

Gestionnaire de fonds Guardian Capital

Date Avril 2016

Avis

Au début d'avril, Guardian Capital (« Guardian ») a annoncé que M. Harpreet Singh, directeur principal, Recherche et développement de l'équipe de gestion systématique des actions avait quitté la société. Les responsabilités de M. Singh en recherche et développement sont passées à M. Sri Iyer, directeur général et gestionnaire de portefeuille principal des fonds d'actions mondiales Guardian, qui continuera d'être soutenu par une équipe de concepteurs de portefeuille comprenant Adam Cilio, Peter Michaels et Elgin Chau.

Produits visés

Fonds international Guardian (SARC)
Fonds mondial Guardian (SARC)
Fonds équilibré Guardian (SARC)
Fonds équilibré GEM Manuvie (SARC)

Effets

Personnel

Les fonds mondiaux continueront d'être gérés par l'équipe de gestion systématique des actions. L'équipe compte maintenant cinq membres qui supervisent l'ensemble des stratégies/portefeuilles de gestion systématique des actions mondiales, dont M. Iyer, directeur général et gestionnaire de portefeuille principal, trois gestionnaires/concepteurs de portefeuille et un analyste. Les gestionnaires de portefeuille se consacrent principalement à la constitution de portefeuilles concrets correspondant aux modèles de portefeuilles qu'obtient le processus quantitatif de l'équipe. Les concepteurs de portefeuille s'emploient à découvrir des coefficients alpha intéressants en faisant appel à la recherche quantitative. L'équipe prévoit ajouter deux autres membres : une personne ayant l'expérience de conception nécessaire pour aider Adam Cilio et Peter Michaels, ainsi qu'un spécialiste en portefeuilles qui assumera les responsabilités de service à la clientèle. Tous les membres de l'équipe ont de solides compétences en matière d'analyse quantitative, connaissant bien le processus qui s'y rattache, et mis à part l'analyste, comptent plus de 10 ans d'expérience dans le secteur. M. Iyer, qui demeure le directeur général de toutes les stratégies de gestion systématique d'actions mondiales, compte plus de 15 ans d'expérience au sein de la société et travaille depuis plus de 23 ans dans le secteur.

Récemment, les deux concepteurs de portefeuille, MM. Cilio et Michaels, ont été promus gestionnaires de portefeuille de ces stratégies. M. Iyer estime que grâce à sa structure actuelle, l'équipe sera plus à même d'effectuer la recherche et d'assurer la mise en œuvre efficace de ses modèles.

Dans l'ensemble, le SGP n'éprouve pas d'inquiétude notable à l'égard des capacités de l'équipe de gestion actuelle.

Processus et philosophie de placement

Les fonds mondiaux continuent d'utiliser les mêmes processus et philosophie de placement pour tous les mandats. La méthode de recherche en équipe employée par les stratégies mondiales utilise GEMX, un processus de filtrage exclusif qui effectue une présélection quantitative parmi toutes les actions disponibles. L'équipe constitue ensuite des portefeuilles reproduisant les modèles de portefeuille obtenus par son modèle quantitatif, qui repose sur quatre cadres d'évaluation. Le SGP ne prévoit pas voir changer ce processus par suite du départ de M. Singh.

Conclusions

Le SGP a rencontré M. Iyer pour discuter de l'équipe et du départ de M. Singh, et n'est pas particulièrement préoccupé par le changement de personnel. Les responsabilités de M. Singh en matière de recherche à l'égard des stratégies mondiales ont été transmises de façon appropriée, et l'équipe demeure compétente. M. Iyer a souligné que l'équipe dispose du personnel nécessaire ainsi que des outils et de l'expérience voulus pour continuer à mettre en œuvre son modèle de gestion des actions mondiales. Le SGP continue d'envisager positivement l'avenir de l'équipe et la gestion des fonds. Le SGP continuera de surveiller l'arrivée des nouveaux membres dans l'équipe et la transition éventuelle des responsabilités de M. Singh.

Réserve aux conseillers et clients SARC – ne pas présenter au public. Les bulletins Avis de la Surveillance des placements et Message de la Surveillance des placements sont des publications du Service de gestion des placements. Les renseignements contenus dans le présent document ne sont pas exhaustifs; le Service de gestion des placements ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions. Ce bulletin est émis à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une proposition d'achat ou de vente à l'égard d'un quelconque placement. Il ne peut pas être reproduit en tout ou en partie sans le consentement écrit préalable du Service de gestion des placements ou de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie).

Le nom Manuvie, le logo qui l'accompagne, les quatre cubes et les mots « solide, fiable, sûre, avant-gardiste » ainsi que le nom et le logo Surveillance des placements sont des marques de commerce déposées de La Compagnie d'Assurance Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.

