

Mise à jour sur les fonds

Portefeuilles de revenu



 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.

En fonction de ces perspectives, nous avons apporté des changements à nos portefeuilles de revenu afin de tenir compte de nos préférences et d'améliorer les profils de risque et de rendement globaux à long terme des portefeuilles. Nos portefeuilles de revenu – **Portefeuille de revenu prudent Investissements Russell**, **Portefeuille essentiel de revenu Investissements Russell** et **Portefeuille diversifié de revenu mensuel Investissements Russell** – sont conçus pour offrir aux investisseurs à la retraite ou proches de la retraite la possibilité d'un niveau responsable de revenu et de croissance tout en contrôlant le risque.

Les modifications incluent* :

- Exposition accrue à la prime de risque actions
- Remplacement de nos portefeuilles ciblés d'actions canadiennes, ciblés d'actions américaines et ciblés d'actions mondiales par des portefeuilles de dividendes canadiens, d'actions américaines et d'actions mondiales respectivement, afin d'accroître les capacités de génération de revenus et de simplifier la structure du portefeuille
- Exposition réduite aux actifs immobiliers cotés
- Remplacement du Fonds de revenu à court terme et réduction de l'exposition au Fonds d'obligations mondiales sans contraintes par une exposition accrue au Fonds de revenu fixe
- Exposition réduite aux stratégies de positionnement

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, cela a réduit la composition de nos indices de référence pour inclure moins de composants.

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.

Les stratégies de positionnement sont des titres équivalents en espèces nécessaires pour répondre aux besoins de marge et de garantie sur les dérivés tactiques qui peuvent être utilisés dans les portefeuilles de revenu. Ces positions sont actionnées avec des contrats à terme sur actions afin d'éliminer les pertes potentielles en espèces.

* Tous les noms sont suivis d'Investissements Russell.

Nouvelles pondérations stratégiques de l'actif

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

	PORTEFEUILLE DE REVENU PRUDENT INVESTISSEMENTS RUSSELL		
	SAA préalable	Nouvelle SAA	Changement de SAA
Fonds de revenu à court terme Investissements Russell	11,0 %	0,0 %	-11,0 %
Fonds à revenu fixe Investissements Russell	43,0 %	58,0 %	15,0 %
Fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell	10,0 %	9,0 %	-1,0 %
Répartition totale des titres à revenu fixe	64,0 %	67,0 %	3,0 %
Fonds de dividendes canadiens Investissements Russell	4,0 %	6,0 %	2,0 %
Fonds ciblé d'actions mondiales Investissements Russell	4,0 %	0,0 %	-4,0 %
Fonds d'actions mondiales Investissements Russell	0,0 %	4,0 %	4,0 %
Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell	0,0 %	2,0 %	2,0 %
Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell	2,0 %	2,0 %	0,0 %
Répartition totale des actions	10,0 %	14,0 %	4,0 %
Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell	3,0 %	2,5 %	-0,5 %
Fonds immobilier mondial Investissements Russell	3,0 %	2,5 %	-0,5 %
Répartition totale des actifs réels	6,0 %	5,0 %	-1,0 %
Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell	12,0 %	7,0 %	-5,0 %
Répartition de rendement absolu total	12,0 %	7,0 %	-5,0 %
Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell	6,0 %	6,0 %	0,0 %
Répartition totale des placements liquides alternatifs	6,0 %	6,0 %	0,0 %
Stratégies de positionnement d'Investissements Russell	2,0 %	1,0 %	-1,0 %
Total	100,0 %	100,0 %	0,0 %

**PORTEFEUILLE ESSENTIEL DE REVENU
INVESTISSEMENTS RUSSELL**

	SAA préalable	Nouvelle SAA	Changement de SAA
Fonds de revenu à court terme Investissements Russell	6,0 %	0,0 %	-6,0 %
Fonds à revenu fixe Investissements Russell	40,0 %	48,0 %	8,0 %
Fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell	7,5 %	8,0 %	0,5 %
Répartition totale des titres à revenu fixe	53,5 %	56,0 %	2,5 %
Fonds de dividendes canadiens Investissements Russell	5,0 %	9,0 %	4,0 %
Fonds ciblé d'actions canadiennes Investissements Russell	2,0 %	0,0 %	-2,0 %
Fonds ciblé d'actions américaines Investissements Russell	3,5 %	0,0 %	-3,5 %
Fonds d'actions américaines Investissements Russell	0,0 %	3,0 %	3,0 %
Fonds d'actions outre-mer Investissements Russell	3,5 %	4,0 %	0,5 %
Fonds ciblé d'actions mondiales Investissements Russell	4,0 %	0,0 %	-4,0 %
Fonds d'actions mondiales Investissements Russell	0,0 %	6,0 %	6,0 %
Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell	2,0 %	2,0 %	0,0 %
Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell	2,0 %	2,0 %	0,0 %
Répartition totale des actions	22,0 %	26,0 %	4,0 %
Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell	5,0 %	3,0 %	-2,0 %
Fonds immobilier mondial Investissements Russell	4,0 %	3,0 %	-1,0 %
Répartition totale des actifs réels	9,0 %	6,0 %	-3,0 %
Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell	8,5 %	6,0 %	-2,5 %
Répartition de rendement absolu total	8,5 %	6,0 %	-2,5 %
Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell	5,0 %	5,0 %	0,0 %
Répartition totale des placements liquides alternatifs	5,0 %	5,0 %	0,0 %
Stratégies de positionnement d'Investissements Russell	2,0 %	1,0 %	-1,0 %
Total	100,0 %	100,0 %	0,0 %

**PORTEFEUILLE DIVERSIFIÉ DE REVENU MENSUEL
INVESTISSEMENTS RUSSELL**

	SAA préalable	Nouvelle SAA	Changement de SAA
Fonds de revenu à court terme Investissements Russell	3,0 %	0,0 %	-3,0 %
Fonds d'investissement à revenu fixe canadien Investissements Russell	25,0 %	30,0 %	5,0 %
Fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell	6,5 %	5,0 %	-1,5 %
Répartition totale des titres à revenu fixe	34,5 %	35,0 %	0,5 %
Fonds de dividendes canadiens Investissements Russell	10,0 %	13,0 %	3,0 %
Fonds ciblé d'actions canadiennes Investissements Russell	3,5 %	0,0 %	-3,5 %
Fonds d'actions américaines Investissements Russell	7,0 %	9,0 %	2,0 %
Fonds d'actions outre-mer Investissements Russell	6,5 %	7,0 %	0,5 %
Fonds d'actions mondiales Investissements Russell	8,0 %	11,0 %	3,0 %
Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell	3,0 %	3,0 %	0,0 %
Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell	4,0 %	3,0 %	-1,0 %
Répartition totale des actions	42,0 %	46,0 %	4,0 %
Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell	6,0 %	4,0 %	-2,0 %
Fonds immobilier mondial Investissements Russell	5,0 %	4,0 %	-1,0 %
Répartition totale des actifs réels	11,0 %	8,0 %	-3,0 %
Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell	5,5 %	5,0 %	-0,5 %
Répartition de rendement absolu total	5,5 %	5,0 %	-0,5 %
Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell	5,0 %	5,0 %	0,0 %
Répartition totale des placements liquides alternatifs	5,0 %	5,0 %	0,0 %
Stratégies de positionnement d'Investissements Russell	2,0 %	1,0 %	-1,0 %
Total	100,0 %	100,0 %	0,0 %

Pour obtenir de plus amples renseignements sur les Portefeuilles d'accumulation des placements Russell, veuillez communiquer avec nous 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.

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 positionnement 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-00466 [EXP-1-2023]