

Fonds à revenu fixe Russell

Une solution à revenu fixe de base avec un solide potentiel de rendements

Le Fonds à revenu fixe Russell est une solution à revenu fixe de base qui offre un potentiel de rendements supérieurs malgré un style de gestion de portefeuille nettement prudent.

Avantages

- > Rendements solides: 15,5 % (un an) et 6,0 % (depuis la création).*
- > Accès à trois gestionnaires d'obligations de renom mondial dans un seul portefeuille.
- > Réduction du risque au moyen d'une gamme diversifiée de stratégies actives d'obligations visant l'obtention de rendements supérieurs peu importe le contexte des taux d'intérêt.
- > Gestion active pouvant réduire ou prolonger la durée pour tirer parti des changements dans la courbe de rendement.

Un historique de rendements supérieurs (en date du 30 novembre 2009)

Les données indiquées ci-dessous représentent les rendements (en %)

	1 MOIS	3 MOIS	DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS LA CRÉATION**
Fonds à revenu fixe Russell (Série A)	1,2	2,5	11,4	15,5	5,6	5,5	6,2	5,98
Indice obligataire universel DEX (relié†)	1,33	2,19	6,93	10,01	5,39	5,76	6,8	7,65
Gestionnaire médian Morningstar††	1,2	2,2	7,4	9,6	4,1	4,2	5,3	s.o.



Le Fonds a surclassé le fonds médian dans sa catégorie au cours de chaque période pour les dix dernières années.

*Parts Série A, après déduction des frais. Période se terminant le 30 novembre 2009.

**Le 6 janvier 1993.

†L'Indice obligataire universel DEX (connu auparavant sous le nom Indice obligataire universel Scotia Capitaux), comme indice de référence pour le Fonds à revenu fixe canadien Russell, a été adopté le 31 décembre 2005. Les rendements historiques avant cette date sont reliés à l'Indice obligataire canadien RBC MC. Source : PC-Bond, une unité fonctionnelle de TSX Inc. © TSX Inc. Tous droits réservés. Les renseignements fournis dans le présent document ne peuvent être redistribués, vendus, modifiés ou utilisés pour créer une œuvre dérivée sans l'accord préalable écrit de TSX Inc. L'UTILISATEUR RECONNAÎT QUE TSX INC. ET LES PARTIES FOURNISSANT DES DONNÉES À CETTE SOCIÉTÉ N'ASSUMENT AUCUNE RESPONSABILITÉ QUANT AU CARACTÈRE EXACT ET COMPLET DE CELLES-CI, NI RELATIVEMENT AUX RETARDS, AUX INTERRUPTIONS ET AUX OMISSIONS OU À L'ÉGARD DES RÉSULTATS DÉCOULANT DE LEUR UTILISATION. L'UTILISATEUR RECONNAÎT ÉGALEMENT QUE TSX INC. ET LES PARTIES FOURNISSANT DES DONNÉES À CETTE SOCIÉTÉ NE FONT AUCUNE DÉCLARATION, N'OFFRENT AUCUNE GARANTIE ET N'ÉMETTENT AUCUNE CONDITION, EXPLICITE OU IMPLICITE, QUANT AUX RÉSULTATS DÉCOULANT DE L'UTILISATION DE CES DONNÉES OU QUANT À LA QUALITÉ MARCHANDE DE CES DONNÉES OU DE LEUR APTITUDE À ÊTRE UTILISÉES DANS UN BUT DONNÉ.

†† Le gestionnaire médian est défini comme le gestionnaire qui représente la valeur médiane dans une distribution de valeurs. En tenant compte de tous les fonds dans un univers donné, la moitié des observations se situent au-dessus de cette valeur et l'autre moitié en-dessous. Le gestionnaire médian peut être différent (ou sera souvent différent) pour chaque comparaison annuelle. Les Fonds dans la Catégorie revenu fixe canadien doivent investir au moins 90 % de leurs placements à revenu fixe en dollars canadiens avec une durée moyenne de plus de 3,5 ans et de moins de 9 ans. De plus, ces fonds doivent investir principalement dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure pour que la cote de crédit moyenne de l'ensemble du portefeuille soit de bonne qualité (BBB ou plus); de plus, les Fonds ne doivent pas investir plus de 25 % des placements du portefeuille dans des titres à revenu fixe à rendement élevé. Aux fins de définition de la catégorie, jusqu'à 30 % des actifs d'un fonds peuvent être détenus dans des titres à revenu fixe étrangers qui seront considérés comme un contenu canadien pourvu que le risque de change sur ces placements soit couvert en dollars canadiens.

