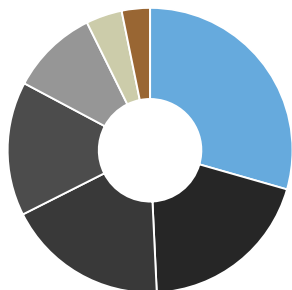


Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell

30 avril 2024

Répartition actuelle des actifs¹



Fund	Objectif
Actions internationales	29,4 %
Liquidités	19,8 %
Autre	18,3 %
Actions privilégiées	15,2 %
Dettes émergentes (hard currency)	9,9 %
Immobilier mondial	4,1 %
Infrastructures mondiales	3,2 %
Dette à haut rendement	0,0 %
Stratégie de remboursement hypothécaire anticipé	0,0 %
Stratégie axée sur la volatilité	0,0 %

¹ Cela ne comprend pas les réserves de liquidités gérées directement par Investissements Russell, qui peuvent constituer 5 % ou plus de l'actif du fond à tout moment.

Objectif

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer en premier lieu un niveau élevé de revenu courant et en second lieu une plus-value du capital à long terme.

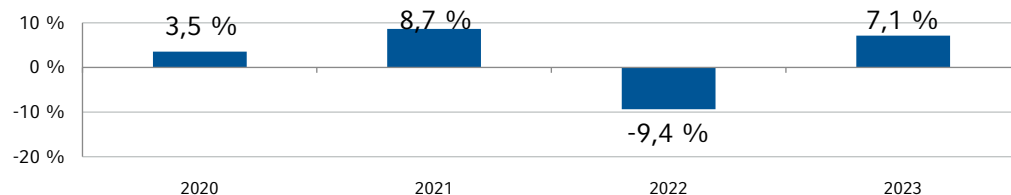
Stratégie de placement

Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell (Le Fonds) investit principalement dans des titres de participation internationaux, des titres à revenu fixe nord-américains et internationaux, y compris des titres à rendement élevé, des instruments dérivés (comme des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des swaps), des titres de fonds d'investissement, des espèces et des quasi-espèces. Le Fonds peut conclure des ventes à découvert physiques et (ou) des emprunts aux fins d'investissement.

Revue du rendement²

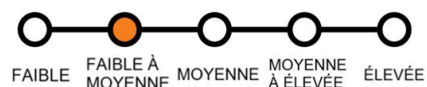
	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Série B	-1,9 %	0,6 %	7,4 %	0,9 %	2,9 %	0,5 %	2,3 %	-	2,5 %

Rendements annuels²



² Tous les rendements indiqués sont uniquement pour la Série B et sont des chiffres nets, déduction faite des frais et charges. Les rendements annuels correspondent aux rendements par année civile pour les dix dernières années ou depuis la date de création, si le Fonds offre ses parts au moyen d'un prospectus depuis plus d'un an mais moins de 10 ans. Le rendement est annualisé à l'exception des périodes de moins de un an.

Tolérance au risque



Aperçu du Fonds

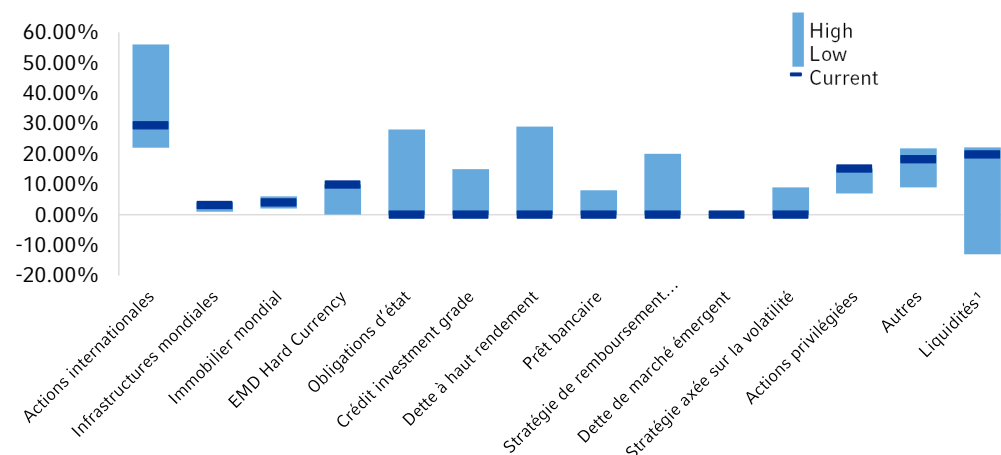
Date de création : 03/20/2019

RFG³ : 2,33 %

Actif total du Fonds : 103,32 M\$

Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell

Allocations actuelles c. antérieures depuis le début



30 avril 2024

Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell

10 principaux titres⁴

Titres	Pondération
Dollar canadien	10,5 %
Summit Hotel Properties, Inc. 1.50% Feb 15/26, 1.5%, 02/15/2026	0,5 %
Novo Nordisk A/S Cl. B	0,5 %
SAP SE	0,5 %
NextEra Energy Partners, LP 0.00% Nov 15/25, 0%, 11/15/2025	0,5 %
JetBlue Airways Corporation 0.50% Apr 01/26, 0.5%, 04/01/2026	0,5 %
Cracker Barrel Old Country Store, Inc. 0.63% Jun 15/26, 0.625%, 06/15/2026	0,5 %
Wayfair Inc. 1.00% Aug 15/26, 1%, 08/15/2026	0,5 %
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	0,5 %
Arcosa, Inc.	0,5 %

⁴ Une partie des liquidités détenues dans ce Fonds est titrisée.

