



iA Gestion de placements inc.

Mise à jour des gestionnaires de portefeuille - FAQ

16 janvier 2023

1. Que se passe-t-il?

iA Gestion de placements inc. (« iAGP ») a annoncé aujourd'hui un changement de responsabilité pour la gestion du Fonds Asie pacifique (Dynamique), qui portera dorénavant le nom de Fonds Asie pacifique (iAGP) ci-après appelé « le Fonds ».

Fonds	Nouveau gestionnaire de portefeuille et Leader de la recherche
Asie pacifique (iAGP)	Sébastien Vaillancourt , M. Sc., CFA Directeur sénior, gestionnaire de portefeuilles, actions quantitatives <i>En étroite collaboration avec :</i> Matthew Kurbat , PhD, CFA Consultant, Leadership en recherche, Stratégies quantitatives

2. Quelle est la chronologie des événements?

- **13 décembre 2022** : publication d'un article de L'INSTANT iA pour aviser nos conseillers.
- **Janvier 2023** : note dans les relevés semestriels de fin d'année 2022 pour aviser les clients qui détiennent le fonds Asie pacifique (Dynamique).
- **16 janvier 2023** : Le changement prend effet.

3. Qu'est-ce que cela implique pour le client?

- Les clients bénéficieront automatiquement d'une diminution d'environ 0,20 % du ratio de frais de gestion (RFG) associé au Fonds Asie pacifique (iAGP). Le RFG sera ajusté dans la première mise à jour 2023 du document *Codes de fonds et ratios de frais de gestion* (F13-1000).
- Aucune action n'est requise de la part du client qui détient le Fonds.
- Ce changement n'engendre pas de modification à la valeur totale des placements, au nombre d'unités ou à leur valeur unitaire, à l'objectif fondamental d'investissement ni au profil de risque du Fonds.
- Ce changement n'a aucune incidence sur les avantages contractuels, les garanties et la date d'échéance des contrats.

- Pour les contrats non-enregistrés, ces modifications pourraient engendrer un gain ou une perte en capital imposable au moment de la prise d'effet le 16 janvier 2023. Ce gain ou cette perte en capital sera déclaré sur les feuillets fiscaux (T3 au fédéral et Relevé 16 au Québec) émis pour l'année fiscale 2023.

4. Qu'est-ce que cela implique pour le conseiller?

- Aucune action n'est requise de la part du conseiller.
- Aucun changement n'est apporté aux codes de fonds existants.
- Le Fonds demeure disponible dans les mêmes séries et produits, sans limitations.
- Le Fonds demeure un fonds d'actions spécialisées

5. Pourquoi apporter ces changements?

iA Groupe financier s'engage à s'assurer que sa gamme de fonds distincts répond aux besoins des investisseurs et qu'elle est positionnée de manière optimale pour faire face aux opportunités et aux défis en constante évolution d'un environnement de marché complexe.

6. Le Fonds sera-il géré avec le même style?

- L'objectif d'investissement fondamental du Fonds demeure inchangé.
- L'allocation géographique du Fonds sera modifiée. Alors que le Fonds était précédemment investi jusqu'à 70 % en Chine, le nouveau gestionnaire tente de maintenir une diversification géographique similaire à celle de l'indice. Les pays des marchés développés de l'indice comprennent l'Australie, Hong Kong, le Japon, la Nouvelle-Zélande et Singapour. Les pays des marchés émergents comprennent la Chine, l'Inde, l'Indonésie, la Corée, la Malaisie, les Philippines, Taïwan et la Thaïlande.
- Le Fonds continuera à viser une croissance maximale du capital à long terme au moyen d'investissements effectués principalement dans des actions de sociétés établies dans la région du Pacifique, y compris au Japon.
- Le Fonds sera investi à l'aide d'une approche quantitative multifactorielle axée sur divers facteurs tels le momentum, la qualité et la valeur.

7. Quels sont les parcours du nouveau gestionnaire de portefeuille et du Leader de la recherche?

Sébastien Vaillancourt et Matthew Kurbat sont actuellement responsable de la gestion des fonds Actions internationales et Actions internationales discipline (iAGP) ainsi que de la composante Europe, Australasie et Extrême-Orient (EAEO) des fonds Actions mondiales Conviction, Hybride Actions mondiales Conviction 75/25, Actions mondiales, Hybride Actions mondiales 75/25, Actions mondiales discipline (iAGP) et Hybride Actions mondiales discipline (iAGP) 75/25.

– **Sébastien Vaillancourt, M. Sc., CFA**

Directeur sénior, gestionnaire de portefeuilles, actions quantitatives

Sébastien possède près de 20 ans d'expérience dans le secteur des placements. Il est un membre sénior de l'équipe de gestion des stratégies quantitatives, dont la mission est entre autres de développer et de promouvoir des stratégies d'investissements quantitatives aux attributs favorables.

Il est soutenu par l'équipe des stratégies quantitatives qui combine le talent de son leader de recherche, Matthew Kurbat, d'un gestionnaire adjoint ainsi que de deux analystes. Leurs compétences variées en innovation, en approches quantitatives et en techniques d'optimisation de portefeuilles en font une équipe d'expérience.

– **Matthew Kurbat, Ph.D., CFA**

Consultant, Leadership en recherche, Stratégies quantitatives

Matthew Kurbat, cumule plus de 20 ans d'expérience dans le domaine et a travaillé pour des sociétés de renommée mondiale, notamment CPP Investments, Barclays Global Investor (BGI), Mellon et Moody's.

Il est titulaire d'un doctorat de l'université du Michigan. Il est également titulaire de la charte CFA.

8. Qu'est-ce que l'investissement multifactoriel?

- L'investissement multifactoriel cherche à identifier et à investir dans des titres qui offrent une exposition à de multiples attributs de rendement, les facteurs, pour améliorer la diversification du risque et le potentiel de performance d'un portefeuille.
- Plus de deux douzaines de facteurs sont analysés et optimisés. Ces derniers incluent la profitabilité, la liquidité, la croissance, la volatilité, les revenus et bien d'autres qui peuvent être regroupés sous trois grands thèmes : momentum, qualité et valeur.
- L'objectif est d'investir dans un portefeuille de titres qui représentent une combinaison diversifiée de facteurs susceptibles de livrer des rendements ajustés pour le risque et supérieurs à l'indice dans divers environnements de marchés.

9. Quelle est l'approche d'iAGP en matière d'investissement multifactoriel?

- iAGP adopte une approche systématique de l'investissement multifactoriel.
- La méthodologie rigoureuse de l'équipe englobe de multiples sources de recherche académique, d'outils et de techniques pour déterminer les choix de facteurs.
- L'équipe cherche à maintenir une faible corrélation entre les facteurs choisis.

- Une fois les facteurs choisis, l'équipe classe tous les titres de l'indice (plus de 1 500) du meilleur au pire en fonction du score global obtenu pour l'ensemble des différents facteurs. Un multiplicateur est également appliqué à ce score en fonction de la capitalisation boursière de chaque titre afin d'orienter le portefeuille vers les titres les plus liquides.
- Une étape de gestion du risque permet également de neutraliser les risques liés à la région et au secteur/à l'industrie.
- Le processus est continu et actif afin que le portefeuille et les facteurs utilisés soient en tout temps optimisés pour l'environnement de marché actuel.

10. Quand le matériel marketing sera-t-il mis à jour?

- Le matériel marketing sera progressivement mis à jour après le 16 janvier 2023.