

PORTEFEUILLE ESSENTIEL DE REVENU INVESTISSEMENTS RUSSELL



NE VOUS RETIREZ PAS DE L'INVESTISSEMENT.
INVESTISSEZ POUR LA RETRAITE.



LES NOUVELLES RÉALITÉS DE LA RETRAITE

Les investisseurs canadiens qui se préparent à la retraite sont confrontés à de nombreux risques : la façon dont votre portefeuille réagit aux... aux fluctuations du marché, le risque d'inflation et, de plus en plus, le risque de longévité. L'inflation pourrait en effet réduire votre pouvoir d'achat, augmentant ainsi la possibilité que votre patrimoine ne dure pas aussi longtemps que vous en avez besoin.

Votre régime de revenu de retraite doit financer tous vos objectifs à court et à long terme, ainsi que les dépenses imprévues, pendant une période non déterminée. Pour ce faire, vous avez besoin d'un portefeuille conçu pour produire un revenu durable, ce qui peut nécessiter une approche différente de celle que vous aviez pendant vos années de travail. Par ailleurs, votre portefeuille a également besoin d'une composante de croissance modeste, en ce qui concerne les actions, pour se protéger contre la longévité et le risque d'inflation.

Pendant la phase d'accumulation, vous avez besoin d'actions pour assurer la croissance. Dans la phase de décumulation, lorsque vous entrez dans la retraite, vous voudrez mettre l'accent sur les titres à revenu fixe pour assurer la stabilité et la récurrence des revenus. Toutefois, compte tenu des réalités actuelles liées à la volatilité croissante des marchés et aux rendements potentiellement inférieurs, les catégories d'actifs traditionnelles peuvent ne plus produire le résultat dont vous avez besoin et auquel vous vous attendez de la part de vos investissements.

En outre, le moment où vous passez de l'accumulation à la décumulation peut être crucial pour la santé à long terme de votre portefeuille de placements en raison de l'importance de la séquence des rendements des placements. De mauvais rendements au début de la retraite sont beaucoup plus préjudiciables aux perspectives de retraite d'un investisseur que de mauvais rendements plus tard dans la retraite. Plus un portefeuille est axé sur les actions, plus l'impact potentiel du risque séquentiel est important.

L'essentiel est d'avoir la bonne répartition des actifs du portefeuille au moment de la retraite et durant la retraite. Nous croyons qu'un portefeuille investi à 35 % dans les actions et à 65 % dans les titres à revenu fixe offre une meilleure répartition pour la préservation du capital et la production de revenus à partir de titres à revenu fixe, sans compter l'énorme potentiel de croissance des actions.

Le Portefeuille essentiel de revenu Investissements Russell (Portefeuille essentiel de revenu) est conçu pour fournir un flux de trésorerie constant à long terme tout en conservant un élément de croissance qui peut aider à reconstituer le capital. En effet, le Portefeuille essentiel de revenu est largement diversifié en ce qui concerne les catégories d'actifs, pour vous aider à faire face aux périodes de volatilité, à l'impact de l'inflation et à votre longévité. Ainsi, la partie des actions est dotée d'une orientation défensive pour gérer la volatilité et une allocation à des actifs alternatifs tels que l'immobilier et l'infrastructure pour aider à compenser le risque d'inflation. Au sein des titres à revenu fixe, les allocations aux obligations mondiales à rendement élevé, aux alternatives de revenu et à la dette des marchés émergents peuvent aider à produire des flux de trésorerie constants et stables.

