

Mise à jour du Fonds



La valeur de la gestion active

Décembre 2022

Investissements Russell Canada Limitée (Investissements Russell Canada) est déterminée à offrir des placements d'une grande fiabilité grâce à la sélection de gestionnaires financiers comptant au nombre des chefs de file mondiaux, afin d'aider les investisseurs canadiens à atteindre leurs objectifs de placement. Des changements ont été apportés récemment à la gamme de sous-conseillers du **Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell** et de la **Catégorie de petites sociétés mondiales Investissements Russell** (collectivement, les « Fonds »).

Nous avons ajouté **Copeland Capital Management, LLC** (« Copeland ») en tant que sous-conseiller des Fonds, supprimé **Ancora Advisors LLC** (« Ancora ») et ajusté la pondération des autres sous-conseillers.

Les objectifs et stratégies de placement, les principaux paramètres de risque et les caractéristiques du Fonds ne changeront pas de manière importante suite à ces modifications. Investissements Russell Canada croit que ces changements soutiendront le potentiel de rendement excédentaire des Fonds.

Justification de la modification

Étant donné que la gamme de gestionnaires américains du Fonds comprend Boston Partners (valeur fondamentale) et Calamos (croissance dynamique), la nécessité d'une faible volatilité et d'une faible qualité est élevée. Investissements Russell a donc retiré Ancora au profit de Copeland, car nous croyons que Copeland fournira un ensemble plus diversifié d'expositions pour compléter les deux autres gestionnaires de la gamme américaine et maintenir le potentiel de rendement excédentaire pendant un cycle de marché complet.

La stratégie de Copeland consiste généralement à investir dans des sociétés qui possèdent un historique de croissance régulière des dividendes. La croissance des dividendes est plus importante pour la stratégie que le niveau absolu des dividendes. Copeland croit que le taux de croissance des dividendes d'une société est un facteur important de son rendement total. Le processus d'investissement est collaboratif et comprend généralement chaque membre de l'équipe d'investissement. Chaque membre de l'équipe contribue à déterminer les noms qui sont inclus dans le portefeuille. Le gestionnaire de portefeuille, Mark Giovanniello, a la décision définitive de déterminer les noms à inclure ainsi que les pondérations du portefeuille.

« Investissements Russell Canada croit que Copeland contribuera à “atténuer les variations” pendant les périodes de volatilité accrue du marché, améliorant ainsi les rendements ajustés au risque. »

RECHERCHE INVESTISSEMENTS RUSSELL – COPELAND

Lieu :	Pennsylvanie, États-Unis d'Amérique
Création :	2005
Gestionnaire de portefeuille :	Mark Giovanniello
Stratégies :	Investissement dans la croissance des dividendes

Pondérations cibles des nouveaux sous-conseillers

Les pourcentages à la page suivante représentent la répartition cible de l'actif du Fonds pour la stratégie de chaque sous-conseiller et les stratégies de positionnement d'Investissements Russell.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MONDIALES INVESTISSEMENTS RUSSELL (ET CATÉGORIE)

Gestionnaire	Rôle	Pondération cible actuelle*	Nouveau poids cible*
Boston Partners Global Investors, Inc.	Valeur à faible cap – États-Unis	15,75 %	15,00 %
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	Croissance en Europe	5,50 %	5,50 %
AllianceBernstein Canada, Inc.	Valeur à faible cap - Europe	7,50 %	7,50 %
Liontrust Investment Partners LLP	Axé sur la marché à faible cap - Europe	7,50 %	7,50 %
Ancora Advisors LLC	Axé sur le marché américain	15,75 %	0,00 %
Copeland Capital Management, LLC	Axé sur la marché à faible cap – États-Unis	0,00 %	15,00 %
Four Seasons Asia Investment Pte. Ltd	Faible/Microcapitalisation - Japon	13,50 %	13,50 %
Calamos Advisors, LLC	Croissance à moyenne capitalisation – États-Unis	12,00 %	13,50 %
Russell Investments	Stratégies de positionnement et réserve de liquidité*	22 ,50 %	22, 50 %

Les sous-conseillers énumérés sont à jour en date de décembre 2022. Investissements Russell se réserve le droit de faire appel à un sous-conseiller ou de mettre fin à sa relation d'affaires avec lui en tout temps et sans préavis.

*La réserve de liquidité est un compte en espèces pour gérer les flux de trésorerie quotidien et peut utiliser des instruments dérivés pour fournir une exposition au marché afin de gérer le profile de risque de fonds.

Incidence sur le Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell (et Catégorie)

Investissements Russell a mené une analyse pro forma approfondie de la structure du Fonds en tenant compte des changements recommandés par les gestionnaires. Les objectifs, stratégies et principaux risques de placement des Fonds resteront conformes à la description des Fonds énoncée dans le prospectus. Les orientations de fonds varient au fil du temps selon les positions des gestionnaires. Bien que les stratégies de positionnement sous-jacentes s'ajustent pour refléter les différences entre Copeland et Ancora, la structure recommandée n'aura aucun impact important sur les caractéristiques totales du Fonds.

Pour en savoir plus sur le Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell, veuillez consulter votre conseiller financier ou visiter russellinvestments.com/ca/fr.

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 publication a été préparée par Investissements Russell Canada Limitée à titre

d'information uniquement et doit être utilisée telle quelle. 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 sous-conseillers mentionnés aux présentes sont en date de septembre 2022, et Investissements Russell se réserve le droit d'embaucher ou de congédier un sous-conseiller en tout temps, sans préavis. Investissements Russell est le nom commercial d'un groupe d'entreprises dotées d'une administration commune, incluant Investissements Russell Canada Limitée. 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.

Investissements Russell est le nom commercial d'un groupe d'entreprises dotées d'une administration commune, incluant Investissements Russell Canada Limitée. 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 : décembre 2022 CORPCA-00524 [EXP-12-2023]