

## Intervention rapide

# L'indice de valeur Russell 1000<sup>MD</sup> renoue avec la croissance

### Auteurs

Équipe Points de vue  
sur les marchés de MFS

### Reconstitution des indices liés aux actions de FTSE Russell

Russell apporte des changements à ses indices boursiers annuellement pour s'assurer qu'ils représentent l'état actuel des marchés boursiers. Par le passé, les changements étaient effectués le dernier vendredi de juin. Toutefois, à compter de 2026, Russell commencera à effectuer des reconstitutions semestrielles en juin et en novembre afin d'améliorer la représentation du marché.

### À quoi s'attendre le 27 juin 2025

D'après les listes préliminaires de titres publiées par FTSE Russell le 13 juin, l'indice de valeur Russell 1000<sup>MD</sup> devrait renouer avec la croissance, comme en témoignent 1) la pondération plus élevée des secteurs de la technologie de l'information et des services de communication et 2) l'ajout de trois sociétés de premier plan.

Changement prévu à la pondération sectorielle		Ajout de sociétés de premier plan	
Services de communication	+3,0 %	Amazon	2,1 %
Technologie de l'information	+0,8 %	Alphabet	2,4 %
Produits industriels	-2,3 %	Meta	1,0 %
Services financiers	-1,2 %	<b>Total</b>	<b>~5,5 %</b>

La pondération combinée d'Amazon, d'Alphabet et de Meta dans l'indice de valeur Russell 1000<sup>MD</sup> devrait passer de 0,0 % à environ 5,5 %.

### Une situation familière

Tirons des leçons du passé. Les actions axées sur la croissance ont généralement déçu en 2022. Quelle en a été l'incidence sur les indices de valeur? Au cours du processus de reconstitution, pour la première fois, Meta et Netflix, des titres auparavant très performants, ont été ajoutés à l'indice de valeur Russell 1000<sup>MD</sup>. Il s'agit d'un exemple évident du retour à la croissance pour l'indice de valeur. Les actions axées sur la croissance ont ensuite rebondi en 2023, en raison de l'engouement pour l'intelligence artificielle (IA). Par conséquent, lors de la reconstitution suivante en 2023, les titres de Meta, Netflix et Alphabet ont été retirés de l'indice de valeur Russell 1000<sup>MD</sup>. Un exemple classique de va-et-vient.

#### Historique des ajouts et retraits importants de l'indice de valeur Russell 1000<sup>MD</sup>

	Ajouts	Retraits
2022	Meta et Netflix	
2023		Alphabet, Meta et Netflix
2024		
Prévision – 27 juin 2025	Alphabet, Amazon et Meta	

# Points de vue sur les marchés

20 juin 2025



La reconstitution des indices Russell est une dynamique importante à surveiller pour les investisseurs. Nous croyons qu'un placement axé sur la valeur devrait se comporter et se présenter comme tel et nous encourageons les investisseurs à examiner les placements de leur portefeuille pour assurer une diversification adéquate. ▲

Source : La date de reconstitution des indices FTSE Russell est le 27 juin 2025. Les données préliminaires sur les changements aux indices ont été fournies par FTSE Russell au 13 juin 2025. Historique des ajouts et retraits importants de l'indice de valeur Russell 1000<sup>MD</sup> selon FactSet aux dates de reconstitution suivantes : 24 juin 2022, 23 juin 2023 et 28 juin 2024.

Frank Russell Company (« Russell ») est la source et le titulaire des données des indices Russell contenues ou reflétées dans le présent document, ainsi que des marques de commerce, des marques de service et des droits d'auteur relatifs aux indices Russell. Russell<sup>MD</sup> est une marque de commerce de Frank Russell Company. Russell et ses concédants déclinent toute responsabilité quant aux erreurs ou omissions éventuelles dans les indices ou notations de Russell ou les données sous-jacentes. Aucune partie ne doit se fier indûment aux indices ou notations de Russell ou aux données sous-jacentes contenus dans la présente communication. Il est interdit de transmettre à quiconque les données de Russell sans avoir préalablement obtenu le consentement exprès par écrit de Russell. Russell n'appuie pas le contenu de la présente communication, ne l'endosse pas et n'en fait pas la promotion.

Les opinions exprimées dans le présent document sont celles du Groupe des stratégies et analyses de MFS au sein de l'unité de distribution de MFS et peuvent différer de celles des gestionnaires de portefeuille ainsi que des analystes de recherche de MFS. Ces opinions peuvent changer sans préavis et ne doivent pas être interprétées comme des conseils de placement, des recommandations de titres ou une indication d'intention de placement du conseiller au nom de MFS. Les prévisions ne sont pas garanties.

La diversification ne garantit pas un gain ou une protection contre les pertes. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

## RENSEIGNEMENTS MONDIAUX

Sauf indication contraire, les logos ainsi que les noms des produits et services sont des marques de commerce de MFS<sup>MD</sup> et de ses sociétés affiliées, qui peuvent être déposées dans certains pays.