OPTIMISEZ LE RISQUE SÉQUENTIEL ET LE RISQUE DE LONGÉVITÉ AVEC LA BONNE RÉPARTITION DES ACTIFS

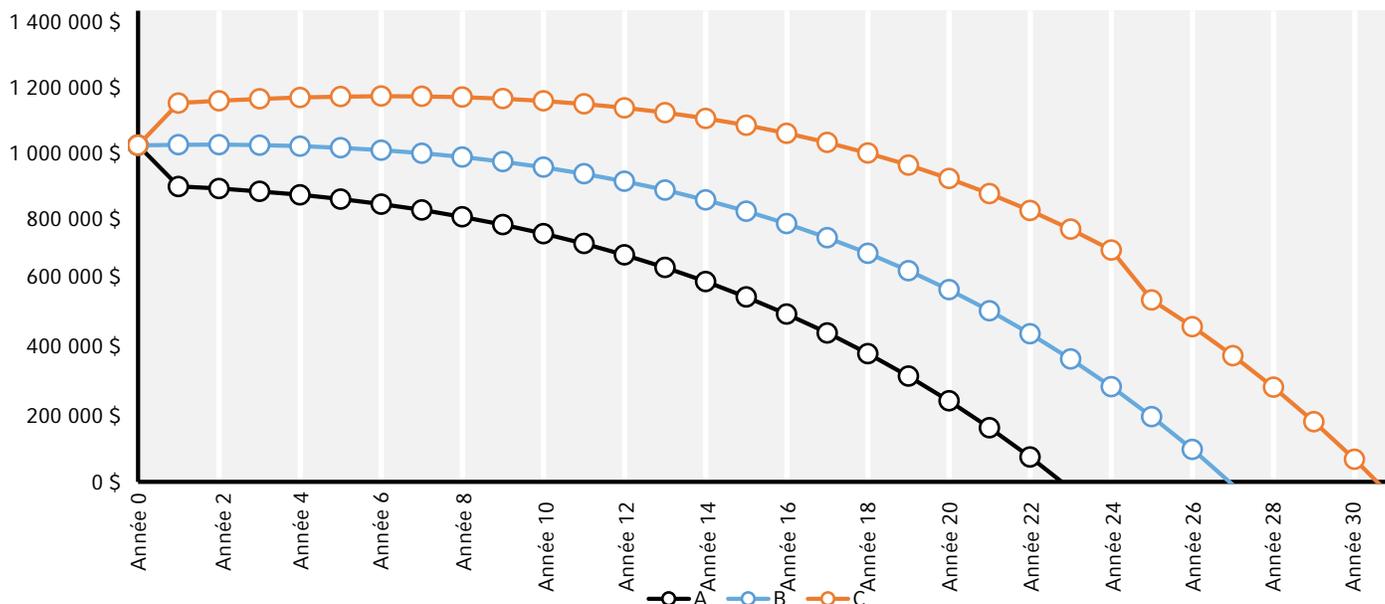
Quiconque investit dans les marchés financiers est confronté à un risque d'investissement, mais le concept de « séquence des rendements » en fait une préoccupation essentielle dans les années précédant ou juste après la date de départ en retraite. La capacité des portefeuilles de placement à résister aux rendements négatifs du portefeuille pendant cette période est connue sous le nom de risque séquentiel.

Le tableau ci-dessous illustre ce concept en utilisant trois portefeuilles (A, B et C), chacun avec un solde de départ de 1 million \$ et une répartition de l'actif de 35 % d'actions et de 65 % de titres à revenu fixe. Le retrait annuel de chaque portefeuille hypothétique est de 50 000 \$, indexé à 3 % annuellement

En tant qu'investisseur, le départ en retraite représente le début de votre exposition maximale au risque, car il marque le début de la période la plus longue au cours de laquelle vous aurez besoin de votre épargne pour produire un revenu. Si vous obtenez un rendement de -7,4 % au cours de la première année de retraite (comme le montre le portefeuille A), votre patrimoine durera 23 ans. Toutefois, si vous subissez la même baisse de 7,4 % plus près de la fin de votre retraite, au cours de la 25e année (comme dans le cas du portefeuille C), votre argent durera beaucoup plus longtemps.

Principaux points à retenir : De mauvais rendements au début de la retraite sont beaucoup plus préjudiciables à votre pécule que de mauvais rendements plus tard dans la retraite.

	Séquence de rendements		
	Portefeuille A	Portefeuille B	Portefeuille C
Solde de départ	1 000 000 \$	1 000 000 \$	1 000 000 \$
Montant du retrait (indexé à 3 %)	50 000 \$	50 000 \$	50 000 \$
Rendement année 1	-7,4 %	5,3 %	18,0 %
Rendement de l'année 2 à l'année 24	5,3 %	5,3 %	5,3 %
Rendement année 25	18,0 %	5,3 %	-7,4 %
Rendement année 26 et plus	5,3 %	5,3 %	5,3 %
Rendement moyen	5,3 %	5,3 %	5,3 %
Résultats			
Durée de vie du patrimoine	23 ans	27 ans	31 ans



Source : Investissements Russell.

