

Équipe Recherche sur les gestionnaires de placements (RGP) – Mise à jour concernant Placements Mackenzie

Aujourd’hui, Placements Mackenzie (Mackenzie) a annoncé des changements à ses boutiques et équipes de placement, qui ont une incidence sur certains fonds de la Canada Vie. Dans l’ensemble, l’équipe Recherche sur les gestionnaires de placements (RGP) est à l’aise avec l’orientation stratégique prise par Mackenzie dans le cadre de ces changements.

L’incidence

La rationalisation par Mackenzie de ses boutiques de placement a pour but de mieux les harmoniser avec ses compétences de base, de réduire les chevauchements et la couverture entre les équipes et de renforcer ses capacités de placement globales. Dans les faits, avec ces changements, le nombre de boutiques de placement de Mackenzie passe de 17 à 16 avec la fusion de l’équipe GLC et de l’équipe des actions nord-américaines Mackenzie. La fusion de ces équipes crée une entité plus importante axée principalement sur les mandats d’actions et de titres à revenu fixe nord-américains. Cette nouvelle boutique augmentera les ressources de placement affectées aux stratégies nord-américaines globales de Mackenzie.

Parmi les autres améliorations annoncées, mentionnons une incidence plus modeste sur l’équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie. Les changements touchant cette équipe permettront de mieux harmoniser les ressources et de soutenir les capacités de recherche à l’échelle de l’équipe. L’équipe des stratégies multi-actifs est composée de 20 personnes qui se concentrent sur les solutions clients dans l’ensemble du spectre risque-rendement. L’équipe continuera d’être dirigée par Nelson Arruda, vice-président principal.

Même si aucun changement n’a été apporté à l’équipe des actions quantitatives mondiales dirigée par Arup Data, Mackenzie transfère son centre d’excellence des actions à faible volatilité de l’équipe des stratégies multi-actifs à l’équipe des données.

Détails sur les fonds touchés

Les renseignements qui suivent présentent en détail les changements apportés aux fonds de la Canada Vie, y compris le changement de la note de l’équipe RGP, s’il y a lieu, et la justification.

Fonds d’actions canadiennes

Fonds touchés	Ancien(s) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Nouveau(x) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Offert dans la gamme de fonds supérieure de la Canada Vie? (O/N)	Ancienne note de l’équipe RGP	Note actuelle de l’équipe RGP
Actions canadiennes (Mackenzie)	Ben Fawcett, Greg Chu	Patricia Nesbitt, Dylan Fricker	N		
Fonds de croissance grandes capitalisations canadiennes (Mackenzie)	Ben Fawcett, Greg Chu	Patricia Nesbitt, Dylan Fricker	N		

Comme l'équipe RGP examine déjà Patricia Nesbitt dans le cadre d'un mandat semblable, les fonds se verront attribuer des notes conformes aux mandats existants de M^{me} Nesbitt.

Fonds de dividendes canadiens

Fonds touchés	Ancien(s) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Nouveau(x) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Offert dans la gamme de fonds supérieure de la Canada Vie? (O/N)	Ancienne note de l'équipe RGP	Note actuelle de l'équipe RGP
Concentré de dividendes canadiens (Mackenzie)	Brad Cann, Adam Rivers	Tim Johal, Chris Grundy	O		
Dividendes (Mackenzie)	Clay Bitner, Chris Grundy	Tim Johal, Chris Grundy	O		
Dividendes diversifiés canadiens (Mackenzie)	Clay Bitner, Chris Grundy	Tim Johal, Chris Grundy	N		

Comme l'équipe RGP examine déjà Tim Johal dans le cadre d'un mandat semblable, les fonds se verront attribuer des notes conformes aux mandats existants de M Johal.

Fonds canadien de sociétés à moyenne capitalisation

Fonds touchés	Ancien(s) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Nouveau(x) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Offert dans la gamme de fonds supérieure de la Canada Vie? (O/N)	Ancienne note de l'équipe RGP	Note actuelle de l'équipe RGP
Sociétés canadiennes à moyenne capitalisation (Mackenzie)	Bryan Shearer, Erik Sjoberg	Scott Carscallen, Dongwei Ye, Erik Sjoberg	O		

Le Fonds canadien de sociétés à moyenne capitalisation sera confié à un gestionnaire qui n'est pas actuellement couvert par l'équipe RGP pour ce type de mandat et se verra donc attribuer une note jaune pendant au moins deux trimestres.

