

# Multi-actifs revenu fixe

L'équipe mondiale multi-actifs de Investissements Russell comprend plus de 60 professionnels expérimentés, dont les gestionnaires de portefeuille, les analystes, les stratèges, les chercheurs et les prévisionnistes boursiers. L'équipe est présente dans 22 bureaux à travers le monde, et gère 184,2 milliards de dollars canadiens (6/30/19).

## Objectif

Multi-actifs revenu fixe vise à assurer un revenu essentiellement par une exposition à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers.

## Stratégie de placement

Multi-actifs revenu fixe (MARF) propose de diversifier les placements entre plusieurs catégories d'actif comprenant des titres à revenu fixe et des stratégies à rendement absolu, avec une approche dynamique de la répartition de l'actif. Des produits dérivés peuvent être utilisés pour mettre en œuvre les stratégies de placement.

| Tolérance au risque |                  |         |                  |        |
|---------------------|------------------|---------|------------------|--------|
| FAIBLE              | FAIBLE À MOYENNE | MOYENNE | MOYENNE À ÉLEVÉE | ÉLEVÉE |
| ■                   |                  |         |                  |        |

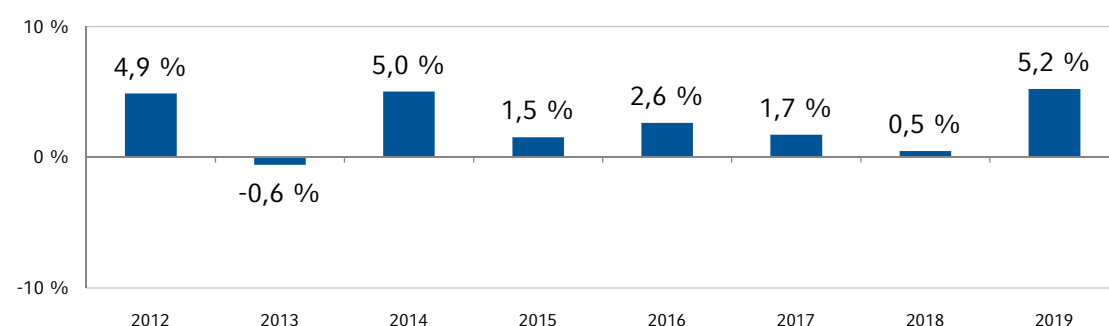
  

| Aperçu du Fonds                |            |
|--------------------------------|------------|
| Date de création :             | 12/20/2011 |
| RFG <sup>2</sup> :             | 0,80 %     |
| Actif total du Fonds :         | 177,95 M\$ |
| Catégorie d'actif :            | Équilibré  |
| Écart-type annualisé : 3 ans : | 4,1 %      |
| Écart-type annualisé : 5 ans : | 3,4 %      |

## Revue du rendement<sup>1</sup> Au 31 octobre 2020

|         | Annualisé |        |        |                            |       |       |       |        |                    |
|---------|-----------|--------|--------|----------------------------|-------|-------|-------|--------|--------------------|
|         | 1 mois    | 3 mois | 6 mois | Depuis le début de l'année | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création |
| Série F | -0,2 %    | -0,2 % | 4,2 %  | 3,2 %                      | 3,5 % | 3,0 % | 2,7 % | -      | 2,7 %              |

## Rendements annuels<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Les résultats indiqués sont ceux des parts de série F. La série F correspond au programme intégré ou au programme de services sur honoraires, ainsi le rendement indiqué ne tient pas compte des frais de conseil versés par l'investisseur au courtier, lesquels auraient réduit les rendements. Les frais de gestion pour la Série F sont inférieurs à ceux de la Série B. Les rendements annuels s'entendent par année civile pour les dix dernières années ou depuis la création du fonds si l'historique n'atteint pas 10 ans. Le rendement est annualisé à l'exception des périodes de moins de un an.

