



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 août 6, 2026

Gestionnaire de fonds Placements AGF

Statut de la Surveillance des placements  **Fonds en règle**

Produits visés :

Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie (7727)

Résumé

- Le Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie (le Fonds) a fait preuve de constance dans son processus de placement, son positionnement et son rendement depuis le départ à la retraite du gestionnaire de portefeuille Tony Genua.
- L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) est d'avis que la direction du Fonds est restée stable sous la gouverne du gestionnaire principal Auritro Kundu, du cogestionnaire Mike Archibald et de la gestionnaire suppléante Regina Chi, du fait que la transition des responsabilités s'est déroulée sans heurts bien avant le départ à la retraite de M. Genua.
- La note du Fonds a été relevée, passant de « Fonds sous évaluation » à « Fonds en règle ».

Commentaires

Au quatrième trimestre de 2024, le Fonds a été inscrit sur la liste de surveillance étroite (LSE) de RGM, à la suite de l'annonce du départ à la retraite imminent de M. Genua. Celui-ci a dirigé la stratégie pendant près de deux décennies, soit de 2005 jusqu'à son départ à la retraite, le 1^{er} décembre 2024. Sous la direction de M. Genua, le Fonds a affiché un solide bilan et adopté une approche de placement cohérente, axée sur la détention d'actions de sociétés américaines de grande qualité, les mieux placées pour croître dans le cycle de marché actuel.

Bien que le départ à la retraite de M. Genua ait valu au Fonds d'être classé dans la catégorie « Sous évaluation », la relève à la direction s'est déroulée sans heurts. M. Kundu a assumé les fonctions de cogestionnaire de portefeuille en janvier 2023 avant d'accepter le poste de gestionnaire de portefeuille principal le 1^{er} décembre 2024. M. Archibald et M^{me} Chi se sont également vu confier, respectivement, les fonctions de cogestionnaire de portefeuille et de gestionnaire suppléante au milieu de l'année 2024. M. Kundu et M^{me} Archibald appuient tous deux la stratégie depuis 2015. Ils collaborent étroitement sur plusieurs stratégies au sein de la gamme de fonds de croissance AGF à l'égard des actions canadiennes, américaines et mondiales, en se partageant les fonctions de gestionnaire principal et de cogestionnaire selon chaque mandat.

Répercussions

Au cours de la période d'un an et demi qui a suivi le départ de M. Genua, le Fonds a maintenu une philosophie et un processus de placement cohérents, qui ont continué de générer des rendements solides. Au cours de cette période, le Fonds a su encore sélectionner avec brio des titres dans le secteur des technologies de l'information, tout en démontrant sa capacité à rééquilibrer son portefeuille entre les secteurs et à sélectionner des titres dans les domaines de l'énergie et de la défense lorsque des occasions se présentaient. La cohérence et la mise en œuvre dans ces domaines clés ont démontré que la direction reste stable et déterminée à obtenir des résultats conformes à la mission et au positionnement traditionnels du Fonds.

Mot de la fin

Compte tenu de la continuité démontrée dans le processus de placement et des résultats obtenus depuis la relève assurée par M. Kundu, M. Archibald et M^{me} Chi, RGM reste convaincue des qualités de l'équipe de gestionnaires de portefeuille et garde toute confiance en sa capacité à atteindre les objectifs de placement définis dans la stratégie. En conséquence, le Fonds a été reclassé « Fonds en règle » et retiré de la LSE.



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 utilisés 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, 2026. 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.