

Gestionnaire de fonds Investissements Russell Canada Limitée

Date Mai 2017

Avis
Investissements Russell Canada Limitée (Investissements Russell) a annoncé les changements de noms de portefeuilles ci-dessous :

Ancien nom	Nouveau nom
Portefeuille équilibré de revenu LifePoints Russell	Multi-actifs stratégie de revenu
Portefeuille équilibré de croissance LifePoints Russell	Portefeuille équilibré de croissance Investissements Russell
Portefeuille de croissance à long terme LifePoints Russell	Portefeuille de croissance à long terme Investissements Russell

Investissements Russell a également apporté les changements suivants à la répartition de l'actif de ces portefeuilles :

- (i) Le Portefeuille équilibré de croissance Investissements Russell et le Portefeuille de croissance à long terme Investissements Russell seront désormais exposés de façon ciblée aux actions mondiales, compte tenu de l'ajout du Fonds multi-facteurs actions internationales Investissements Russell aux deux mandats.
- (ii) Quant à Multi-actifs stratégie de revenu d'Investissements Russell, des instruments de capitaux propres et à revenu fixe mondiaux ont remplacé les instruments canadiens, l'éventail des catégories d'actif à revenu fixe a été élargi, les actifs réels et les stratégies à rendement absolu ont été accrus et une stratégie de répartition tactique gérée par Russell a été adoptée.

Produits visés

Multi-actifs stratégie de revenu (SARC)

Portefeuille équilibré de croissance Investissements Russell (SARC)

Portefeuille de croissance à long terme Investissements Russell (SARC)

Répercussions

Les changements de noms n'ont pas d'incidence directe sur les objectifs ou les processus de placement des portefeuilles et ne découlent d'aucun changement à cet égard.

Réservé aux conseillers et clients SARC – ne pas présenter au public. Les bulletins Avis de la Surveillance des placements et Message de la Surveillance des placements sont des publications du Service de gestion des placements. Les renseignements contenus dans le présent document ne sont pas exhaustifs; le Service de gestion des placements ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions. Ce bulletin est émis à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une proposition d'achat ou de vente à l'égard d'un quelconque placement. Il ne peut pas être reproduit en tout ou en partie sans le consentement écrit préalable du Service de gestion des placements ou de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie).

Le nom Manuvie, le logo qui l'accompagne, les quatre cubes et les mots « solide, fiable, sûre, avant-gardiste » ainsi que le nom et le logo Surveillance des placements sont des marques de commerce déposées de La Compagnie d'Assurance Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.

Le Fonds multi-facteurs actions internationales Investissements Russell a été ajouté au Portefeuille équilibré de croissance Investissements Russell et au Portefeuille de croissance à long terme Investissements Russell; il occupe respectivement 4 % et 5 % de ces portefeuilles, et sa pondération pourrait augmenter avec le temps. Le fonds procure une exposition à des sociétés établies ailleurs qu'au Canada et aux États-Unis et choisit des placements selon quatre facteurs : valeur, momentum, qualité et faible volatilité. L'ajout de la stratégie internationale n'a pas d'incidence sur l'objectif global des portefeuilles.

Bien que l'objectif de Multi-actifs stratégie de revenu soit demeuré inchangé, divers changements ont été apportés au mandat, comme en témoigne le tableau ci-après :

Catégorie d'actif	Modifications
Actions	<ul style="list-style-type: none">• Préférence moindre accordée aux actions canadiennes• Augmentation de l'exposition aux actions mondiales à petite capitalisation• Ajout de la stratégie de répartition d'Investissements Russell (permet une orientation tactique)
Actifs réels	<ul style="list-style-type: none">• Augmentation de la pondération des infrastructures et de l'immobilier• Augmentation de la pondération des produits de base
Titres à revenu fixe	<ul style="list-style-type: none">• Réduction de la pondération des titres à revenu fixe de base de première qualité• Augmentation de l'exposition aux obligations indexées à l'inflation• Augmentation de l'exposition aux obligations convertibles
Rendement absolu	<ul style="list-style-type: none">• Augmentation de l'exposition aux obligations mondiales sans contrainte

Mot de la fin

Le Service de gestion des placements (SGP) a eu l'occasion de discuter de ces changements avec l'équipe de placement, et ils ne soulèvent aucune préoccupation d'envergure.

Le SGP est à l'aise avec l'ajout du Fonds multi-facteurs actions internationales Investissements Russell au Portefeuille équilibré de croissance Investissements Russell et au Portefeuille de croissance à long terme Investissements Russell et est d'avis que leurs répartitions actuelles sont raisonnables. L'ajout du fonds n'a pas entraîné de changements importants à la philosophie et au processus de placement sous-jacents des portefeuilles.

Réservé aux conseillers et clients SARC – ne pas présenter au public. Les bulletins Avis de la Surveillance des placements et Message de la Surveillance des placements sont des publications du Service de gestion des placements. Les renseignements contenus dans le présent document ne sont pas exhaustifs; le Service de gestion des placements ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions. Ce bulletin est émis à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une proposition d'achat ou de vente à l'égard d'un quelconque placement. Il ne peut pas être reproduit en tout ou en partie sans le consentement écrit préalable du Service de gestion des placements ou de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie).

Le nom Manuvie, le logo qui l'accompagne, les quatre cubes et les mots « solide, fiable, sûre, avant-gardiste » ainsi que le nom et le logo Surveillance des placements sont des marques de commerce déposées de La Compagnie d'Assurance Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.

Le SGP croit également que les changements apportés à Multi-actifs stratégie de revenu sont raisonnables. Toutefois, comme les changements apportés aux portefeuilles sont plus importants, le SGP continuera de surveiller de près l'exposition accrue du mandat aux marchés étrangers et aux catégories d'actif non traditionnelles, de même que son éventail élargi d'instruments à revenu fixe afin de veiller à ce que la stratégie conserve, d'une part, son objectif de croissance du capital à long terme axé sur la gestion du revenu et du risque et, d'autre part, la philosophie et l'exposition globales auxquelles en étaient venus à s'attendre les clients.

Réservé aux conseillers et clients SARC – ne pas présenter au public. Les bulletins Avis de la Surveillance des placements et Message de la Surveillance des placements sont des publications du Service de gestion des placements. Les renseignements contenus dans le présent document ne sont pas exhaustifs; le Service de gestion des placements ne donne aucune garantie quant à leur exactitude et ils pourraient changer selon l'évolution du marché et d'autres conditions. Ce bulletin est émis à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une proposition d'achat ou de vente à l'égard d'un quelconque placement. Il ne peut pas être reproduit en tout ou en partie sans le consentement écrit préalable du Service de gestion des placements ou de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie).

Le nom Manuvie, le logo qui l'accompagne, les quatre cubes et les mots « solide, fiable, sûre, avant-gardiste » ainsi que le nom et le logo Surveillance des placements sont des marques de commerce déposées de La Compagnie d'Assurance Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.

