

Date 25 mars 2026

Gestionnaire de fonds Invesco

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

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

Produits visés :

Fonds de sociétés mondiales Invesco Manuvie
Fonds de sociétés mondiales (Invesco) Manuvie

Sommaire

- L'équipe Recherche de gestionnaires, Monde (« RGM ») a recommandé le retrait du Fonds de sociétés mondiales Invesco Manuvie (le « Fonds ») de la plateforme Surveillance des placements en raison de changements importants au sein de l'équipe de gestion de portefeuille et dans les processus du Fonds, ainsi que d'une contre-performance prolongée qui ne s'est pas améliorée sous la nouvelle équipe de gestion.
- Le Fonds sera remplacé par le Fonds ciblé d'actions mondiales T. Rowe Price Manuvie.

Commentaires

Le Fonds de sociétés mondiales Invesco Manuvie a connu une longue période de contre-performance et a été à la traîne de son indice de référence au cours de quatre des cinq dernières années (au 28 février 2026), tant sur des marchés boursiers haussiers que baissiers.

Invesco a procédé à plusieurs changements au sein de l'équipe de gestion de portefeuille afin de remédier à une contre-performance persistante. Le 7 septembre 2023, Invesco a annoncé que les responsabilités de gestion de portefeuille du Fonds de sociétés mondiales Invesco Manuvie ont été attribuées à une nouvelle équipe. L'équipe Actions mondiales, établie au Canada et dirigée par Michael Hatcher, gestionnaire de portefeuille principal de longue date, a été retirée en faveur de l'équipe Actions mondiales de base d'Invesco, située au Royaume-Uni. Andrew Hall, qui occupe un poste de gestionnaire de portefeuille au sein de cette équipe du Royaume-Uni depuis dix ans, a immédiatement pris en charge la direction du Fonds.

À la lumière de ce changement important au sein de l'équipe et du processus de placement, l'équipe RGM a abaissé la note de ce Fonds à « Sous évaluation » et l'a ajouté à la liste de surveillance étroite au quatrième trimestre de 2023.

Le rendement du Fonds ne s'est pas sensiblement amélioré depuis le changement d'équipe de gestion, et les inquiétudes liées à ce remaniement complet de l'équipe et de l'approche n'ont pas faibli.

L'équipe RGM a passé en revue toutes les options disponibles afin de trouver un gestionnaire potentiel capable d'adopter un style semblable à celui du précédent mandat d'Invesco et qui ne présente pas les mêmes problèmes que ce dernier.

Le fonds de remplacement recommandé est le Fonds ciblé d'actions mondiales T. Rowe Price Manuvie, géré par David Eiswert, qui en est le gestionnaire depuis 2012. Le gestionnaire de placements a toujours suivi la même approche, à savoir rechercher des sociétés dont la situation économique s'améliore et qui ont le potentiel de dégager des rendements supérieurs au fil du temps. L'équipe de gestion du Fonds estime que, grâce à ses recherches et à ses analyses, elle peut comprendre des aspects qui échappent au marché, voir le potentiel de rendement des sociétés et, en s'appuyant sur les valorisations, payer un prix intéressant compte tenu du risque. Le portefeuille est un mandat ciblé axé sur les « meilleures idées » composé de 60 à 80 titres de l'indice MSCI Monde tous pays.

Cette stratégie repose sur une approche de croissance ciblée en matière d'investissement en actions mondiales, semblable à la stratégie sans restriction géographique ciblée qui avait été mise en œuvre par le Fonds de sociétés mondiales Invesco sous la direction de Michael Hatcher.

Au 31 décembre 2025, le Fonds se situait au-dessus de la médiane de ses pairs en termes de rendements annualisés sur 1, 3 et 5 ans et continue d'offrir aux investisseurs une approche de croissance authentique et unique en matière d'investissement en actions mondiales, à laquelle l'équipe RGM reste fermement attachée.

Mot de la fin

L'équipe RGM estime que le mandat de T. Rowe Price continue d'offrir aux investisseurs une approche de croissance authentique et unique en matière d'investissement en actions mondiales, à laquelle l'équipe RGM reste fermement attachée.



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, 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 pour obtenir de plus amples renseignements. Manuvie, C. P. 396, Waterloo (Ontario) N2J 4A9.