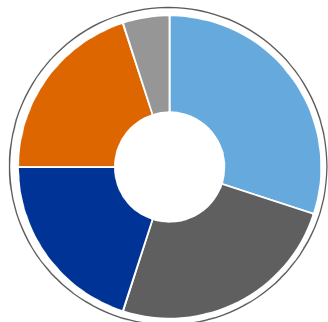


Catégorie fonds à revenu fixe Investissements Russell

Composition du portefeuille^{1,2}



Sous-conseiller	Objectif
Beutel, Goodman & Company Ltd. : gestion des taux d'intérêt	30,0 %
Canso Investment Counsel Ltd. : choix des titres de créance	25,0 %
Leith Wheeler Investment Counsel Ltd. : Gestion des taux d'intérêt et du risque de crédit	20,0 %
Pacific Investment Management Company LLC : gestion mondiale	20,0 %
Investissements Russell : Stratégies de positionnement	5,0 %

¹ Représente la composition du fonds de référence de cette Catégorie, le Fonds d'investissement à revenu fixe canadien Russell.

Tolérance au risque

FAIBLE À FAIBLE	MOYENNE MOYENNEMENT ÉLEVÉE	MOYENNE ÉLEVÉE

Aperçu du Fonds

Date de création : 10/31/2008
RF ⁶ : 1,46 %
Nombre total de titres détenus : 640
Actif total du Fonds : 92,16 M\$
Durée effective : 8,3 ans
Rendement à l'échéance ⁷ : 1,63 %

Objectif *

L'objectif de placement du Fonds consiste à réaliser un niveau élevé de revenu courant tout en protégeant le capital en investissant, principalement, dans des titres à revenu fixe d'émetteurs canadiens.

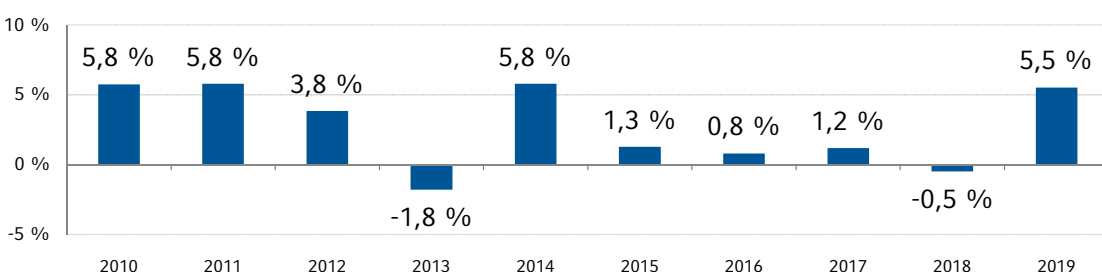
Stratégie de placement

À l'heure actuelle, Catégorie fonds à revenu fixe Investissements Russell (Le Fonds) vend à terme un portefeuille particulier de titres de participation canadiens de façon à obtenir des rendements économiques semblables à ceux du Fonds d'investissement à revenu fixe canadien Investissements Russell, un Fonds d'Investissements Russell.

Revue du rendement³ 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 B	-0,9 %	-1,8 %	2,0 %	6,0 %	5,1 %	3,7 %	2,8 %	2,7 %	3,7 %

Rendements annuels³



³ Tous les rendements indiqués sont uniquement pour la Série B et sont des chiffres nets, déduction faite des frais et charges. 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.

Dix principaux titres⁴

Titres	Pondération
Dollar canadien	6,8 %
Province de l'Ontario, 2,400 % 2 juin 2026	2,5 %
Gouv. du Canada, 0,500 % 1er sept. 2025	1,6 %
Province de Québec, 2,500 % 1er sept. 2026	1,4 %
Province de l'Ontario, 1,500 % 08 sept. 2027	1,3 %
Province de Québec, 3,100 % 1er déc. 2051	1,2 %
Walt Disney Co. 2,758 % 7 oct. 2024	1,2 %
Gouv. du Canada, 2,000 % 1er déc. 2051	1,2 %
FCH No 1, 1,950 % 15 déc. 2025	1,2 %
Gouv. du Canada, 2,000 % 1er mai 2051	1,1 %

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

Titres par secteur⁵

Secteur	Pondération
Provincial/Municipal	38,8 %
Sociétés	33,0 %
Étranger	20,0 %
Fédéral	8,1 %
Autres	0,1 %

⁵ 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.

Catégorie fonds à revenu fixe Investissements Russell (suite)

Répartition de la qualité du crédit

	Pondération
AAA	23,5 %
AA	36,1 %
A	16,1 %
BBB	22,8 %
Inférieure à BBB	1,1 %
Non classé	0,3 %

Répartition de l'échéance

	Pondération
Court terme (1 à 5 ans)	36,8 %
Moyen terme (6 à 10 ans)	30,0 %
Long terme (10 ans et +)	33,2 %

Pondérations régionales

Région	Pondération
Canada	86,5 %
États-Unis	9,3 %
Royaume-Uni	1,7 %
Marchés émergents	1,1 %
Europe	1,0 %
Asia ex Japon	0,3 %
Autre	0,1 %

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

² La liste des sous-conseillers est à jour à la date de ce rapport et peut changer. Investissements Russell se réserve le droit de faire appel à un sous-conseiller ou de mettre fin à sa relation d'affaires avec lui en tout temps et sans préavis.

⁶ 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.

⁷ 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.

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 dix principaux titres, des titres par secteur, de la répartition 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.

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.

Actuellement les parts de la Catégorie fonds à revenu fixe Investissements Russell ne sont offertes qu'aux investisseurs qui utilisent déjà le programme de rééquilibrage automatique Investissements Russell, à des fins de rééquilibrage automatique et du réinvestissement des dividendes et distributions.

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

RETAIL-02701 (EXP 4/21)

* L'objectif de placement du Fonds a été changé le 14 avril 2017