

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 juillet 10, 2025**Gestionnaire de fonds** Invesco Ltd.**Statut de la Surveillance des placements** ● **Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux****Produit visé**

Fonds d'actions internationales BQÉ Invesco Manuvie

Sommaire

- Depuis le 23 juin 2025, les gestionnaires de portefeuille Borge Endresen et Mark Jason, de l'équipe BQÉ Invesco (l'« équipe »), ne font plus partie d'Invesco. Le gestionnaire de portefeuille Michael Shaman se joint pour sa part à l'équipe qui gère le Fonds d'actions internationales BQÉ Invesco Manuvie (le « fonds »). Comme le fonds a toujours été géré par l'équipe BQÉ Invesco selon une approche d'équipe, le processus et la philosophie de placement devraient rester inchangés.
- Le fonds conservera le statut « Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux ».

Commentaires

Le 23 juin 2025, afin de consolider la plateforme d'actions fondamentales d'Invesco sous la direction de Sergey Davalchenko, chef des placements, Actions mondiales, internationales et régionales, qui a rejoint l'équipe à l'automne 2024, Invesco a annoncé plusieurs changements dans les stratégies de gestion des portefeuilles d'actions des marchés en développement et d'actions internationales et régionales, avec effet immédiat.

Dans le cadre de ces changements, les gestionnaires de portefeuille de l'équipe BQÉ Borge Endresen et Mark Jason ne font plus partie d'Invesco. Le gestionnaire de portefeuille Michael Shaman se joint pour sa part à l'équipe qui gère le fonds.

Répercussions

Malgré le départ de Borge Endresen et de Mark Jason, le fonds est toujours géré par cinq gestionnaires de portefeuille de l'équipe BQÉ Invesco, à savoir Brent Bates, Amrita Dukeshier, Mark McDonnell, Richard Nield et Michael Shaman. L'équipe continue d'appliquer le processus de placement qui a fait ses preuves et qui vise à repérer des sociétés de qualité ayant une valorisation attrayante, et aucun changement n'est prévu en ce qui concerne l'objectif, la stratégie, la philosophie ou le processus de placement.

Le fonds a le statut « Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux » depuis le quatrième trimestre de 2023, à la suite du départ à la retraite du chef des placements et gestionnaire de

portefeuille principal Clas Olsson et du gestionnaire de portefeuille Steve Cao. Avec les départs récents, la période d'examen devrait être prolongée pour garantir que la perte d'expertise n'affecte pas le rendement du fonds.

Conclusion

La philosophie et le processus de placement devraient rester inchangés, mais les nombreux départs au sein de l'équipe au cours des deux dernières années représentent une perte d'expertise et suscitent des inquiétudes. L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde continuera de surveiller étroitement le rendement de la stratégie et la stabilité de l'équipe.



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.