Distribué par :

**États-Unis** – MFS Institutional Advisors, Inc. (« MFSI »), MFS Investment Management et MFS Fund Distributors, Inc., membre de la SIPC; **Amérique latine** – MFS International Ltd; **Canada** – MFS Gestion de Placements Canada Limitée. **Note à l'intention des lecteurs du Royaume-Uni et de la Suisse** : Publié au Royaume-Uni et en Suisse par MFS International (UK) Limited (« MIL UK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 03062718, dont les activités de placement sont autorisées et réglementées par la UK Financial Conduct Authority. Le siège social de MIL UK, filiale indirecte de MFS<sup>MD</sup>, se trouve au One Carter Lane, Londres, EC4V 5ER; **Note à l'intention des lecteurs européens (hors Royaume-Uni et Suisse)** : Publié en Europe par MFS Investment Management (Lux) s. à r. l. (MFS Lux), une entreprise autorisée en vertu des lois du Luxembourg en tant que société de gestion pour les fonds domiciliés au Luxembourg, qui offre des produits et des services de placement aux investisseurs institutionnels. Le siège social de cette société à responsabilité limitée se situe au 4, rue Albert Borschette, Luxembourg L-1246. Tél. : 352 2826 12800. Le présent document est réservé aux investisseurs professionnels (dans la mesure où les organismes de réglementation locaux le permettent). On ne doit pas s'y fier et il ne doit pas être distribué si cela contrevient à la réglementation locale; **Singapour** – MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); **Australie/Nouvelle-Zélande** – MFS International Australia Pty Ltd (« MFS Australia ») (ABN 68 607 579 537) détient le permis numéro 485343 pour la prestation de services financiers en Australie. MFS Australia est régie par l'Australian Securities and Investments Commission; **Hong Kong** – MFS International (Hong Kong) Limited (« MIL HK »), entreprise privée à responsabilité limitée inscrite auprès de la Hong Kong Securities and Futures Commission (« SFC ») et réglementée par celle-ci. MIL HK est autorisée à exercer des activités réglementées de négociation de titres et de gestion d'actifs, et peut fournir certains services de placement à des « investisseurs professionnels » au sens de la *Securities and Futures Ordinance* (« SFO »); **pour les investisseurs professionnels en Chine** – MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28th Floor, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, Shanghai Pilot Free Trade Zone, 200120, Chine, une entreprise chinoise à responsabilité limitée réglementée pour fournir des services-conseils en gestion financière; **Japon** – MFS Investment Management K.K. est inscrite à titre d'opérateur d'instruments financiers, Kanto Local Finance Bureau (FIBO) N° 312, membre de l'Investment Trust Association du Japon et de la Japan Investment Advisers Association. Comme les frais assumés par les investisseurs varient selon les circonstances (produits, services, période de placement, conditions du marché, etc.), le montant total et les méthodes de calcul ne peuvent être indiqués à l'avance. Tous les placements comportent des risques, y compris les fluctuations de marché, et les investisseurs peuvent perdre le capital investi. Avant de faire des placements, les investisseurs devraient obtenir et lire attentivement le prospectus et les documents indiqués dans l'article 37-3 de la *Financial Instruments and Exchange Act*. **Pour les lecteurs en Arabie Saoudite, au Koweït, à Oman et aux Émirats arabes unis (à l'exclusion du centre financier international de Dubaï et du centre financier international d'Abou Dhabi)**. **Au Qatar, réservé aux investisseurs avertis et aux particuliers fortunés. À Bahreïn, pour les investisseurs institutionnels seulement** : Les renseignements contenus dans le présent document sont strictement destinés aux investisseurs professionnels. Les renseignements contenus dans le présent document ne constituent pas et ne doivent pas être interprétés comme une offre, une invitation ou une proposition de faire une offre ou une recommandation de demander un produit, un service ou une stratégie de nature financière, ou un avis ou des conseils à cet égard. Même si nous avons pris grand soin de nous assurer que les renseignements contenus dans le présent document sont exacts, aucune responsabilité ne peut être assumée à l'égard de toute erreur ou omission ou de toute mesure prise sur la foi de ces renseignements. Vous ne pouvez reproduire, diffuser et utiliser le présent document (ou une partie de celui-ci) qu'avec le consentement de MFS international U.K. Ltd (« MIL UK »). Les renseignements contenus dans le présent document ne servent qu'à des fins d'information. Ils ne sont pas destinés au public et ne doivent pas être diffusés au public ni utilisés par celui-ci. Les renseignements contenus dans le présent document peuvent contenir des énoncés qui ne sont pas de nature purement historique, mais qui sont des énoncés prospectifs. Ceux-ci comprennent, entre autres, des projections, des prévisions ou des estimations de revenu. Ces énoncés prospectifs sont fondés sur des hypothèses, dont certaines sont décrites dans d'autres documents pertinents. Si vous ne comprenez pas le contenu du présent document, vous devriez consulter un conseiller financier autorisé. Veuillez noter que tous les documents envoyés par l'émetteur (MIL UK) ont été envoyés par voie électronique à partir de l'étranger. **Afrique du Sud** – Le présent document et les renseignements qu'il contient ne constituent pas une offre publique de titres en Afrique du Sud et, par conséquent, ne doivent pas être interprétés comme tels. Ce document ne doit pas être largement diffusé au public en Afrique du Sud. Le présent document n'a pas été approuvé par la Financial Sector Conduct Authority et ni MFS International (U.K.) Limited ni ses fonds ne sont enregistrés à des fins de vente au public en Afrique du Sud.