

Gestionnaire de fonds MFS Gestion de Placements Canada Limitée

Date Mai 2016

Avis

MFS a annoncé un changement à l'équipe de gestion du Fonds d'actions internationales MFS. Filipe Benzinho s'est joint aux gestionnaires de portefeuille actuels, Marcus Smith et Daniel Ling, à titre de cogestionnaire en date du 1^{er} mai 2016.

MFS a aussi indiqué que Marcus Smith se retirerait de la stratégie à compter du 1^{er} avril 2017.

Produits visés

Fonds d'actions internationales MFS (SRC)

Effets

Personnel

L'équipe de gestion du Fonds d'actions internationales MFS était formée de deux gestionnaires de portefeuille de longue date, Marcus Smith et Daniel Ling, le premier comptant 25 ans d'expérience dans le secteur et 21 années de service au sein de la société, et le second, 17 ans d'expérience et 10 années de service. Les deux gestionnaires de portefeuille sont responsables de la constitution du portefeuille, des décisions finales en matière d'achat et de vente et de la gestion des risques.

Le processus de recherche de MFS utilise une approche intégrée axée sur la collaboration. La plate-forme de recherche mondiale comprend 89 analystes de recherche fondamentale et 11 analystes de recherche quantitative. Les gestionnaires de portefeuille de la stratégie des actions internationales font appel aux capacités de recherche de la plate-forme de recherche mondiale pour assurer la gestion du portefeuille.

Processus et philosophie de placement

La philosophie de placement de MFS repose sur trois principes : 1) une recherche ascendante rigoureuse permet d'obtenir de meilleures décisions en matière de placement; 2) la croissance du bénéfice et la méthode d'évaluation jouent un rôle important dans le rendement et 3) les sociétés de qualité offrent une protection en cas de baisse du marché.

Suivant cette philosophie, le processus de placement de l'équipe fait appel à une analyse ascendante rigoureuse. Les deux gestionnaires de portefeuille collaborent régulièrement avec les analystes du secteur mondial tout au long du processus de recherche, notamment en visitant les sociétés avec eux et en examinant leurs modèles financiers et leur cadre d'évaluation. Il incombe à l'équipe des gestionnaires de portefeuille de décider si une société satisfait à certains critères en vue de son inclusion au portefeuille.

Le portefeuille détient généralement de 60 à 80 titres qui, de l'avis de l'équipe, offrent des occasions de croissance soutenue intéressantes, tout en présentant une évaluation attrayante.

Conclusions

Dans l'immédiat, le SGP n'éprouve pas d'inquiétude à l'égard de ce changement. Le processus de placement axé sur l'équipe de MFS est structuré de façon à ce que son succès s'appuie non seulement sur les aptitudes particulières des gestionnaires de portefeuille, mais aussi sur les compétences de l'excellente plate-forme de recherche mondiale.

Étant donné que M. Benzinho se joint à l'équipe un an avant la transition de M. Smith en juillet 2017, nous ne prévoyons aucune incidence immédiate sur les activités quotidiennes du Fonds. La période de transition est suffisamment longue pour permettre d'évaluer la nouvelle équipe de gestion et les conséquences qu'aura le départ éventuel de M. Smith.

Le SGP prévoit rencontrer l'équipe de gestion de portefeuille au cours des prochaines semaines pour discuter du processus de transition et vous tiendra au courant si elle 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.