

Gestionnaire de fonds Leith Wheeler Investment Counsel Ltd.

Date Octobre 2015

Message

Leith Wheeler Investment Counsel a annoncé que la gestion du volet en actions américaines du Fonds diversifié Leith Wheeler, actuellement assurée par Sprucegrove Investment Management, sera confiée au gestionnaire Barrow, Hanley, Mewhinney & Strauss (Barrow Hanley) en janvier 2016. Sprucegrove Investment Management restera le sous-conseiller du volet en actions internationales.

Produits visés

Fonds diversifié Leith Wheeler Manuvie (SRC)

Répercussions

Personnel et processus

Sprucegrove procède à l'analyse ascendante des données fondamentales et axe la gestion de tous ses fonds sur la valeur. En septembre 2015, Sprucegrove a annoncé qu'Alanna Marshall Lizzola, gestionnaire de portefeuille et directrice de la recherche, a démissionné de ses fonctions pour des raisons personnelles. En un an, M^{me} Marshall Lizzola est la deuxième personne clé à quitter la société.

Peter Ellement, ancien coprésident, directeur et cogestionnaire principal, a quitté la société en août 2014. En raison des inquiétudes suscitées par le roulement de personnel et le rendement nettement inférieur enregistré sur les dernières périodes, le Fonds d'actions internationales Sprucegrove fait l'objet d'un examen minutieux.

Barrow Hanley est en activité depuis 1979 et gère actuellement environ 100 milliards de dollars canadiens investis en actions. Comme son prédécesseur, sa philosophie de placement axée sur la valeur est soutenue par l'analyse ascendante des données fondamentales. L'équipe des placements chargée du fonds compte 27 spécialistes des actions qui ont en moyenne 20 ans d'expérience.

Les décisions seront prises par Mark Giambrone, gestionnaire de portefeuille principal, avec l'aide de Michael Nayfa, CFA et gestionnaire de portefeuille assistant, de Terry Pelzel, CFA et de l'équipe des analystes.

Conclusions

Après examen complet des volets en actions américaines et en actions internationales, Leith Wheeler a décidé de confier la gestion du volet en actions américaines à Barrow Hanley et reste satisfait du rendement à long terme du volet en actions internationales géré par Sprucegrove.

Comme l'orientation vers les actions de valeur affichée par Leith Wheeler le suggère, Barrow Hanley suit également un processus axé sur la valeur, semblable à celui de Sprucegrove. Le SGP surveillera les répercussions de ce changement de sous-conseiller sur l'ensemble du portefeuille diversifié Leith Wheeler. Il rencontrera prochainement l'équipe de Barrow Hanley et continuera de suivre de près ce qui se passe à Leith Wheeler et Sprucegrove.

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.