

Gestionnaire de fonds Jarislowsky Fraser Limitée

Date Octobre 2016

Message

Le 12 octobre 2016, Jarislowski Fraser Limitée (JF) a annoncé le départ de Stanley Wu, cogestionnaire du portefeuille d'actions internationales et membre du comité de stratégie d'investissement. Kelly Patrick, cogestionnaire du portefeuille d'actions internationales, continuera de gérer la stratégie d'actions internationales à titre d'unique gestionnaire de portefeuille.

La firme a également annoncé l'ajout d'un nouveau membre à l'équipe d'actions internationales. Brad Darling, CFA, CPA, CA, s'est joint à la firme en juillet 2016 en tant qu'analyste de recherche, spécialisé dans les sociétés de services financiers et bancaires. M. Darling compte 14 années d'expérience en placement et, avant de se joindre à JF, a travaillé comme directeur et gestionnaire de portefeuille au Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario, où il était responsable d'un portefeuille d'actions mondiales dans le secteur des services financiers.

De plus, JF a annoncé la nomination de Bruce Beingsner, associé et analyste de recherche principal, au comité de stratégie d'investissement. M. Beingsner est au service de la firme depuis 1998.

Produits visés

Fonds équilibré Jarislowski Fraser (SRC)

(L'indice de référence personnalisé du fonds est constitué à 12,5 % d'actions internationales.)

Répercussions

Organisation

Le comité de stratégie d'investissement est le groupe de surveillance central des placements de la société. Il regroupe des spécialistes en placement chevronnés qui sont chargés de surveiller le processus de placement et d'approuver toutes les décisions importantes d'investissement.

En 2015, JF a nommé trois nouveaux membres pour siéger au comité, dont Kelly Patrick en octobre. À l'heure actuelle, le comité est composé de neuf spécialistes en placement d'expérience, dont des gestionnaires de portefeuille de toutes les catégories d'actif.

Personnel

En plus de Kelly Patrick, gestionnaire de portefeuille, l'équipe d'actions internationales compte actuellement sept analystes de recherche. Les responsabilités de recherche de Stanley Wu pour ce qui est des sociétés internationales du secteur des services financiers et du secteur des soins de santé seront reprises respectivement par M. Darling et Carrie Yakimovich, analyste de recherche de l'équipe d'actions internationales. M. Patrick, qui a été promu gestionnaire de portefeuille des actions internationales en octobre 2015, continuera de mettre en œuvre les décisions de placement approuvées par le comité de stratégie d'investissement dans la gestion de la stratégie de placement d'actions au quotidien.

Rendement et caractéristiques de risque

Le rendement à long terme du fonds équilibré est solide et constant. Le fonds d'actions internationales, le fonds sous-jacent, a été profitable au rendement à long terme du mandat équilibré.

Conclusion

Même si le départ de Stanley Wu n'était pas prévu, cette annonce ne suscite aucune préoccupation dans l'immédiat. Au cours des dernières années, JF a accueilli plusieurs membres chevronnés et compétents au sein de son équipe d'actions internationales, dont M. Patrick, gestionnaire de portefeuille, qui est également cogestionnaire des actions mondiales depuis 2012. De plus, l'approche d'équipe intégrée permet à JF d'assurer une exécution uniforme de son processus de placement dans la gestion de sa stratégie d'actions internationales. Le Service de gestion des placements rencontrera bientôt l'équipe d'actions internationales afin d'évaluer les répercussions de ce changement sur la gestion quotidienne de la stratégie d'actions internationales et vous tiendra au courant s'il éprouve des inquiétudes.

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.