Le Fonds à revenu fixe Russell est géré par Investissements Russell Canada Limitée. Le Fonds bénéficie de l'expertise de trois sous-conseillers qui sont des gestionnaires institutionnels de titres à revenu fixe dont les domaines de spécialisation varient.

CANSO INVESTMENT COUNSEL

Spécialistes des titres à revenu fixe de sociétés

La firme Canso Investment Counsel Ltd. a été fondée en 1997 et se spécialise dans la sélection d'obligations de sociétés et la gestion de portefeuilles. Les principes de placement de la société de gestion sont les suivants : acheter des actifs financiers à des prix faibles et les conserver sur de longues périodes de temps. Cette stratégie part du principe que la valeur réelle découle du choix de placements de bonne qualité aux rentrées de fonds solides et qui sont ignorés par le marché. Le processus de placement de Canso se concentre sur l'analyse interne des entreprises, en misant sur celles qui affichent des rentrées de fonds récurrentes, une bonne solvabilité et une solide capacité financière.

BEUTEL GOODMAN & CO.

Spécialistes des titres à revenu fixe canadiens

La firme Beutel Goodman a été fondée en 1967 et est responsable de la gestion de plusieurs portefeuilles de titres à revenu fixe spécialisés. Son objectif est de positionner les échéances du portefeuille aux points de la courbe de rendement qui devraient bénéficier le plus des perspectives de l'entreprise. Le gestionnaire a recours à des critères quantitatifs beaucoup plus élevés par rapport aux autres gestionnaires dans l'industrie. L'équipe possède de solides antécédents en ce qui a trait à la mise à profit d'outils quantitatifs internes pour la gestion de la courbe de rendement et l'analyse des secteurs, incluant un modèle exclusif de modification de la courbe de rendement (Modified Yield Curve) qui permet d'identifier les valeurs mobilières dont les prix sont erronés.

PACIFIC INVESTMENT MANAGEMENT CO. (PIMCO)

Spécialistes des titres à revenu fixe mondiaux

La firme PIMCO a été fondée en 1971 et représente actuellement le plus important gestionnaire d'obligations dans le monde. La firme vise à générer des rendements supérieurs au moyen de décisions relatives aux taux d'intérêt, à la répartition sectorielle et au choix des titres. L'expertise de PIMCO dans le domaine quantitatif et sa bonne compréhension des sources de risque lui permettent de construire des portefeuilles qui s'exposent de façon équilibrée aux taux d'intérêt, à la volatilité, aux écarts de rendement et au risque de crédit. Les gestionnaires de portefeuilles cherchent à combiner des compromis risque-rendement intéressants qui devraient générer des résultats raisonnablement non corrélés pour les investisseurs.

NOUS SOMMES DES EXPERTS DANS LE DOMAINE DE LA RETRAITE.

Russell effectue des recherches exhaustives portant sur les besoins des retraités afin d'offrir des produits et stratégies exclusifs et novateurs. Comptant quarante ans d'expérience dans la recherche de gestionnaires et un accès à des gestionnaires institutionnels de renom, Russell fait un travail essentiel pour que votre portefeuille se concentre sur vos objectifs de retraite.

Communiquez avec votre conseiller pour savoir comment le **Fonds à revenu fixe Russell** et la famille complète de solutions pour la retraite de Russell peuvent vous offrir le revenu essentiel dont vous avez besoin pour une retraite financièrement saine. Rendez-vous sur le site www.russell.com/ca pour en savoir davantage.

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. Cette information est disponible « telle quelle ». Investissements Russell Canada Limitée ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie à l'égard de cette information. 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 taux de rendement indiqués représentent l'historique des rendements globaux composés annuels. Ils tiennent compte des variations de la valeur des parts ainsi que du réinvestissement des 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 fluctue fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire. Le logo d'Investissements Russell est une marque de commerce de Frank Russell Company utilisée sous licence par Investissements Russell Canada Limitée. © Investissements Russell Canada Limitée 2010. Tous droits réservés. Date de première publication : janvier 2010.