De toute évidence, il est important d'éviter ou de limiter les baisses de la valeur de votre portefeuille au début de votre retraite. Pareillement, plus un portefeuille est axé vers les actions, plus l'impact potentiel du risque séquentiel est grand. Par conséquent, nous pensons qu'une répartition prudente des actifs du portefeuille 35/65 est mieux à même de résister à une expérience négative au début de la retraite.

PORTEFEUILLE ESSENTIEL DE REVENU INVESTISSEMENTS RUSSELL

Le Portefeuille essentiel de revenu Investissements Russell (Portefeuille essentiel de revenu) est un portefeuille composé à 35 % d'actions et à 65 % de titres à revenu fixe, adapté aux investisseurs qui veulent un flux de trésorerie constant à long terme tout en conservant un élément de croissance qui peut aider à protéger contre le risque de longévité et à prolonger le revenu reçu. Pour aider à répondre aux besoins en matière de revenu au moment ou à l'approche de la retraite, le Portefeuille essentiel de revenu a été conçu, particulièrement pour les investisseurs qui recherchent :

- La stabilité et le revenu produit par les obligations
- Le potentiel de croissance des actions
- L'exposition à des alternatives telles que les actifs réels, y compris les infrastructures et les alternatifs liquides (fonds d'opportunités de rendement)
- Une approche équilibrée de la gestion de la longévité et du risque séquentiel

Créé pour gérer le risque et améliorer le potentiel de rendement, le Portefeuille essentiel de revenu est doté d'une grande diversification qui s'appuie sur plusieurs catégories d'actifs, des styles d'investissement et des sous-conseillers. Au fil des ans, nous avons fait évoluer ce portefeuille pour y inclure des catégories d'actifs, des fonds d'investissement ainsi que des produits de gestion plus larges. Nous avons notamment ajouté des catégories d'actifs supplémentaires faiblement corrélées aux actions et obligations traditionnelles. Ajouter des catégories d'actifs « non traditionnelles », comme les actifs réels, peut également aider à doter les portefeuilles d'avantages de protection contre l'inflation.

LES ESSENTIELS DU REVENU - ÉVOLUTION D'UNE RÉPARTITION STRATÉGIQUE D'ACTIFS DIVERSIFIÉE



Le Portefeuille essentiel de revenu a une répartition de l'actif 35/65 conçue pour reconstituer le capital afin que vous n'ayez pas à vous soucier de perdre votre patrimoine. Cette répartition en particulier peut également générer des distributions mensuelles régulières nécessaires pour couvrir les dépenses de retraite essentielles. Comme le montre le graphique de la page suivante, un investissement initial de 500 000 \$ dans Portefeuille essentiel depuis la création du Fonds aurait atteint 775 158 \$ avec les distributions réinvesties - ou laissé 340 016 \$ (ce qui représente une marge considérable, même avec des retraits annuels de 5 %) pour un futur revenu de retraite.

PRINCIPALES RAISONS D'INVESTIR DANS LE PORTEFEUILLE ESSENTIEL DE REVENU :

1

Revenu.

La meilleure répartition d'actions, de titres à revenu fixe et d'alternatives conçue pour générer des flux de trésorerie stables qui peuvent durer aussi longtemps que vous en avez besoin.

2

Simplicité.

Une approche tout-en-un conçue pour répondre à vos besoins en matière de revenu.

3

Souplesse.*

Modifiez vos distributions en fonction de votre situation de vie qui évolue. Les options de distribution comprennent 5 %, 6 % ou 7 %.

* Le paiement des distributions n'est pas garanti et peut fluctuer. Le versement des distributions ne doit pas être confondu avec les performances, le taux de rendement ou le rendement d'un fonds. Si les distributions versées par le fonds sont supérieures aux performances du fonds, votre investissement initial diminuera. Les distributions versées au titre des gains en capital réalisés par un fonds et des revenus et dividendes perçus par un fonds sont imposables entre vos mains dans l'année où elles sont versées. Votre coût de base rajusté sera réduit du montant de tout remboursement de capital. Si votre coût de base rajusté devient inférieur à zéro, vous devrez payer l'impôt sur les gains en capital prélevé sur le montant inférieur à zéro. Veuillez lire la politique de distribution du fonds dans le prospectus simplifié.