Fonds science et technologie

Fonds touchés	Ancien(s) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Nouveau(x) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Offert dans la gamme de fonds supérieure de la Canada Vie? (O/N)	Ancienne note de l'équipe RGP	Note actuelle de l'équipe RGP
Science et technologie (Mackenzie)	Martin Rose	Tyler Hewlett, David Taylor	N		

Le Fonds science et technologie sera confié à un gestionnaire qui n'est pas actuellement couvert par l'équipe RGP pour ce type de mandat et se verra donc attribuer une note jaune pendant au moins deux trimestres.

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité

Fonds touchés	Ancien(s) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Nouveau(x) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Offert dans la gamme de fonds supérieure de la Canada Vie? (O/N)	Ancienne note de l'équipe RGP	Note actuelle de l'équipe RGP
Actions canadiennes à faible volatilité (Mackenzie)	Larry Llaguno, Richard Zhu, Eric Ng	Arup Datta	O		

Le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité sera confié à un gestionnaire qui n'est pas actuellement couvert par l'équipe RGP pour ce type de mandat et se verra donc attribuer une note jaune pendant au moins deux trimestres.

Fonds d'actions mondiales d'infrastructures

Fonds touchés	Ancien(s) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Nouveau(x) gestionnaire(s) de portefeuille en chef	Offert dans la gamme de fonds supérieure de la Canada Vie? (O/N)	Ancienne note de l'équipe RGP	Note actuelle de l'équipe RGP
Actions mondiales d'infrastructures (Mackenzie)	Larry Llaguno, Richard Zhu, Eric Ng	Michael Kapler, Richard Zhu	O		

Le Fonds d'actions mondiales d'infrastructures a actuellement une note jaune en raison d'une évaluation qualitative. L'équipe RGP continue d'examiner les capacités de Mackenzie dans ce domaine par rapport à

ses pairs. Nous maintiendrons cette note jaune tandis que la nouvelle équipe assumera la responsabilité du mandat.

L'avis de l'équipe Recherche sur les gestionnaires de placements

L'équipe RGP est d'avis que ces améliorations stratégiques aux boutiques de placement de Mackenzie renforceront davantage les capacités de placement de cette dernière, ainsi que ses résultats pour les portefeuilles des clients. La rationalisation par Mackenzie de ses boutiques de placement en vue d'améliorer son excellence en matière de placement est conforme à la tendance générale observée dans l'ensemble du secteur, et est, selon nous, dans l'intérêt supérieur des clients, car elle se traduit généralement par de meilleures capacités de placement.

Dans l'ensemble, l'équipe RGP est à l'aise avec ces changements et l'orientation stratégique de Mackenzie. Mackenzie est l'un des chefs de file en gestion d'actif au Canada et l'un des principaux sous-conseillers de la Canada Vie. Par conséquent, l'équipe RGP connaît très bien l'approche de type « boutique » de Mackenzie, ses gestionnaires de portefeuille et ses capacités de placement à l'échelle de diverses stratégies. Même si des changements liés à la gestion des portefeuilles seront apportés aux fonds de la Canada Vie touchés, l'équipe RGP connaît très bien les nouveaux gestionnaires, dont certains gèrent actuellement des stratégies semblables sur nos plateformes. De plus, aucun changement immédiat ne sera apporté aux stratégies de placement, aux énoncés de politique de placement, aux indices de référence, aux catégories de placement, aux cotes de risque ou aux frais facturés aux clients en ce qui concerne les fonds de la Canada Vie touchés. Les nouveaux gestionnaires de portefeuille continueront de gérer les fonds touchés conformément aux énoncés de politique de placement et aux lignes directrices connexes actuels.

Bien que certains de ces fonds aient été placés « sous surveillance » (jaune), cette note ne constitue pas une recommandation de vente de la part de l'équipe RGP. L'équipe RGP est à l'aise avec l'orientation stratégique prise par Mackenzie dans le cadre de ces changements. Elle continuera d'examiner et de surveiller ces changements en matière de placement et d'évaluer toute incidence potentielle sur les fonds.