

Service de gestion des placements



Gestionnaire de fonds Standard Life Investment Inc

Date Décembre 2016

Avis

Le 8 décembre 2016, Standard Life Investment (SLI) a annoncé que Stephen Weeple, gestionnaire de portefeuille du Fonds d'actions mondiales sans restriction Manuvie, avait quitté la Standard Life Investments, son départ prenant effet immédiatement.

Jaime Ramos Martin, un directeur principal des placements de l'équipe des actions américaines de SLI, le remplacera comme gestionnaire du Fonds d'actions mondiales sans restriction Manuvie, ce remplacement prend effet immédiatement. Mikhail Zverev, chef de l'équipe des actions mondiales de SLI, prendra les responsabilités de gestion de portefeuille du Fonds d'actions mondiales sans restriction Manuvie.

Produits visés

Fonds d'actions mondiales sans restriction MMF Manuvie (ISL) (SARC, FCM)

Répercussions

Personnel

L'équipe des actions mondiales de SLI est composée de six membres, soit le chef d'équipe, Mikhail Zverev, et cinq gestionnaires de portefeuille. Une approche d'équipe est employée dans la gestion des diverses stratégies sur actions mondiales et internationales qui s'élèvent à 2,7 milliards dollars d'actif sous gestion au total. Chaque membre a le double rôle d'analyste et de gestionnaire de portefeuille ainsi que des responsabilités de gestions de portefeuilles sur diverses stratégies. Chaque stratégie a un gestionnaire de portefeuille principal et un gestionnaire de portefeuille suppléant.

Stephen Weeple était le gestionnaire de portefeuille principal de la stratégie en actions mondiales sans restriction avant son départ. Il assurait également la direction de la recherche pour l'équipe. Il comptait 15 ans d'expérience à la SLI et 19 dans le secteur.

En plus de la stratégie en actions mondiales sans restriction, l'équipe gère également le Fonds de dividendes mondiaux MMF (ISL) Manuvie et le Fonds d'actions internationales (ISL) Manuvie.

Philosophie et processus de placement

L'équipe emploie la philosophie de gestion axée sur le changement d'ISL. Selon elle, ce sont les données fondamentales des entreprises qui déterminent les cours boursiers et les cours ne tiennent pas compte de l'ensemble de ces données fondamentales et des différents facteurs fondamentaux influent sur les marchés selon les périodes du cycle d'investissement.

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.



Les gestionnaires emploient une méthode d'analyse fondamentale ascendante pour sélectionner les titres et la constitution de portefeuille. En fonction de la liste des titres vedettes régionaux de la société, l'équipe des actions mondiales choisit les meilleures idées régionales selon leur conviction, de la pertinence et un processus de collaboration mondiale comprenant un 'examen par les pairs et des discussions à l'échelle de l'équipe mondiale. L'équipe participe activement aux réunions d'équipe régionale, aux examens des secteurs et aux rencontres avec des gestionnaires des sociétés.

Conclusion

Le SGP a abaissé la note du Fonds d'actions mondiales sans restriction, qui est passée à Sous évaluation au troisième trimestre de 2016, après la réunion de contrôle diligent qui a eu lieu en juillet 2016. Le rendement très inférieur du fonds en 2016, attribuable principalement à la sélection des titres défavorable dans plusieurs secteurs et régions, est préoccupant. Plus précisément, les risques propres aux sociétés ont entraîné des pertes de valeur importantes pour plusieurs titres.

En novembre 2016, le SGP a rencontré plusieurs membres de l'équipe des actions mondiales de SLI à Toronto, dont Stephen Weeple et Kevin Troup, gestionnaire de portefeuille du Fonds d'actions internationales ISL et du Fonds de dividendes mondiaux. Le rendement et les titres du portefeuille ont fait l'objet de discussions détaillées.

Les inquiétudes relatives au processus et au rendement du fonds ont été communiquées en raison de ce changement de gestionnaire. Le SGP discutera des changements avec l'équipe des actions mondiales sous peu, évaluera la situation au moyen de plus de renseignements et communiquera ses conclusions. Le fonds suscite d'importantes préoccupations.

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.