## Multi-actifs revenu fixe (suite)

### Accès à des stratégies de placement de pointe

Le tableau ci-dessous montre une sélection de stratégies et de sous-conseillers du MARF en date du 31 octobre 2020.

| REVENU FIXE                         |  |                                    |  |
|-------------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Stratégies à rendement absolu       | Obligations de qualité   | Obligations à rendement élevé      | Titres d'emprunt des marchés émergents         |
| Voya Investment Management Co. LLC  | Phillips, Hager & North™   | Federated Hermes, Inc.             | Edmond de Rothschild Asset Management (France) |
| First Eagle Alternative Credit, LLC | Foresters Asset Management Inc.  | Créances Tritrissées               |  |
| Putnam Investment Management, LLC   | Beutel, Goodman & Company Ltd.   | Voya Investment Management Co. LLC |  |
| H2O Asset Management LLP            | Canso Investment Counsel Ltd.<br>Western Asset Management Co.<br>Leith Wheeler Investment Counsel Ltd. |                                    |  |

### Investissements Russell - Stratégies de positionnement

Les sous-conseillers présentés constituent une sélection des sous-conseillers des fonds sous-jacents répertoriés ci-dessous. La liste des sous-conseillers et des stratégies du fonds n'est pas complète.

Investissements Russell a le droit, à tout moment, d'engager un sous-conseiller ou de mettre fin à son contrat.

### Répartition de l'actif au 31 octobre 2020

| Fonds Investissement Russell                  | Répartition stratégique | Répartition actuelle | Déviations   | Orientation vs mois précédent |
|---|-------------------------|----------------------|--------------|-------------------------------|
| Fonds de revenu à court terme                 | 20,0 %                  | 15,0 %               | -5,0 %       | -                             |
| Fonds à revenu fixe                           | 47,0 %                  | 47,0 %               | 0,0 %        | -                             |
| BlueBay Convertible Bond Fund**               | 4,0 %                   | 4,0 %                | 0,0 %        | -                             |
| Fonds de titres de créance mondiaux           | 8,0 %                   | 8,0 %                | 0,0 %        | -                             |
| Fonds d'obligations mondiales sans contrainte | 19,0 %                  | 24,0 %               | 5,0 %        | -                             |
| Stratégie de positionnement                   | 2,0 %                   | 2,0 %                | 0,0 %        | -                             |
| <b>REVENU FIXE</b>                            | <b>100,0 %</b>          | <b>100,0 %</b>       | <b>0,0 %</b> | <b>-</b>                      |
| <b>CROISSANCE</b>                             | <b>0,0 %</b>            | <b>0,0 %</b>         | <b>0,0 %</b> | <b>-</b>                      |
| <b>Total</b>                                  | <b>100,0 %</b>          | <b>100,0 %</b>       |              |                               |

\*\*Il ne s'agit pas de Fonds d'Investissements Russell.  
Tous les noms de fonds sont suivis par Investissements.

## Multi-actifs revenu fixe (suite)

### Statistiques Revenu fixe

|                                     | Fonds   |
|-------------------------------------|---------|
| Rendement à l'échéance <sup>3</sup> | 2,51 %  |
| Durée effective                     | 4,9 ans |

<sup>3</sup> Le rendement à l'échéance anticipé d'une obligation détenue jusqu'à la date d'échéance, sur la base de son cours boursier actuel. Il ne s'agit pas d'un historique du rendement passé ou du revenu reçu par un investisseur. Il n'est pas tenu compte dans ce calcul des frais de gestion des placements et des taxes qui auraient réduit le rendement indiqué.

