promu au poste de gestionnaire de portefeuille adjoint. L'Équipe comprend également Anton Schlemm, un généraliste qui se concentre sur les sociétés canadiennes à petite et à moyenne capitalisation.

JF applique depuis longtemps une approche collaborative à son processus de prise de décision, et le Comité de stratégie d'investissement de JF (CSI) agit à titre d'organisme de gouvernance central pour son processus de placement en approuvant toutes les décisions clés en la matière et en supervisant l'exposition aux risques. Le CSI est actuellement composé de 6 gestionnaires de portefeuille principaux dans les différentes catégories d'actifs, dont M. Gauthier et M. Nadim. Après le départ à la retraite de M. Gauthier, le CSI ne comprendra plus que 5 membres.

Mot de la fin

Malgré le court préavis, Recherche de gestionnaires, Monde (« RGM ») n'est pas surprise par l'annonce du départ à la retraite de M. Gauthier. Nous avons suivi de près les ressources de l'Équipe du Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser Manuvie au cours des deux dernières années, compte tenu des changements survenus en 2022. Nous avons également discuté de la planification de la relève de JF pour les spécialistes en placements principaux, étant donné que tous les programmes de fidélisation offerts par la Banque Scotia dans le cadre de son acquisition en 2018 ont expiré en 2023.

RGM a rencontré M. McPherson au cours de l'année écoulée et a discuté avec lui de ses responsabilités croissantes en matière de recherche fondamentale, en particulier dans le secteur des services financiers, dont M. Gauthier s'occupait depuis longtemps. Bien que nous ne nous attendions pas à ce que le départ à la retraite de M. Gauthier ait une incidence immédiate sur la gestion quotidienne du Fonds, il représente une importante perte d'expérience et d'expertise pour l'équipe et pour JF.

Nous rencontrerons prochainement l'Équipe du Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser Manuvie pour discuter du transfert des responsabilités de M. Gauthier. La notation des fonds concernés fait actuellement l'objet d'un examen.



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.