

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

**Date** 18 mars 2026

**Gestionnaire de fonds** Fidelity Investments Canada ('FIC')

**Statut de la Surveillance des placements** ● **Fonds sous surveillance**

- 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 Fidelity Mondial Manuvie  
Fonds d'actions mondiales (Fidelity) Manuvie

### Sommaire

- L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde (« RGM ») a recommandé le retrait du Fonds Fidelity Mondial Manuvie (le « Fonds ») de la plateforme Surveillance des placements en raison de changements importants apportés au processus de placement et au modèle de rendement du Fonds.
- Le Fonds sera remplacé par le Fonds d'actions mondiales Q Groupe CC&L Manuvie, une stratégie d'actions mondiales de base à forte conviction disponible sur la plateforme Surveillance des placements.

### Commentaires

En mars 2024, Jeremy Podger, gestionnaire de portefeuille (« GP ») du Fonds Fidelity Mondial depuis 2014, a pris sa retraite. Fort de plus de trente ans d'expérience dans le domaine des placements, M. Podger a mis en œuvre une stratégie de placement unique et sophistiquée pour gérer le Fonds, dans le but d'ajouter de la valeur grâce à diverses occasions de placement et de gérer les risques au moyen d'un portefeuille diversifié.

À la suite du départ à la retraite de M. Podger, Patrice Quirion a pris la gestion du Fonds. M. Quirion occupe le poste de gestionnaire de portefeuille depuis 2013 et affiche un solide bilan dans la gestion de diverses stratégies d'actions mondiales. Cependant, l'approche de placement anticonformiste et indépendante des indices de référence de M. Quirion diffère considérablement de celle de M. Podger, ce qui se traduit par un portefeuille plus concentré, présentant des différences notables en termes de caractéristiques et de profil risque-rendement.

Au cours des 15 dernières années, le Fonds a connu de nombreux changements au niveau des gestionnaires de portefeuille et des processus, et ses rendements passés ne permettent plus de prédire ses rendements futurs. L'équipe RGM reste peu convaincue et la note « Fonds sous surveillance » attribuée au Fonds reflète l'absence d'un processus de placement cohérent dans la gestion de celui-ci.

D'autre part, le Fonds d'actions mondiales Q Groupe CC&L Manuvie est une stratégie d'actions mondiales de base, fondée sur de fortes convictions, disponible sur la plateforme Surveillance des placements. Il est géré par l'équipe des actions quantitatives de CC&L (« l'équipe de CC&L »), qui dispose de ressources importantes, selon un processus de placement systématique rigoureux.

Composée de plus de 90 membres, l'équipe de CC&L est dirigée par Steven Huang et Jennifer Drake, deux gestionnaires d'expérience. Leur processus de placement rigoureux s'appuie non seulement sur des facteurs fondamentaux (qualité, croissance, valeur), mais aussi sur des facteurs d'occasion

exclusifs (efficacité, complexité et structure) qui les distinguent de leurs concurrents. Les solides capacités de l'équipe en matière de recherche et de mise en œuvre lui permettent de maintenir une grande efficacité de ses modèles grâce à des améliorations continues, en s'appuyant sur de nouvelles sources de données et des techniques émergentes.

Le Fonds d'actions mondiales Q Groupe CC&L se caractérise par un portefeuille très diversifié, avec un style de placement de base cohérent. Il a largement surpassé son indice de référence et ses concurrents dans divers contextes de marché. Au 31 décembre 2025, les rendements annualisés du fonds sur 1, 3, 5, 10 et 15 ans se situaient dans le premier décile, et ses ratios de Sharpe se situaient systématiquement dans le premier quartile sur plusieurs horizons temporels.

### **Mot de la fin**

L'équipe RGM reste fermement convaincue de la capacité de l'équipe de CC&L à gérer le Fonds d'actions mondiales Q Groupe CC&L grâce à un processus de placement rigoureux. Le Fonds devrait offrir aux investisseurs une exposition de base stable au marché mondial des actions, tout en générant des rendements solides corrigés du risque sur le long terme.



#### **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.

© La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, 2026. Tous droits réservés. Des formats accessibles et des aides à la communication sont offerts sur demande. Rendez-vous à l'adresse [manuvie.ca/accessibilite](https://manuvie.ca/accessibilite) pour obtenir de plus amples renseignements. Manuvie, C. P. 396, Waterloo (Ontario) N2J 4A9.