



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

- 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

**Date** novembre 1, 2024

**Gestionnaire de fonds** AGF Investments Inc. (AGF)

**Statut de la Surveillance des placements** ● **Fonds faisant l'objet d'un examen minutieux**

**Produit(s) visé(s) :**

Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie (« le Fonds »)

---

**Sommaire**

- AGF a annoncé le départ à la retraite de Tony Genua, gestionnaire de portefeuille principal du Fonds d'actions américaines de croissance AGF, le 1<sup>er</sup> décembre 2024.
- Le départ à la retraite de M. Genua est important puisqu'il est l'architecte de la stratégie de placement du Fonds et a exercé une influence considérable sur l'équipe de placement. Compte tenu de son rôle névralgique, ses successeurs, Auritro Kundu et Mike Archibald, ont du pain sur la planche pour le remplacer.
- The Fund's status has been downgraded from In Good Standing to Increased Scrutiny.

---

**Commentaires**

Après 19 ans de carrière auprès d'AGF, M. Genua a pris la décision de quitter l'entreprise pour prendre sa retraite d'ici la fin de l'année 2024. Il est actuellement le gestionnaire de portefeuille principal de plusieurs fonds AGF, dont le Fonds. Par ailleurs, il siège au comité de répartition de l'actif de Placements AGF.

Le rôle de gestionnaire de portefeuille principal qu'assumait M. Genua à l'égard du Fonds sera confié à M. Kundu, qui bénéficiera du soutien de M. Archibald. MM. Kundu et Archibald se sont joints à l'équipe de gestion de portefeuille de M. Genua (« Équipe ») en janvier 2023 et en avril 2024 respectivement.

**Incidence**

Avant de se joindre à AGF en 2015, Auritro Kundu était analyste responsable de la recherche fondamentale et de l'analyse des titres des secteurs des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire. Auparavant, il était analyste adjoint de la recherche sur les actions à la Financière Banque Nationale, où il était responsable des analyses portant sur des sociétés canadiennes productrices de matériel informatique.

Bien que M. Kundu ait une solide expérience en tant qu'analyste, en particulier dans le domaine des technologies de l'information, qui constituent une part importante de l'univers de placement du Fonds, il s'agira de son premier rôle en tant que gestionnaire de portefeuille principal, ce qui nécessitera un suivi. M. Archibald a également peu d'expérience avec ce Fonds en particulier, puisqu'il n'a travaillé avec MM. Genua et Kundu que pendant quelques mois depuis qu'il s'est joint à l'Équipe en avril 2024.

L'objectif et la stratégie de placement du Fonds devraient rester inchangés sous la direction de la nouvelle Équipe, même s'il conviendra de surveiller l'adéquation et le rendement des dirigeants dans leurs nouvelles fonctions. L'équipe continuera de bénéficier du soutien de membres des équipes élargies d'analystes des actions et de Gestion de placements, notamment les responsables de l'analyse du risque et des portefeuilles, les ressources ESG attirées et les négociateurs.

### **Conclusion**

Le Fonds a été rétrogradé de la catégorie « en règle » à la catégorie « faisant l'objet d'un examen minutieux » pour refléter les risques liés à la nouvelle Équipe, compte tenu notamment des antécédents relativement limités des membres dans leurs nouvelles fonctions et dans leur collaboration. L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde suivra la transition de M. Genua à M. Kundu au poste de gestionnaire de projet principal pour évaluer les capacités de ce dernier et s'assurer que les rendements attendus de la stratégie restent inchangés.



#### **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<sup>MC</sup> 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.