



de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers

Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :

Date	5/1/2024
Gestionnaire de fonds	Gestion mondiale de placements Jarislowsky Fraser (« JF »)
Statut de la Surveillance des placements	● Faisant l'objet d'un examen minutieux

- Aucune préoccupation
- Préoccupations modérées nécessitant une surveillance fréquente et étroite
- Préoccupations sérieuses qui nécessitent un examen approfondi et qui peuvent entraîner le retrait de la plateforme de fonds.

Produit(s) concerné(s)

Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser Manuvie
Fonds équilibré Jarislowsky Fraser Manuvie
Fonds de croissance canadien à grande capitalisation à gestionnaires multiples Manuvie

Sommaire

- 1 Changement dans la gestion du portefeuille : Le cogestionnaire de portefeuille (GP) Bernard Gauthier quitte ses fonctions à compter du 31 mai 2024.
- 2 Aucune incidence immédiate sur la gestion quotidienne des fonds n'est attendue, mais le départ de M. Gauthier représente une perte significative en termes d'expérience pour l'équipe.
- 3 Les fonds Jarislowsky Fraser (JF) passent de la catégorie « en règle » à la catégorie « faisant l'objet d'un examen minutieux ». Le Fonds d'actions canadiennes de croissance à grande capitalisation GPM maintient sa note « faisant l'objet d'un examen minutieux », ayant été déclassé plus tôt cette année.

Commentaires

Le 20 mars 2024, JF a annoncé que Bernard Gauthier, co-gestionnaire de portefeuille de la stratégie du Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser Manuvie (le Fonds) de longue date, prendra sa retraite le 31 mai 2024. M. Gauthier cogère le fonds avec le co-gestionnaire de portefeuille Charles Nadim depuis 2013, et il est également membre du comité responsable des stratégies de placement (CSP) de JF.

Après le départ à la retraite de M. Gauthier, son rôle de co-président du Fonds et son siège au sein du CSP ne seront pas remplacés. À l'avenir, M. Nadim sera l'unique gestionnaire du Fonds, et le CSP sera composé de cinq membres et continuera d'agir en tant qu'organisme de gouvernance central pour s'assurer que toutes les stratégies de placement respectent les critères du Fonds en la matière.

Incidence

L'équipe du Fonds d'actions canadiennes JF (l'équipe) a toujours été stable, mais plusieurs changements sont intervenus au cours des dernières années. Après le départ d'un analyste principal de longue date en 2021 pour cause de maladie, l'équipe s'est adjoint les services de l'analyste principal Colin McPherson et de l'analyste Jenny Yan, et a promu l'analyste principal Drew Callander au poste de gestionnaire de portefeuille adjoint en 2022. En 2023, l'analyste principal Derrick Gut s'est joint à l'équipe Actions mondiales pour assumer davantage de responsabilités tout en conservant son rôle d'analyste de recherche à l'égard de certains placements canadiens en particulier.

Parmi les changements intervenus au sein de l'équipe, il apparaît clairement que celle-ci s'est préparée à la succession de M. Gauthier, en particulier avec l'arrivée de M. McPherson, qui a accumulé 17 années d'expérience en matière de placement, notamment dans les domaines de la recherche fondamentale et de la gestion de portefeuilles. Au cours de l'année écoulée, M. McPherson a progressivement assumé davantage de responsabilités en matière de recherche, notamment dans le secteur des services financiers, qui avait été le principal domaine de recherche de M. Gauthier au cours de ses 15 années de service au sein de JF.

Parallèlement à l'annonce du départ à la retraite de M. Gauthier, JF a également nommé M. McPherson au poste de gestionnaire de portefeuille adjoint. De concert avec M. Callander, il apportera son soutien à M. Nadim dans ses activités quotidiennes de gestion de portefeuille pour le Fonds.

Après le départ à la retraite de M. Gauthier, l'équipe sera composée de cinq membres dévoués comptant en moyenne 16 années d'expérience dans le domaine du placement; ceux-ci continueront de travailler au sein de l'équipe des placements en actions élargie, qui compte plus de 30 membres.

Mot de la fin

Compte tenu des multiples changements d'équipe, Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) a surveillé de près les ressources globales de l'équipe au cours des deux dernières années. Malgré le court préavis, nous ne nous attendons pas à ce que le départ à la retraite de M. Gauthier ait une incidence immédiate sur la gestion quotidienne du Fonds, principalement en raison des nombreuses années de service de M. Nadim en tant que gestionnaire de portefeuille et du processus décisionnel de JF axé sur le travail d'équipe.

Cependant, le départ à la retraite de M. Gauthier représente une perte importante d'expérience et d'expertise pour l'équipe et pour l'entreprise; par conséquent, une surveillance étroite s'impose pour s'assurer que JF maintient une profondeur suffisante à l'échelle de l'équipe et du CSP, leur permettant ainsi de continuer de gérer le Fonds en adoptant un processus de placement cohérent et d'intégrer une approche solide axée sur le travail d'équipe dans leur processus de gouvernance.

RGM a rétrogradé la note des fonds concernés à « Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux », lesquels ont été ajoutés à sa liste de surveillance étroite (LSE).



La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers

Les produits et services d'épargne-retraite collective sont offerts par La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie). Manuvie, le M stylisé et Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence. Les bulletins Avis et Message de la Surveillance des placements^{MC} sont des publications de Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) de Manuvie. Les renseignements de ce document ne sont pas exhaustifs; RGM ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions.

© La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2024. Tous droits réservés. Des formats accessibles et du matériel de communication sont offerts sur demande. Pour en savoir plus, rendez-vous à l'adresse [Manuvie.ca/accessibilite](https://www.manuvie.ca/accessibilite). Manuvie, C. P. 396, Waterloo (Ontario) N2J 4A9.