

Mise à jour sur les fonds

Portefeuilles d'accumulation



 Investissements
Russell

Janvier 2022

À Investissements Russell Canada Limitée (« Investissements Russell Canada »), nous nous engageons à fournir des solutions de placement de haute conviction qui reflètent notre vision globale des opportunités et des risques disponibles sur les marchés financiers. De temps à autre, nous révisons la répartition stratégique des actifs de nos portefeuilles afin de les maintenir harmonisés avec notre analyse la plus récente de l'environnement du marché.

Nos Perspectives des marchés mondiaux 2022 prévoient un léger ralentissement de la croissance mondiale l'année prochaine, mais toujours supérieur à la tendance. Nos stratèges estiment qu'à mesure que la pandémie s'estompe, la reprise devrait favoriser les actions de valeur cycliques sous-évaluées par rapport aux actions de croissance chères. Cela les amène à préférer les actions non américaines aux actions américaines. Ils s'attendent à ce que le dollar américain s'affaiblisse pendant la phase de reprise et que les devises liées aux marchandises sensibles à l'économie, comme le dollar canadien, se portent bien.

Sur la base de ces perspectives, nous avons apporté des modifications à nos portefeuilles d'accumulation afin de refléter nos préférences et d'améliorer les profils de risque et de rendement globaux à long terme des portefeuilles. Nos portefeuilles d'accumulation – **Portefeuille équilibré Investissements Russell** et **Portefeuille équilibré de croissance à long terme Investissement Russell** – ont été conçus pour offrir aux investisseurs qui épargnent en vue de leur retraite un potentiel de croissance à différents niveaux de risque.

Les modifications incluent :

- Exposition accrue à la prime de risque actions
- Remplacement de nos fonds d'actions traditionnelles canadiennes, américaines et internationales par des fonds d'actions multifactorielles pour simplifier la structure du portefeuille
- Exposition légèrement réduite aux actifs réels cotés et aux marchés émergents
- Réduction de l'exposition aux titres à revenu fixe, mais augmentation de la durée des actifs à revenu fixe restants

En outre, nous avons modifié les indices de référence de ces portefeuilles afin de refléter le positionnement utilisé par le groupe de pairs. Cela devrait fournir une comparaison plus précise des rendements. De même, il a réduit la composition de nos indices de référence pour inclure moins de composants.

Au sein des portefeuilles, l'exposition aux actions canadiennes, américaines et internationales passeront par nos fonds multifactoriels, plutôt que par le mélange actuel de fonds d'actions multifactoriels et de base. Cela réduira le nombre de fonds sous-jacents dans les portefeuilles de 15 à 12.

La durée accrue de notre exposition aux titres à revenu fixe devrait fournir une meilleure diversification par rapport au risque lié aux actions, aidant à équilibrer la pondération plus élevée des actions résultant de ces changements.

Il y a également un changement dans la répartition stratégique du Portefeuille équilibré Investissements Russell, qui implique une diminution de l'exposition aux actions et aux actifs réels. À la suite des changements apportés à la répartition stratégique de l'actif, nous prévoyons que le fonds passera du groupe d'homologues Morningstar Équilibrés mondiaux neutres au groupe d'homologues Équilibrés mondiaux à revenu fixe, conformément aux directives du Canadian Invest Funds Standards Committee (CIFSC).

Nouvelles pondérations stratégiques de l'actif

Les pourcentages ci-dessous représentent la répartition stratégique cible de l'actif pour chaque fonds sous-jacent.

| | PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ INVESTISSEMENTS RUSSELL | | |
|--|--|--------------|-------------------|
| | SAA préalable | Nouvelle SAA | Changement de SAA |
| Fonds de revenu à court terme Investissements Russell | 6 % | 0 % | -6 % |
| Fonds d'investissement à revenu fixe canadien Investissements Russell | 37 % | 48 % | 11 % |
| Fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell | 8 % | 10 % | 2 % |
| Répartition totale des titres à revenu fixe | 51 % | 58 % | 7 % |
| Fonds d'actions canadiennes Investissements Russell | 6 % | 0 % | -6 % |
| Fonds multi-facteurs actions canadiennes Investissements Russell | 4 % | 10 % | 6 % |
| Fonds d'actions américaines Investissements Russell | 4 % | 0 % | -4 % |
| Fonds multi-facteurs actions américaines Investissements Russell | 4 % | 5 % | 1 % |
| Fonds d'actions outre-mer Investissements Russell | 5 % | 0 % | -5 % |
| Fonds multi-facteurs actions internationales Investissements Russell | 4 % | 5 % | 1 % |
| Fonds d'actions mondiales Investissements Russell | 5 % | 8 % | 2 % |
| Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell | 3 % | 2 % | -1 % |
| Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell | 4 % | 2 % | -2 % |
| Répartition totale des actions | 39 % | 32 % | -8 % |
| Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell | 3 % | 2 % | -1 % |
| Fonds immobilier mondial Investissements Russell | 2 % | 2 % | 0 % |
| Répartition totale des actifs réels | 5 % | 4 % | -1 % |
| Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell | 5 % | 6 % | 1 % |
| Répartition de rendement absolu total | 5 % | 6 % | 1 % |
| Total | 100 % | 100 % | 0 % |

| PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ DE CROISSANCE INVESTISSEMENTS RUSSELL | | | |
|--|---------------|--------------|-------------------|
| | SAA préalable | Nouvelle SAA | Changement de SAA |
| Fonds de revenu à court terme Investissements Russell | 4 % | 0 % | -4 % |
| Fonds d'investissement à revenu fixe canadien Investissements Russell | 31 % | 32 % | 1 % |
| Fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell | 7 % | 7 % | 0 % |
| Répartition totale des titres à revenu fixe | 42 % | 39 % | -3 % |
| Fonds d'actions canadiennes Investissements Russell | 7 % | 0 % | -7 % |
| Fonds multi-facteurs actions canadiennes Investissements Russell | 5 % | 15 % | 10 % |
| Fonds d'actions américaines Investissements Russell | 6 % | 0 % | -6 % |
| Fonds multi-facteurs actions américaines Investissements Russell | 5 % | 11 % | 6 % |
| Fonds d'actions outre-mer Investissements Russell | 6 % | 0 % | -6 % |
| Fonds multi-facteurs actions internationales Investissements Russell | 4 % | 8 % | 4 % |
| Fonds d'actions mondiales Investissements Russell | 7 % | 12 % | 5 % |
| Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell | 3 % | 3 % | 0 % |
| Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell | 5 % | 3 % | -2 % |
| Répartition totale des actions | 48 % | 52 % | 4 % |
| Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell | 3 % | 2,5 % | -0,5 % |
| Fonds immobilier mondial Investissements Russell | 3 % | 2,5 % | -0,5 % |
| Répartition totale des actifs réels | 6 % | 5 % | -1 % |
| Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell | 4 % | 4 % | 0 % |
| Répartition de rendement absolu total | 4 % | 4 % | 0 % |
| Total | 100 % | 100 % | 0 % |

| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE À LONG TERME INVESTISSEMENTS RUSSELL | | | |
|--|---------------|--------------|-------------------|
| | SAA préalable | Nouvelle SAA | Changement de SAA |
| Fonds d'investissement à revenu fixe canadien Investissements Russell | 15 % | 14 % | -1 % |
| Fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell | 6 % | 4 % | -2 % |
| Répartition totale des titres à revenu fixe | 21 % | 18 % | -3 % |
| Fonds d'actions canadiennes Investissements Russell | 11 % | 0 % | -11 % |
| Fonds multi-facteurs actions canadiennes Investissements Russell | 5 % | 19 % | 14 % |
| Fonds d'actions américaines Investissements Russell | 9 % | 0 % | -9 % |
| Fonds multi-facteurs actions américaines Investissements Russell | 5 % | 16 % | 11 % |
| Fonds d'actions outre-mer Investissements Russell | 9 % | 0 % | -9 % |
| Fonds multi-facteurs actions internationales Investissements Russell | 5 % | 12 % | 7 % |
| Fonds d'actions mondiales Investissements Russell | 13 % | 18 % | 5 % |
| Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell | 4 % | 3 % | -1 % |
| Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell | 6 % | 5 % | -1 % |
| Répartition totale des actions | 67 % | 73 % | 6 % |
| Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell | 4 % | 3 % | -1 % |
| Fonds immobilier mondial Investissements Russell | 4 % | 3 % | -1 % |
| Répartition totale des actifs réels | 8 % | 6 % | -2 % |
| Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell | 4 % | 3 % | -1 % |
| Répartition de rendement absolu total | 4 % | 3 % | -1 % |
| Total | 100 % | 100 % | 0 % |

Pour plus d'informations sur les portefeuilles d'accumulation d'Investissements Russell,
veuillez nous contacter au 1 888 509-1792 ou par courriel à canada@russellinvestments.com

Information importante

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.

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. La présente est une publication d'Investissements Russell Canada Limitée préparée uniquement à titre d'information. Les renseignements qu'elle contient doivent être utilisés tels quels. Investissements Russell Canada Limitée ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie à l'égard de cette information.

Nous vous rappelons que tous les investissements comportent certains niveaux de risque, y compris la perte possible du capital investi. Leurs performances ne sont généralement pas homogènes et peuvent même être négatives. Pour tout type de portefeuille, les tentatives destinées à réduire les risques et à doper les rendements peuvent parfois limiter involontairement les performances.

Diversification and strategic asset allocation do not assure profit or protect against loss in declining markets.

Les stratégies de positionnement sont des portefeuilles personnalisés, gérés directement par Investissements Russell, afin d'être utilisés dans le portefeuille global. Les gestionnaires de portefeuilles utilisent les stratégies de positionnement afin d'obtenir des rendements excédentaires et d'améliorer les risques des portefeuilles en ciblant des expositions précises. La répartition des stratégies de positions d'Investissements Russell inclut également la réserve de liquidités du Fonds.

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

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».

Droits d'auteur © Investissements Russell Canada Limitée 2022. Tous droits réservés.

Première utilisation : janvier 2022

CORPCA-00464 [EXP-1-2023]