



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 mars 31, 2024

Gestionnaire de fonds Fidelity Investments Canada

Statut de la Surveillance des placements ● **Abaissement de Fonds en règle à Fonds sous surveillance**

Produits visés :

Fonds Fidelity Mondial Manuvie

Message : Note abaissée suivant la retraite du gestionnaire de portefeuille

Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) a abaissé la note du Fonds Fidelity Mondial Manuvie (le Fonds), qui passe de En règle à Sous surveillance.

En septembre 2023, Fidelity Investments Canada (FIC ou la Société) a annoncé que Jeremy Podger, gestionnaire de portefeuille du Fonds, quitterait ses fonctions actives le 31 mars 2024 pour des raisons personnelles. M. Podger demeurera néanmoins conseiller principal au sein de la Société, où il continuera d'assurer le leadership et le mentorat des équipes de placement.

Le 28 février 2024, Patrice Quirion a été désigné par la Société pour gérer le Fonds suivant le départ de M. Podger. M. Quirion travaillera en étroite collaboration avec M. Podger afin d'assurer une transition en douceur.

Incidences

Jeremy Podger travaille au sein de la Société depuis février 2012 et demeure à Londres, au Royaume-Uni. Il participe à la gestion du portefeuille du Fonds depuis novembre 2014 et gère des mandats d'actions mondiales depuis les années 1990. Il est entré au service de Threadneedle en 2003, où il était chef des actions mondiales et gestionnaire du fonds Global Select. Durant son mandat, M. Podger a également géré un certain nombre d'autres fonds pour particuliers et investisseurs institutionnels, dont les fonds Global Extended Alpha. Auparavant, il a assumé pendant sept ans les fonctions de gestionnaire de portefeuille à Investec, où il gérait les fonds Global Free Enterprise et Global Strategic Value, aux objectifs semblables à ceux du Fonds Fidelity Mondial Special Situations et du FF World Fund. Il a commencé sa carrière en 1987 en tant que gestionnaire de fonds d'actions paneuropéennes pour la Saudi International Bank, avant de gérer des actions européennes et mondiales à Mirage Resources.

M. Podger est à la tête de cette stratégie depuis novembre 2014. Au fil du temps, le gestionnaire de portefeuille a constitué un groupe de soutien de base pour l'aider dans le cadre de la génération d'idées, de la recherche ascendante et des activités administratives quotidiennes pour mieux gérer ce portefeuille d'actions mondiales de base. C'est pourquoi RGM avait retiré

Le Fonds de la liste de surveillance étroite en décembre 2022, les risques liés aux personnes clés du Fonds et les préoccupations quant à l'uniformité de l'approche de placement s'étant atténués.

Le 28 février 2024, Patrice Quirion a été désigné par le Fonds pour en assurer sa gestion suivant le départ de M. Podger. M. Quirion est un gestionnaire de portefeuille expérimenté qui se spécialise dans les actions mondiales et internationales. Il est gestionnaire de portefeuille depuis 2013 et compte près de 20 ans d'expérience dans le secteur. M. Quirion a eu du succès à la barre de plusieurs fonds, dont le Fonds Fidelity Actions mondiales – Concentré, un mandat d'actions mondiales de base diversifié dont le Fonds s'inspirera désormais.

Le Fonds subira plusieurs changements sous la gouverne de M. Quirion à compter du 1er avril 2024. La stratégie mettra l'accent sur les sociétés qui allient qualité (rendements élevés prévisibles et durables et croissance de l'entreprise) et valorisation raisonnable (titre se négociant en deçà de la juste valeur normalisée à long terme), ce qui diffère de l'approche préconisée par M. Podger, qui reposait sur trois piliers (changement, valeur et franchises). En conséquence, le portefeuille devrait être davantage concentré et compter de 50 à 70 titres, au lieu des 100 à 120 titres détenus alors que M. Podger en était le gestionnaire. Ces changements auront vraisemblablement une incidence sur le rendement du Fonds.

Conclusion

En raison de la substitution de gestionnaire de portefeuille, de la modification de la stratégie et de la nouvelle trajectoire de rendement du Fonds, RGM a abaissé la note du Fonds de En règle à Sous surveillance, ce qui traduit nos préoccupations plus aiguës. Une surveillance étroite sera nécessaire une fois que M. Quirion sera à la barre de la stratégie afin de prendre toute la mesure des changements apportés.



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, 2024 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.