### Répartition de la qualité du crédit

|                  | Pondération |
|------------------|-------------|
| AAA              | 30,9 %      |
| AA               | 21,8 %      |
| A                | 10,5 %      |
| BBB              | 17,3 %      |
| Inférieure à BBB | 18,6 %      |
| Non classé       | 0,9 %       |

### Pondération sectorielle Titres à revenu fixe

| Secteur  | Pondération |
|----------|-------------|
| Étranger | 31,5 %      |
| Autres   | 68,5 %      |

### Pondérations régionales

|                   | Pondération |
|-------------------|-------------|
| Canada            | 62,6 %      |
| États-Unis        | 39,2 %      |
| Europe            | 4,9 %       |
| Marchés émergents | 1,3 %       |
| Royaume-Uni       | 0,9 %       |
| Asia ex Japon     | 0,3 %       |
| Japon             | 0,1 %       |
| Autre             | -9,2 %      |

Cette liste ne tient pas compte des valeurs mobilières non classées et son total peut ne pas correspondre à 100 %.

### Les dix titres principaux

|   | Pondération |
|---|-------------|
| Fonds à revenu fixe série O                 | 46,6 %      |
| Fonds d'obligations sans contrainte sér O   | 23,8 %      |
| Fonds de revenu à court terme série O       | 14,9 %      |
| Fonds de titres de créance mondiaux série O | 8,0 %       |
| PH&N BlueBay Global Convertible Bond Fund*  | 4,7 %       |
| Dollar canadien                             | 2,2 %       |

\* Il ne s'agit pas de Fonds d'Investissements Russell. Tous les noms de fonds sont suivis de la dénomination Investissements. Si les fonds détiennent moins de dix titres, tous les titres sont indiqués.

## Multi-actifs revenu fixe (suite)

### Codes des Fonds (FRC)

|           | B (frais d'achat) | B-3   | F (sur honoraires) | F-3   | O     |
|-----------|-------------------|-------|--------------------|-------|-------|
| Fiducie   | 028               | 317   | 030                | 315   | 424   |
| Catégorie | Fermé             | Fermé | Fermé              | Fermé | Fermé |

Pour d'autres codes de fonds, visitez [www.russellinvestments.com/ca/fr/codedesfonds](http://www.russellinvestments.com/ca/fr/codedesfonds)

<sup>2</sup> Le 31 mars 2020. Le ratio des frais de gestion est basé sur les frais totaux (à l'exclusion des commissions et autres frais d'opérations de portefeuille) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur nette moyenne quotidienne des actifs au cours de la période.

### Information Importante

Investir dans des fonds communs de placement peut donner lieu à des commissions, commissions de suivi, frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués représentent l'historique des rendements globaux composés annuels. Ils tiennent compte des variations de la valeur des unités/parts ainsi que du réinvestissement de tous les dividendes ou de toutes les distributions, mais non des frais de vente, de rachat et de distribution ou des frais facultatifs et de l'impôt exigibles de tout porteur de parts et qui auraient diminué le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé peut ne pas se reproduire.

Tous les rendements indiqués sont pour les périodes terminées le 31 octobre 2020. Les taux de rendement relatifs aux périodes de moins d'un an n'ont pas été annualisés. Toutes les autres données sont présentées au 31 octobre 2020, à l'exception des statistiques revenu fixe et des pondérations sectorielles, des pondérations régionales, de la répartition de la qualité du crédit et des dix principaux titres, qui sont présentés au 30 septembre 2020. Les titres peuvent différer par rapport aux titres des fonds qui figurent dans les rapports financiers annuels correspondants.

Comme pour tous les fonds communs de placement, l'investissement dans ce fonds comporte des risques qui peuvent le rendre inapproprié pour un investisseur, en fonction de ses objectifs de placement et de sa tolérance au risque. Si le fonds n'obtient pas les rendements escomptés, un investisseur pourrait perdre une partie ou la totalité du capital investi. Veuillez lire le prospectus de ce fonds pour obtenir une description détaillée des risques associés à cet investissement.

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. L'information doit être utilisée telle quelle. Investissements Russell Canada Limitée ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie à l'égard de cette information.

Droits d'auteur © Investissements Russell Canada Limitée 2020. 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».

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 et la direction d'Investissements Russell. Date de première publication : novembre 2020