



Système de notes attribuées par la Surveillance des placements :

Date	1/7/2025
Gestionnaire de fonds	Gestion de placements Mawer
Statut de la Surveillance des placements	● Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux

- 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

Produits visés :

Fonds équilibré Mawer Manuvie
Fonds d'actions mondiales Mawer Manuvie

Sommaire

- Gestion de placements Mawer (la société) a annoncé que Paul Moroz assume la responsabilité de gestionnaire de portefeuille principal et que David Ragan, celle de cogestionnaire de portefeuille du Fonds d'actions mondiales Mawer Manuvie.
- Christian Deckart, qui était gestionnaire principal, a démissionné de son poste de gestionnaire principal avec effet immédiat. Manar Hassan-Agha, cogestionnaire de portefeuille, demeurera cogestionnaire.
- Le Fonds équilibré Mawer et le Fonds d'actions mondiales Mawer avaient déjà figuré sur la liste des fonds étroitement surveillés, et Paul Moroz a été gestionnaire de portefeuille de ce dernier de sa création en 2009 jusqu'à son départ de l'équipe en mars 2024. Christian Deckart était gestionnaire du Fonds depuis 2016 et il avait assumé les responsabilités de gestionnaire principal en septembre 2021.

Commentaires

Le 7 juillet 2025, Mawer a annoncé que Christian Deckart, gestionnaire principal du Fonds d'actions mondiales Mawer, quitterait ses fonctions de gestionnaire principal. Il a été annoncé que M. Deckart avait cédé son poste de chef des placements de la société à Jim Hall le 2 juillet.

Jim Hall, qui venait tout juste de céder la présidence de la société à Bruce Geddes le 2 juillet, a été président du conseil d'administration de 2008 à 2023 et gestionnaire principal de plusieurs stratégies d'actions. Auparavant, il a occupé le poste de chef des placements de 2004 à 2018.

Les responsabilités de gestionnaire de portefeuille de Christian Deckart ont été confiées à Paul Moroz, David Ragan assumant les responsabilités de cogestionnaire. Le cogestionnaire de portefeuille actuel, Manar Hassan-Agha, conserve son rôle.

Paul Moroz a été gestionnaire de portefeuille principal du Fonds d'actions mondiales dans le

passé, soit de la création de ce fonds en 2009 jusqu'à la fin du troisième trimestre 2021, tout en demeurant au sein de l'équipe en tant que gestionnaire de portefeuille jusqu'au premier trimestre 2024. Il a également occupé le poste de chef des placements de la société de 2018 à juin 2024. Il a renoncé à ses responsabilités de chef des placements et à celles liées aux actions mondiales afin d'agir comme cogestionnaire de la stratégie de placement privé de la société.

David Ragan travaille au sein de la société depuis 2004. Il a été gestionnaire principal de la stratégie du Fonds d'actions internationales de 2010 à 2021 et continue de cogérer ce fonds aux côtés de Peter Lampert.

Répercussions

Le départ de Christian Deckart représente certes une perte d'expérience et d'expertise pour le mandat, ainsi qu'une perturbation dans la gestion du portefeuille, mais les inquiétudes sont atténuées par le fait que la société a pu remplacer ses compétences par celles de Paul Moroz et David Ragan, qui ont tous deux une grande expérience à titre de gestionnaires de portefeuille pour les affaires de Mawer dans le domaine des actions étrangères.

Le retrait des responsabilités de chef des placements du gestionnaire principal du Fonds d'actions mondiales constitue aussi un développement positif, car il permet à l'équipe de gestion de portefeuille de se concentrer sur la gestion du portefeuille plutôt que d'être intensément engagée dans les responsabilités liées à la gestion de l'entreprise.

Conclusion

L'équipe RGM n'a pas de préoccupations immédiates importantes concernant le changement dans la direction de fonds ni en ce qui a trait aux changements proposés par le nouveau chef des placements Jim Hall. Cependant, la possibilité de nouvelles perturbations et l'introduction de risques supplémentaires liés aux changements dans la direction de portefeuille nécessiteront une surveillance étroite à moyen terme. Le Fonds continue à faire l'objet d'un examen minutieux et figure sur la liste de surveillance étroite de l'équipe RGM.



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.