

**Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :**

- Aucune préoccupation
- Préoccupations modérées nécessitant une surveillance fréquente et étroite
- Préoccupations sérieuses nécessitant un examen approfondi et susceptibles d'entraîner le retrait de la plateforme de fonds

Date 10/9/2025

Gestionnaire de fonds Guardian Capital

Statut de la Surveillance des placements ● **Fonds sous évaluation**

Produit visé :

Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian Manuvie

Sommaire

- Guardian Capital (la « Société ») a annoncé le départ de la gestionnaire de portefeuille Sera Kim ainsi que la fusion de son Fonds d'actions canadiennes et du Fonds d'actions canadiennes de croissance en décembre 2025.
- Le Fonds d'actions canadiennes de Guardian est dirigé par les gestionnaires de portefeuille Sam Baldwin et Ted Macklin et repose sur une approche fondamentale ascendante axée sur la croissance à prix raisonnable.

Commentaires

C'est au troisième trimestre de 2025 qu'a été annoncé le départ de Mme Kim, qui était la gestionnaire principale du portefeuille du Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian. Elle a quitté la Société pour se joindre à Leith Wheeler. Mme Kim était affectée à la gestion du portefeuille du Fonds d'actions canadiennes de croissance depuis 2013.

Peu de temps après, la Société a annoncé son intention de remanier le Fonds d'actions canadiennes de croissance en l'intégrant à son Fonds d'actions canadiennes déjà en place, lui aussi répertorié sur la plateforme Surveillance des placements de Manuvie. Ce changement prendra effet en décembre 2025.

Répercussions

Le Fonds d'actions canadiennes Guardian relèvera toujours de Sam Baldwin et de Ted Macklin. Son approche axée sur la croissance à prix raisonnable fera du nouveau mandat combiné un produit de placement généralement convenable pour les investisseurs qui avaient choisi le Fonds d'actions canadiennes de croissance en raison de son style tablant sur la croissance.

Le Fonds d'actions canadiennes de croissance a connu une période de contre-performance prolongée, alors que le Fonds d'actions canadiennes affiche un rendement plus proche de celui des fonds analogues à moyen terme.

Conclusion

Dans l'intervalle, le remaniement du Fonds ne soulève pas de préoccupations importantes. L'équipe RGM connaît bien l'équipe de gestion du Fonds d'actions canadiennes Guardian, son approche, son style de placement et son modèle de rendement attendu. Dans l'ensemble, ces attributs devraient convenir aux clients existants en quête de croissance qui avaient investi dans l'ancien Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian. Un suivi serré de la passation des pouvoirs est de mise. Le Fonds d'actions canadiennes Guardian demeure sous surveillance active et jouit actuellement de la note « en règle », mais les investisseurs doivent être conscients des changements apportés et vérifier si le nouveau mandat demeure l'option de placement répondant le mieux à leurs besoins.



La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie)

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 qui figurent aux présentes 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, 2025. Tous droits réservés. Des formats accessibles et des aides à la communication sont offerts sur demande. Rendez-vous à l'adresse manuvie.ca/accessibilite pour obtenir de plus amples renseignements. Manuvie, C. P. 396, Waterloo (Ontario) N2J 4A9.