Le Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Série O est suivi par Investissements Russell.

Pondérations régionales⁶

Région	Pondération
États-Unis	44,3 %
Canada	14,4 %
Europe	13,5 %
Marchés émergents	10,2 %
Japon	7,8 %
Royaume-Uni	5,7 %
Asia ex Japon	2,7 %
Autre	1,2 %

⁶ La composante « Autres » comprend la trésorerie et les équivalents de trésorerie, des instruments dérivés et des devises. Les pondérations négatives représentent des positions vendeur sur des dérivés découlant de couvertures partielles contre le risque de taux d'intérêt et l'exposition à la courbe de rendement.

Accès à des stratégies de placement de point

Le tableau ci-dessous montre une sélection de stratégies et de sous-conseillers en date du 30 avril 2024.

REVENU FIXE	ACTIONS			ACTIFS RÉELS	
Dette convertibles	Actions mondiales	Actions américaines	Actions japonaises	Immobilier mondial	Infrastructures mondiales
Oaktree Capital Management, L.P.	Kopernik Global Investors LLC	Boston Partners Global Investors, Inc.	*Sompo Asset Management Co., Ltd.	RREEF America LLC	*First Sentier Investors (Australia) IM Ltd.
Marchés émergents	Actions européens	Actions privilégiées			
Marathon Asset Management L.P.	Berenberg Asset Management LLC	Cohen & Steers Capital Management, Inc			

Stratégies de positionnement et de superposition Investissements Russell – obligations de sociétés à haut rendement, devise, options et effet de levier

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.

Secteurs des actions⁵

Secteur	Pondération
Technologie de l'information	17,3 %
Immobilier	11,2 %
Matières premières	11,1 %
Sociétés financières	10,5 %
Industries	10,3 %
Santé	8,8 %
Consommation non cyclique	8,7 %
Services de communication	7,8 %
Services aux collectivités	5,7 %
Consommation cyclique	5,1 %
Autres	3,6 %

⁵ Cette liste ne tient pas compte des valeurs mobilières non classées et son total peut ne pas correspondre à 100 %. Le secteur Autres comprend les instruments de placement qui n'appartiennent à aucun des neuf secteurs énumérés cidessus.Secteurs des titres à revenu fixe^{7, 8}

Secteur	Pondération
Cash	31,3 %
Actions privilégiées	24,1 %
Dette de marché émergent	15,7 %
Autres	28,9 %

⁷ Les pondérations sectorielles représentent la combinaison des pondérations sectorielles des titres à revenu fixe.⁸ L'exposition aux obligations à haut rendement peut être en partie obtenue grâce aux stratégies de positionnement Investissements Russell

Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell

Codes des Fonds (FRC)

	Fiducie CAD	Fiducie USD
B (frais d'achat)	280	380
B-5	295	395
F (sur honoraires)	680	780
F-5	685	785
O	980	N/A

Pour d'autres codes de fonds, visitez www.russellinvestments.com/ca/fr/codedesfonds

³ Le 31 mars 2023. Le ratio des frais de gestion (RFG) 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.

Pour la définition des termes veuillez visiter <https://russellinvestments.com/ca/fr/glossary-of-terms>.

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 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 uniquement, 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.

*Sompo Japan Nipponkoa Asset Management Co., Ltd. a été renommé Sompo Asset Management Co., Ltd. le 1er avril 2020.

*En Septembre 2019, Colonial First State Asset Management (Australia) Limited a été renommé First Sentier Investors (Australia) IM Limited.

Ce fonds est un organisme de placement collectif alternatif offert en vertu du nouveau Règlement 81-102 sur les organismes de placement collectif. De ce fait, certaines des règles applicables aux fonds d'investissement alternatifs diffèrent des fonds d'investissement conventionnels. Toutefois, sauf dans la mesure où ils font l'objet d'un traitement spécial en vertu du Règlement 81-102, les fonds d'investissement alternatifs doivent autrement respecter les mêmes règles que les fonds conventionnels.

La diversification ne garantit pas un profit et ne constitue pas une protection contre les pertes liées au repli des marchés.

Tous les rendements indiqués sont pour les périodes terminées le 30 avril 2024. Les taux de rendement relatifs aux périodes de moins d'un an n'ont pas été annualisés. Toutes les autres données sont présentées au 30 avril 2024, à l'exception du rendement à l'échéance, des dix principaux titres et des pondérations régionales et sectorielles, qui sont présentés au 31 mars 2024.

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. La diversification et la répartition stratégique de l'actif ne garantissent pas un profit et ne protègent pas contre les pertes en cas de repli boursier. 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 2024. 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 une participation minoritaire de fonds gérés par Reverence Capital Partners. Certains des employés d'Investissements Russell ainsi que Hamilton Lane, LLC détiennent également des participations minoritaires sans contrôle. Sur demande, nous fournirons nos publications dans des formats accessibles en temps opportun, selon les spécifications des documents.

Date de première publication : mai, 2024