



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 12, 2024

Gestionnaire de fonds Mawer Investment Management

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

Produit(s) visé(s) :

Fonds d'actions américaines Mawer Manuvie (8451)

Sommaire

- En septembre 2024, Mawer a annoncé que Colin Wong, cogestionnaire du Fonds d'actions américaines Mawer (le Fonds), et Sophie Wang, analyste au sein de l'équipe Actions américaines (l'équipe), s'étaient retirés de la société.
- L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde (RGM) a placé le Fonds sous évaluation sur la liste de surveillance étroite (LSE), reflétant des préoccupations modérées concernant les changements de novembre 2024.
- L'équipe RGM suivra de près les changements et leur incidence sur la gestion du Fonds à l'avenir.

Commentaires

M. Wong, qui était cogestionnaire du Fonds à Mawer, s'est joint à la société en 2009. Suite à son départ de la société, le Fonds sera uniquement dirigé par le gestionnaire de portefeuille principal Grayson Witcher, à l'emploi de Mawer depuis 2006. Parallèlement au départ de M. Wong, la société a annoncé le départ de l'analyste Sophie Wang, qui était membre de l'équipe et de la société depuis 2020. Mawer a annoncé son intention de remplacer certaines des ressources sortantes par l'embauche de deux nouveaux analystes au cours du quatrième trimestre 2024. M. Witcher continuera d'être l'unique gestionnaire de portefeuille pour le moment, et aucun échéancier n'a été fixé pour remplacer les cogestionnaires qui ont quitté l'équipe. M. Witcher demeure soutenu par l'analyste des actions Chris Silvestre au sein de l'équipe, ainsi que par les compétences plus larges de la société en matière de gestion des risques et d'analyse.

Conclusion

L'équipe RGM estime que cette transition au sein de l'équipe du Fonds doit être suivie de près étant donné l'ampleur des changements apportés à la structure de l'équipe et la perte de profondeur et d'expérience de l'équipe dans son ensemble que représentent les départs du cogestionnaire Colin Wong et de l'analyste Sophie Wang. La philosophie et processus de placement de l'équipe ne devraient pas changer. Le fait que M. Witcher demeure au sein de la société et soit en mesure de continuer à offrir son soutien et ses conseils permet d'atténuer considérablement toute préoccupation. D'autres facteurs d'atténuation comprennent le fait que les départs ont été initiés par Mawer qui considérait que les efforts de M. Witcher et de M. Silvestre avaient été les principaux moteurs du positionnement du Fonds au cours des périodes les plus récentes. L'équipe RGM surveillera de près le positionnement du Fonds pour s'assurer que la philosophie de Mawer et le modèle de rendement attendu sont appliqués de manière cohérente. Cependant, étant donné que le même processus est suivi pour chaque portefeuille d'actions de Mawer, aucune inquiétude significative n'est à signaler pour l'instant.



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.