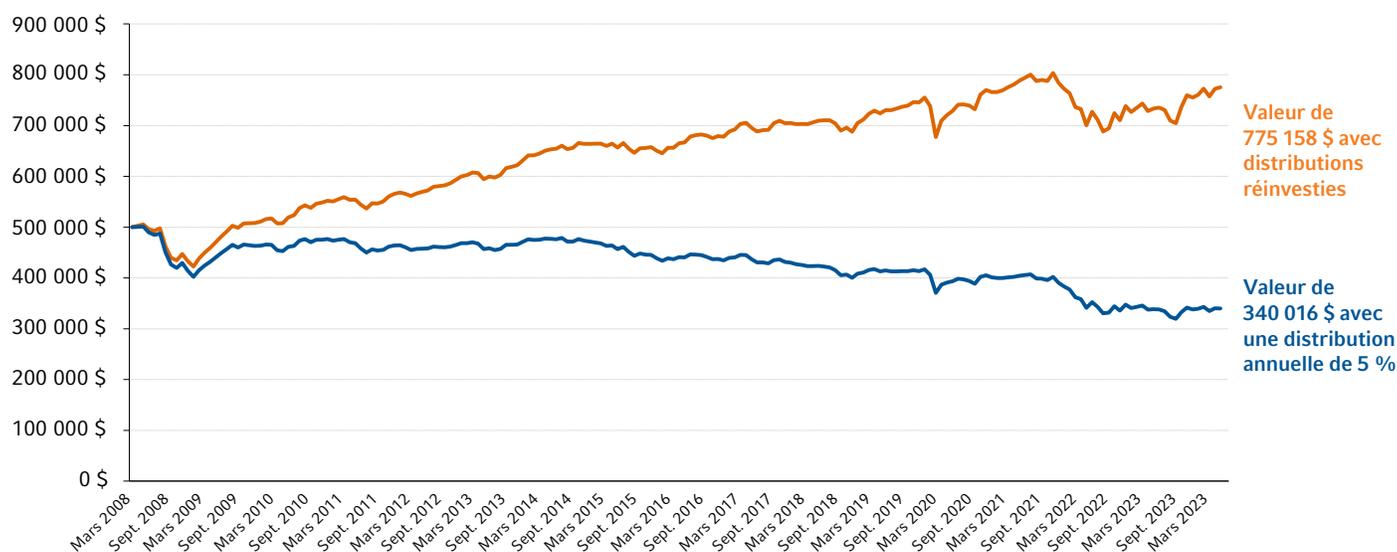
AVANTAGES D'UN PORTEFEUILLE 35/65 :

- ✓ Revenu et flux de trésorerie
- ✓ Protection contre le marché baissier
- ✓ Préservation du capital
- ✓ Équilibre entre la préservation du patrimoine et la production de revenus tout au long de la retraite

PORTEFEUILLE ESSENTIEL DE REVENU INVESTISSEMENTS RUSSELL – SÉRIE F

Depuis la création le 17 mars 2008 jusqu'au 30 juin 2024

CROISSANCE DE 500 000 \$ AVEC DES DISTRIBUTIONS RÉINVESTIES ET DES RETRAITS ANNUELS DE 5 %



Les résultats ci-dessus montrent la croissance d'un investissement initial de 500 000 \$ effectué dans Portefeuille essentiel de revenu Investissements Russell (Série F) le 17 mars 2008, avec toutes les distributions réinvesties et les retraits annuels de 5 %. Les retraits sont effectués par mois et sont basés sur les valeurs marchandes de la fin de l'année précédente. Toutes les distributions versées par le fonds sont présumées réinvesties. Les résultats ci-dessus indiquent également les montants qui seraient retirés sur la base d'une année civile, à l'exception de 2008 et 2024 qui sont des années partielles. La série F est rémunérée à l'acte et, à ce titre, le rendement indiqué ne comprend pas les frais payés par l'investisseur au courtier, qui auraient réduit les rendements.

