

Gestionnaire de fonds

Gestion d'actifs Manuvie (GAM)

Date Septembre 2016

Message

Gestion d'actifs Manuvie a modifié la composante en actions internationales du Fonds diversifié Manuvie et du Fonds diversifié Tri-Plan Manuvie, en remplaçant le Fonds d'actions internationales Standard Life par le Fonds d'appréciation d'actions internationales GAM dans chacun d'eux.

Produits visés

Fonds diversifié Manuvie (SRC)

Fonds diversifié Tri-Plan Manuvie (SRC)

Portée

Organisation et personnel

En septembre 2014, la Société Financière Manuvie a annoncé l'acquisition des activités canadiennes de la Standard Life plc. Cette acquisition a été conclue le 30 janvier 2015 et GAM a ensuite pris en charge la gestion du Fonds diversifié Manuvie et du Fonds diversifié Tri-Plan Manuvie.

En mai 2015, dans le cadre de son processus d'intégration planifié, Gestion d'actifs Manuvie (« GAM ») a apporté des modifications à ces Fonds. Neil Matheson, qui s'occupait de l'application des points de vue de répartition de l'actif pour tous les portefeuilles équilibrés et diversifiés de la Standard Life, a annoncé sa retraite et son départ de GAM au second semestre de l'année. Le comité de répartition de l'actif canadien, qui est maintenant présidé par Monika Skiba, tête dirigeante de l'équipe de gestion fondamentale d'actions canadiennes de GAM, a continué d'établir la stratégie de répartition de l'actif des deux Fonds.

La stratégie de placement des composantes en actions canadiennes, en titres à revenu fixe canadiens et en actions américaines des deux Fonds demeure inchangée. Les nouveaux changements entraîneront le transfert de la composante en actions internationales du Fonds d'actions internationales Standard Life dans le Fonds d'appréciation d'actions internationales GAM.

Les deux fonds continueront d'être gérés selon les mêmes objectifs et lignes directrices; la stratégie globale de placement et le processus de répartition de l'actif restent également en vigueur.

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.

Équipes de placement

Le Fonds d'actions internationales Standard Life est géré par l'équipe des actions mondiales de Standard Life à Édimbourg et qui a à sa tête Kevin Troup. Dès le deuxième trimestre de 2016, le Service de gestion des placements a placé le Fonds d'actions internationales Standard Life sous surveillance accrue en raison des inquiétudes soulevées par son rendement.

Wendell Perkins de Chicago, en Illinois, est le gestionnaire principal du Fonds d'appréciation d'actions internationales GAM. M. Perkins dirige une équipe de sept personnes qui travaillaient à Optique Capital avant d'être transférées à GAM en 2011. L'équipe est toujours compétente et stable; elle est composée des mêmes personnes depuis plus de 10 ans.

Elle emploie le même processus très prudent et axé sur la valeur, depuis la création, tout en accordant une attention particulière à la réduction de la volatilité et à la protection en cas de baisse. Le Fonds possède une excellente feuille de route en matière de rendement en période de baisse des marchés et, compte tenu de son approche, peut enregistrer un rendement inférieur en période de forte hausse des marchés.

Conclusion

Le Service de gestion des placements a rencontré l'équipe de gestion du Fonds d'appréciation d'actions internationales GAM à plusieurs reprises et n'éprouve pas d'inquiétude à l'égard de la nomination de cette équipe à la tête du Fonds diversifié Manuvie et du Fonds diversifié Tri-Plan Manuvie. Le Service de gestion des placements a beaucoup d'estime pour cette équipe qui est restée stable, et qui applique de manière constante un processus unique, lequel a toujours réussi à générer de la valeur à long terme. Le Fonds d'actions internationales Standard Life demeure sous étroite surveillance et le Service de gestion des placements suit de près le positionnement et le processus du Fonds afin d'évaluer l'ensemble des rendements antérieurs et futurs.

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.