

**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 novembre 30, 2023

Gestionnaire de fonds Manulife (Multi-Manager)

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

Produits visés :

Fonds équilibré Manuvie (5011)

Avis : Déclassement de fonds à composantes multiples

En août 2023, l'équipe Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) a ajouté le Fonds d'obligations univers CIBC à la liste de surveillance étroite (LSE) à la suite du départ à la retraite du gestionnaire de portefeuille Patrick O'Toole le 30 juin 2023. Par la suite, en novembre 2023, le Fonds d'actions américaines diversifiées de croissance Wellington a également été ajouté à la LSE après l'annonce du départ à la retraite de John Boselli, cogestionnaire de portefeuille, le 31 décembre 2023. Ces fonds font l'objet d'un examen minutieux sur la LSE.

Par conséquent, l'équipe RGM soumet le Fonds équilibré Manuvie (« le Fonds ») à un examen minutieux, car les composantes CIBC et Wellington constituent plus de 40 % du Fonds. Le Fonds est donc soumis à un examen minutieux pour ainsi refléter la nécessité de vérifier si les changements apportés aux deux composantes auront une incidence sur le Fonds.

Répercussions

Le Fonds est un fonds multigestionnaire actuellement composé de six sous-fonds. La répartition neutre stratégique de chaque composante est présentée ci-dessous :

Diversifié Canadiennes Jarislowsky Fraser – 33,33 %

Obligations univers CIBC – 33,33 %

Actions canadiennes Mawer – 13,00 %

Actions américaines diversifiées de croissance Wellington – 10,00 %

Actions internationales Boston Partners – 10,00 %

* Actions canadiennes de base Q de CC&L – 0,34 %

* *La répartition sera supprimée.*

La légère part que représente le Fonds d'actions canadiennes de base Q de CC&L sera retirée dans les prochains mois. Ce fonds a été ajouté afin d'offrir une option d'actions canadiennes après la clôture du fonds Mawer aux nouvelles entrées. Le fonds Mawer a depuis été rouvert

et, par conséquent, le fonds de CC&L n'a plus de rôle à jouer dans le Fonds. Le retrait du fonds de CC&L n'est pas considéré comme un changement important pour le Fonds et n'est pas un facteur dans la décision de déclassement du Fonds à un fonds faisant l'objet d'un examen minutieux.

Le Fonds d'obligations univers CIBC est ajouté à la LSE en raison du départ du gestionnaire de portefeuille Patrick O'Toole. Le départ de M. O'Toole était attendu et avait été clairement communiqué par la CIBC, dont une première fois en 2022. L'équipe RGM estime que son départ n'aura pas d'incidence importante sur l'approche de placement, le positionnement du portefeuille ou les attentes en matière de performance du Fonds. Le successeur de facto de M. O'Toole, Adam Ditkofsky, a été cogestionnaire de portefeuille avec M. O'Toole au cours des huit dernières années. L'équipe du portefeuille à revenu fixe de CIBC a toujours fait preuve d'une grande capacité à exécuter en douceur la planification de la relève à la suite du départ à la retraite d'autres membres clés de l'équipe. Toutefois, les compétences et l'expérience de M. O'Toole seront difficiles à remplacer. L'équipe RGM estime qu'il est prudent de surveiller de près ce fonds pour veiller à ce qu'aucun imprévu ne survienne. L'Avis de la Surveillance des placements original annonçant le départ de M. O'Toole a été publié en août 2023 et peut être consulté pour en savoir plus.

Le Fonds d'actions américaines diversifiées de croissance Wellington est ajouté à la LSE en raison du départ à la retraite de John Boselli, cogestionnaire de portefeuille, à la fin de l'année. Tim Manning, l'actuel cogestionnaire de portefeuille, continuera à gérer la stratégie en tant que seul gestionnaire de portefeuille après le départ de M. Boselli. M. Manning a rejoint la stratégie en tant que cogestionnaire de portefeuille en janvier 2022. M. Manning apporte 20 ans d'expérience dans le domaine des placements et bénéficiera du soutien de la grande équipe des actions de croissance et d'un soutien plus large de la part des ressources de Wellington. L'équipe RGM suivra de près cette stratégie pour évaluer l'incidence du départ de M. Boselli, bien que sa retraite ne devrait pas entraîner de changements significatifs dans la philosophie ou le processus de placement. L'Avis de la Surveillance des placements annonçant le départ de M. Boselli a été publié en même temps que cette note et peut être consulté pour en savoir plus.

Conclusion

L'équipe RGM n'est pas préoccupée outre mesure par le départ de M. O'Toole de CIBC ou de M. Boselli de Wellington. Toutefois, compte tenu de l'importance de la répartition des deux composantes du Fonds global, l'équipe RGM soumet le Fonds à un examen minutieux. Chacune des composantes fera l'objet d'un examen et toute modification apportée à ces fonds sera évaluée en fonction de l'incidence qu'elle pourrait avoir sur le Fonds.



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.