

Gestionnaire de fonds

Gestion globale d'actifs HSBC limitée

Date Mars 2016

Avis

Le SGP a déjà émis un avis de la Surveillance des placements en novembre 2015 concernant le départ de Guillermo Ossés, directeur général et chef de l'équipe de gestion des titres de créance des nouveaux marchés mondiaux HSBC. Le Fonds fait désormais l'objet d'un examen minutieux, en raison des inquiétudes suscitées par le roulement de personnel actuel au sein de l'équipe.

En janvier 2016, le SGP a publié un message de la Surveillance des placements à la suite d'un autre changement survenu au sein de l'équipe de gestion des titres de créance des nouveaux marchés mondiaux, car Abdelak Adjriou, cogestionnaire de portefeuille du HSBC Emerging Markets Local Debt Fund, a quitté l'équipe en février.

Le 17 février 2016, le SGP s'est rendu sur place pour rencontrer l'équipe de gestion des titres de créance des nouveaux marchés mondiaux HSBC, dont M. Nishant Upadhyay, nouveau chef de l'équipe. Le récent roulement de personnel suscite des craintes quant à la stabilité et la compétence de l'équipe, et le Fonds est désormais sous surveillance.

Produits visés

Fonds en titres de créance des nouveaux marchés HSBC Manuvie (SRC)

Répercussions

Personnel

Après le départ de MM. Ossés et Adjriou, l'équipe de gestion des titres de créance des nouveaux marchés HSBC comptera onze spécialistes travaillant à New York, notamment six gestionnaires de portefeuille, trois ingénieurs de portefeuille et deux analystes du crédit.

L'équipe de gestion des placements a connu un important roulement de personnel au cours de l'année passée, notamment le départ de M. Ossés. Le plus récent départ a rehaussé les craintes du SGP à l'égard de la stabilité de l'équipe. En février, le SGP s'est rendu sur place et a rencontré l'équipe de HSBC à des fins de contrôle diligent. Bien que le processus suivi par le Fonds n'ait pas changé, l'expérience et le niveau de compétence de l'équipe ne sont plus les mêmes à la suite des départs. Monsieur Upadhyay a maintenant la tâche d'assurer l'application du processus de placement, malgré une équipe relativement nouvelle et seulement cinq mois d'expérience au sein de la société, puisqu'il y est entré fin 2015.

Conclusions

Après la visite effectuée à HSBC, le SGP reste préoccupé par la stabilité et la compétence de l'équipe. Étant donné le manque de résultats connus des nouveaux gestionnaires de portefeuille et le fait que le nouveau chef de l'équipe travaille à HSBC depuis peu, nous devons surveiller de près l'application continue du processus de placement fondé sur le travail d'équipe. En conséquence, le Fonds a été placé sous surveillance et le SGP suivra de près son évolution.

Réservé 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.