MONTANTS DES RETRAITS ANNUELS

Au 30 juin 2024

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Retrait de 5 %	18 750 \$	21 484 \$	23 223 \$	23 757 \$	22 777 \$	23 083 \$	23 285 \$	23 677 \$	22 276 \$	21 871 \$	21 578 \$
	2019	2020	2021	2022	2023	2024					
Retrait de 5 %	20 011 \$	20 673 \$	20 263 \$	20 101 \$	16 796 \$	8 541 \$	Depuis le début de l'année	Total			
								352 148 \$			

Pour en savoir plus sur le Portefeuille essentiel de revenu Investissements Russell, discutez avec votre conseiller financier ou visitez russellinvestments.com/ca.

CODES DE FONDS

	B (d'achat)	B-5	B-6	B-7	F (frais à honoraires)	F-5	F-6	F-7
Fiducie	811	855	856	857	830	845	846	847
Catégorie	2029	2044	2047	2050	2040	2041	2042	2043

Codes de fonds précédés de FRC. Pour obtenir d'autres codes de fonds de la série, visitez russellinvestments.com/fundcodes

RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS

Les placements dans les fonds communs peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Avant d'investir, veuillez lire le prospectus. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

N'oubliez pas que tous les placements comportent un certain niveau de risque, y compris la perte potentielle du capital investi. Leurs performances ne sont généralement pas homogènes et peuvent même être négatives. Comme pour tout type de structure de portefeuille, le fait de tenter de réduire le risque et d'accroître les rendements pourrait, à certains moments, entraîner la réduction accidentelle des rendements.

Aucune partie du contenu de cette publication ne constitue des conseils juridiques, fiscaux, sur les titres ou de placement. Il ne s'agit pas non plus d'une opinion concernant la pertinence d'un placement ni une sollicitation de quelque type que ce soit. Ces renseignements doivent être utilisés tels quels. Investissements Russell Canada Limitée ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie à l'égard de ces renseignements.

Sauf indication contraire, toutes les images ont été obtenues en vertu d'une licence de Getty Images.

La diversification ne garantit pas un profit et ne protège pas contre les pertes lors de replis des marchés.

Les marchés étrangers peuvent être plus volatils en raison de risques accrus d'événements négatifs en ce qui a trait aux émetteurs, au climat politique, aux marchés ou au contexte économique. Ces risques sont particulièrement importants pour des investissements qui ciblent un seul pays ou une seule région.

Pour les titres à revenu fixe comme les obligations, les taux d'intérêt et les prix des obligations ont tendance à évoluer dans des directions opposées. Lorsque les taux d'intérêt diminuent, habituellement les prix des obligations augmentent. À l'inverse, lorsque les taux d'intérêt montent, habituellement les prix des obligations se replient. En périodes de faiblesse des taux d'intérêt, il y a un risque qu'une reprise soutenue des taux d'intérêt puisse faire baisser les prix des obligations. Les investisseurs obligataires devraient soigneusement envisager les

risques liés aux taux d'intérêt, au crédit et aux opérations de mise en pension et de prise en pension. Des risques plus importants comme une volatilité supérieure, une liquidité restreinte, un paiement anticipé, le non-paiement et un taux de défaillance accru sont associés aux portefeuilles qui investissent dans des obligations à rendement élevé (« de pacotille »).

La propriété d'Investissements Russell se compose comme suit : une participation majoritaire de fonds gérés par TA Associates Management, L.P. et une participation minoritaire de fonds gérés par Reverence Capital Partners, L.P. Certains des employés d'Investissements Russell ainsi que Hamilton Lane, LLC détiennent également des participations minoritaires sans contrôle.

Droits d'auteur © Investissements Russell Canada Limitée 2024. Tous droits réservés.

Frank Russell Company est le titulaire des marques de commerce Russell contenues aux présentes et de tous les droits de marque liés aux marques commerciales Russell, et autorise les membres du groupe d'entreprises Investissements Russell à les utiliser sous licence. Les membres du groupe d'entreprises Investissements Russell ne sont en aucune façon affiliés à Frank Russell Company ni à toute autre entité exploitée sous la marque « FTSE RUSSELL ».

Première publication : avril 2016 Révision : octobre 2024

RETAIL-04273 (Exp. 10/25)