

Gestionnaire de fonds Leith Wheeler Investment Counsel Ltd.

Date Janvier 2017

Avis
Leith Wheeler a modifié son Énoncé de politique de placement (EPP) pour le Fonds diversifié en gestion commune Leith Wheeler afin de permettre qu'un maximum de 5 % de la valeur totale du portefeuille soit investi dans le Leith Wheeler Institutional BB/B High Yield Bond Fund.

Produits visés
Fonds diversifié Leith Wheeler Manuvie (SRC)

Répercussions

Processus

Le Leith Wheeler Institutional BB/B High Yield Bond Fund est un portefeuille concentré composé principalement d'obligations notées BB et B qui procure une diversification sectorielle. Il s'agit d'un fonds mondial mettant l'accent sur les émissions des États-Unis en raison de la disponibilité limitée des émetteurs canadiens. Tout placement en dollars américains ou en devises sera couvert par rapport au dollar canadien.

Aucun changement à la pondération de référence des catégories d'actif du fonds diversifié. La pondération en obligations du fonds ne peut être inférieure à 25 %, et une pondération normale est de 35 % et la pondération maximale est de 50 %.

Il ne devrait y avoir aucun changement au processus ou à la stratégie aux autres composantes du fonds.

Mot de la fin

Leith Wheeler prévoit investir jusqu'à 5 % du fonds dans le Fonds d'obligations à rendement élevé à la fin du premier trimestre de 2017. La société met sur pied son expertise en titres à revenu fixe et elle estime que les obligations à rendement élevé sont un ajout intéressant pour le fonds. Le SGP a rencontré l'équipe de gestion pour la composante en titres à rendement élevé et n'éprouve pas d'inquiétude à l'égard de cette nouvelle répartition, d'autant plus que le fonds offre une diversification du risque au sein de son fonds équilibré. Nous cherchons à bâtir une meilleure connaissance de l'équipe des titres à revenu fixe responsable de ce mandat. Nous surveillerons la situation de près et nous vous tiendrons au courant si nous éprouvons 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.