

Gestionnaire de fonds Gestion d'actifs Manuvie

Date Février 2017

Avis

Gestion d'actifs Manuvie (« GAM ») a annoncé le 13 février 2017 le départ à la retraite de Monika Skiba, tête dirigeante de l'équipe de gestion fondamentale d'actions canadiennes, et le départ immédiat de Susan Da Sie, gestionnaire de portefeuille des stratégies axées sur le rendement de l'équipe des actions canadiennes :

Monika Skiba a annoncé son intention de prendre sa retraite en décembre 2017. Patrick Blais, gestionnaire de portefeuille principal au sein de l'équipe, a été promu au poste de cochef de l'équipe de Mme Skiba, promotion qui entre en vigueur immédiatement. Au moment du départ à la retraite de Mme Skiba, M. Blais assumera à part entière la direction de l'équipe, qui continuera de compter des membres à Toronto et à Montréal.

Susan Da Sie, gestionnaire de portefeuille pour les stratégies axées sur le rendement de l'équipe, a quitté Gestion d'actifs Manuvie. Son départ prend effet immédiatement. Steve Belisle et Christopher Mann restent gestionnaires de portefeuille des stratégies axées sur le rendement.

Produits visés

Stratégies axées sur les dividendes et le revenu de l'équipe de gestion des actions fondamentales canadiennes de GAM :

- Fonds de revenu mensuel canadien GAM (auparavant appelé Fonds de revenu mensuel Standard Life) (SARC, FCM)
- Fonds de revenu prudent GAM (auparavant appelé Fonds de revenu diversifié Standard Life) (SARC, FCM)
- Fonds de revenu de dividendes canadiens GAM (auparavant appelé Fonds de revenu de dividendes Standard Life) (SARC, FCM)
- Fonds de croissance de dividendes canadiens GAM (auparavant appelé Fonds de croissance de dividendes canadiens Standard Life) (SARC, FCM)
- Fonds tactique de revenu GAM (auparavant appelé Fonds de revenu tactique Standard Life) (SARC, FCM)

Stratégies de placement en actions canadiennes de base de l'équipe de gestion des actions fondamentales canadiennes de GAM :

- Stratégie Actions canadiennes GAM (auparavant appelée Actions canadiennes Standard Life) (SARC, FCM)
- Fonds d'actions canadiennes plafonné Standard Life (SARC)
- Fonds diversifié Tri-Plan Standard Life et Fonds d'actions Tri-Plan (SARC)
- Fonds diversifié Standard Life (SARC)

Répercussions

Organisation

L'équipe de gestion des actions fondamentales canadiennes de GAM a fait l'objet de plusieurs changements depuis sa constitution à la suite de l'intégration de la Standard Life. En janvier 2016, l'équipe a réorienté la gestion de ses stratégies afin que l'équipe de Toronto, sous la direction de Monika Skiba, gère les stratégies d'actions canadiennes de base et d'actions nord-américaines. L'équipe de Montréal, dirigée par Steve Belisle et Susan Da Sie, mettant quant à elle l'accent sur les stratégies axées sur les dividendes et le revenu.

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.

Personnel

Susan Da Sie, ancienne tête dirigeante de l'équipe Actions canadiennes au sein de Standard Life Investment, aux bureaux de Montréal, est entrée au service de GAM lors de l'acquisition des activités canadiennes de la Standard Life par Manuvie, en janvier 2015.

Mme Da Sie supervisait les mandats de dividendes canadiens, avant de devenir en janvier 2016 cogestionnaire de portefeuille du Fonds de revenu de dividendes canadiens GAM et du Fonds de croissance de dividendes canadiens GAM. Elle a eu l'occasion de participer davantage aux activités de gestion quotidiennes, en collaboration avec M. Belisle, cogestionnaire des Fonds visés depuis plus de cinq ans, qui a fait ses preuves dans la gestion des actions canadiennes axées sur le revenu.

Mme Da Sie assumait également le rôle de gestionnaire de portefeuille principale du Fonds de revenu mensuel canadien GAM, du Fonds de revenu prudent GAM et du Fonds tactique de revenu GAM.

Christopher Mann a occupé le poste de cogestionnaire de portefeuille du Fonds tactique de revenu GAM, en compagnie de Mme Da Sie. Brian Chan, analyste principal des placements comptant 11 années d'expérience en placements, constitue le quatrième membre de l'équipe montréalaise de gestion des actions fondamentales canadiennes de GAM.

En plus du départ de Mme Da Sie, GAM a annoncé l'intention de Monika Skiba, actuelle tête dirigeante de l'équipe de gestion des actions fondamentales canadiennes de GAM, de prendre sa retraite en décembre 2017. Patrick Blais, qui s'est joint à l'équipe en 2014, a été promu cochef de l'équipe. Il assumera sa direction après le départ à la retraite de Mme Skiba.

Cavan Yie, auparavant analyste pour les stratégies de placement en actions canadiennes de base de l'équipe, a été nommé gestionnaire de portefeuille. Il rejoint Monika Skiba et Patrick Blais comme cogestionnaire des stratégies institutionnelles visant les actions de base.

Les changements annoncés ne devraient entraîner aucune modification du processus, de la philosophie ou de la stratégie de l'un ou l'autre de ces mandats.

Mot de la fin

Les stratégies de placement en actions canadiennes de base font actuellement l'objet d'un examen minutieux, en raison du roulement de personnel antérieur. Le départ à la retraite de Monika Skiba a été annoncé longtemps à l'avance. Le Service de gestion des placements a rencontré à plusieurs reprises Patrick Blais et Cavan Yie, qui ont tous les deux quelque peu atténué les préoccupations que pourrait causer le départ de Mme Skiba. Néanmoins, les changements prévus sont majeurs et devront être surveillés de près.

Le départ de Susan Da Sie survient après celui, en février 2016, de Marie-Ève Savard, responsable des stratégies axées sur les dividendes et le revenu adoptées par l'équipe. Le roulement du personnel et le manque de stabilité au sein de l'équipe suscitent de l'inquiétude. En conséquence, le Service de gestion des placements a abaissé la note de tous les mandats de l'équipe à « Surveillance accrue ». Un suivi étroit du niveau d'interaction entre les équipes de Montréal et de Toronto est également exigé.

Le Service de gestion des placements discutera sous peu des changements avec l'équipe de gestion des actions fondamentales canadiennes de GAM. Il avisera si d'autres inquiétudes faisaient surface.

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.