

Gestionnaire de fonds

Gestion d'actifs Manuvie

Date Juin 2016

Avis

En date du 31 mai 2016, Allison Mendes a quitté Gestion d'actifs Manuvie (« GAM ») et le secteur des placements pour des raisons personnelles. Mme Mendes occupait le poste de directrice générale et gestionnaire de portefeuille principale au sein de l'équipe canadienne de gestion des actions de croissance à grande capitalisation de GAM.

L'équipe de gestion des actions de croissance à grande capitalisation continuera à relever de Shauna Sexsmith, directrice générale principale et gestionnaire de portefeuille principale. L'équipe comprend également Noman Ali, directeur général et gestionnaire de portefeuille principal, ainsi que Igor Gladyr et Taras Mintenko, tous deux analystes de placement. L'équipe compte embaucher un autre analyste afin de rétablir son effectif de cinq spécialistes en placements.

Produits visés

Fonds de croissance canadienne à grande capitalisation GAM (SARC, FCM, fonds distincts/GPI, CAI, PMIL)

Répercussions

Personnel

L'équipe de gestion des actions de croissance à grande capitalisation relève de Shauna Sexsmith, directrice générale principale et gestionnaire de portefeuille principale. M^{me} Sexsmith assure la gestion du mandat depuis 1999, d'abord à titre de sous-conseillère à Altamira puis pour le compte de Manuvie lorsqu'elle s'est jointe à l'équipe en 2002. Elle compte 29 ans d'expérience dans le secteur des placements.

Allison Mendes, une gestionnaire de portefeuille principale au sein de l'équipe, possédait quant à elle 18 ans d'expérience en matière de placements. En son absence, Noman Ali, Igor Gladyr et Taras Mintenko continueront de soutenir M^{me} Sexsmith. M. Ali est un gestionnaire de portefeuille principal qui cumule 21 ans d'expérience en placements, tandis que MM. Gladyr et Mintenko, analystes de placement, ont chacun 8 ans d'expérience. L'équipe compte embaucher un autre analyste afin de rétablir son effectif de cinq spécialistes en placements.

Dans l'ensemble, le SGP n'éprouve pas d'inquiétude notable quant aux capacités de l'équipe de gestion des placements par suite du départ de M^{me} Mendes.

Processus et philosophie de placement

L'équipe de gestion des actions de croissance à grande capitalisation estime que l'obtention de résultats supérieurs à long terme repose sur la sélection ascendante de titres de sociétés affichant d'excellentes caractéristiques de croissance qui profitent de solides perspectives à long terme et sur une répartition sectorielle descendante déterminée par les tendances de l'économie et des marchés.

L'équipe commence par repérer des stratégies de placement qui tirent avantage des tendances à long terme. Elle se livre ensuite à une analyse descendante des facteurs économiques et financiers, ainsi que des événements mondiaux et géopolitiques, afin de déterminer la pondération sectorielle. Une analyse

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.

ascendante permet d'isoler les sociétés qui présentent des caractéristiques de croissance supérieures et d'excellents avantages commerciaux.

Conclusions

Le SGP a rencontré l'équipe de gestion des actions de croissance à grande capitalisation, y compris M^{me} Mendes, pour évaluer l'incidence de son départ sur la stratégie. La démission de M^{me} Mendes est regrettable compte tenu de sa contribution à titre de gestionnaire principale et du plan de relève de l'équipe.

Toutefois, nous restons convaincus que le mandat est entre bonnes mains en raison du leadership continu de l'équipe. M^{me} Sexsmith est responsable de la stratégie depuis 1999 et a déjà eu l'occasion d'en assurer la mise en œuvre réussie avec l'aide d'un seul coéquipier d'expérience. M^{me} Mendes a aussi donné un préavis de plusieurs mois qui a possiblement facilité la transition harmonieuse de ses responsabilités.

Le SGP suivra les progrès accomplis par l'équipe en vue d'embaucher un nouvel analyste et les changements de couverture connexes, mais prévoit que l'équipe disposera de ressources adéquates pour remplir ses fonctions.

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.