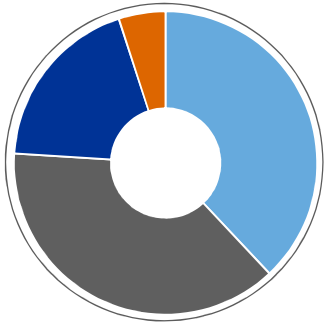


Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell - Série FNB

Composition du portefeuille^{1, 2, 3}



| Sous-conseiller | Objectif |
|---|----------|
| First Sentier Investors (Australia) IM Ltd. : croissance à prix raisonnable | 38,0 % |
| Nuveen Asset Management, LLC : valeur | 38,0 % |
| Cohen & Steers Capital Management, Inc : Axé sur le marché | 19,0 % |
| Investissements Russell : Stratégie de positionnement | 5,0 % |

¹ Veuillez vous reporter au prospectus pour une explication des styles de placement et des risques liés à l'investissement dans un fonds commun de placement.

² La liste des sous-conseillers est à jour à la date de ce rapport et peut changer.

Objectif

Procurer une appréciation du capital à long terme et un revenu courant principalement par une exposition à des titres de capitaux propres et à revenu fixe émis par des sociétés dont les activités bénéficient directement ou indirectement du développement, de l'entretien, de l'exploitation ou de la gestion d'infrastructures.

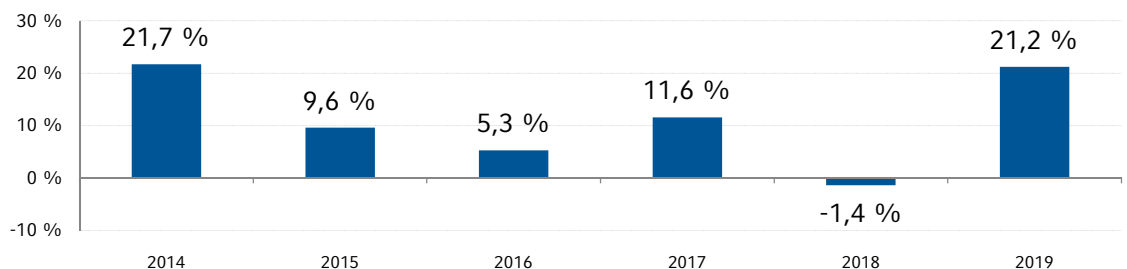
Stratégie de placement

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell - Série FNB (Le Fonds) investit principalement dans les titres de capitaux propres et notamment les actions ordinaires de sociétés d'infrastructures liées économiquement à certains pays, de façon diversifiée à l'échelle mondiale.

Revue du rendement⁴ 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 F | -0,9 % | -3,4 % | 0,2 % | -13,6 % | -12,1 % | 0,6 % | 4,1 % | - | 8,9 % |

Rendements annuels⁴



⁴ Il n'y a pas d'antécédents de rendements pour les parts de FNB du Fonds puisqu'ils sont nouveaux. Tous les rendements indiqués sont ceux de la Série F du Fonds. La Série F est un programme de comptes intégrés et de services sur honoraires. Par conséquent, les rendements indiqués n'incluent pas les honoraires de conseil payés par l'investisseur au courtier, lesquels auraient réduit les rendements. Les frais de gestion de la Série F sont supérieurs à ceux des parts de FNB. Les investisseurs qui achètent et vendent leurs parts de FNB sur un marché boursier ne paient pas d'honoraires de conseil au courtier. En revanche, ils paient des frais d'opération boursière au Fonds. Les rendements annuels sont les rendements dégagés par année civile depuis dix ans ou depuis la création du Fonds, si le Fonds existe depuis moins de dix ans. Les rendements sont annualisés, sauf pour les périodes de moins d'un an.

Dix principaux titres⁵

| Titres | Pondération |
|--------------------------|-------------|
| NextEra Energy, Inc. | 6,0 % |
| Transurban Limited (ADR) | 5,8 % |
| Dollar canadien | 3,9 % |
| Aena S.A. | 3,9 % |
| Enbridge, Inc. | 3,1 % |
| Dominion Energy, Inc. | 3,0 % |
| Atlantia S.p.A. | 2,9 % |
| TC Energy Corp | 2,7 % |
| Vinci S.A. | 2,4 % |
| Eversource Energy | 2,2 % |

⁵ Une partie des liquidités détenues dans ce Fonds est titrisée.

Titres par secteur⁶

| Secteur | Pondération |
|------------------------------|-------------|
| Services aux collectivités | 39,8 % |
| Industries | 32,5 % |
| Énergie | 13,3 % |
| Immobilier | 5,6 % |
| Services de communication | 1,6 % |
| Sociétés financières | 0,4 % |
| Technologie de l'information | 0,3 % |
| Consommation cyclique | 0,3 % |
| Matières premières | 0,3 % |
| Autres | 0,4 % |

⁶ Cette liste ne tient pas compte des valeurs mobilières non classées et son total peut ne pas correspondre à 100 %.

Tolérance au risque

| FAIBLE À MOYENNE | MOYENNE À ÉLEVÉE |
|--|------------------|
| FAIBLE MOYENNE MOYENNE À ÉLEVÉE ÉLEVÉE | |

Aperçu du Fonds

Date de création : 01/22/2020

Frais de gestion: 0,95 %

Nombre total de titres détenus : 162

Actif total du Fonds : 1,50 B\$

Cours/bénéfices : 33,86

Cours-valeur comptable : 2,17

Cap. Bours. Moyenne pond. : 46,19 B\$

Symbole au téléscripneur : RIIN

Bourse : TSX

Numéro CUSIP : 78250R103

Fréquence des distributions : Mensuelle

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell - Série FNB (suite)

Distribution des capitalisations boursières par société

| 60 plus importantes | 30 suivantes | Après les 90 plus importantes |
|---------------------|--------------|-------------------------------|
| 35,9 % | 29,9 % | 34,2 % |

Pondérations régionales

| Région | Pondération |
|-------------------|-------------|
| États-Unis | 42,0 % |
| Europe | 26,3 % |
| Asia ex Japon | 11,8 % |
| Canada | 11,3 % |
| Marchés émergents | 4,2 % |
| Royaume-Uni | 3,6 % |
| Japon | 0,8 % |
| Autre | -0,1 % |

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

³ 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.

⁷ Représente le taux annuel de paiement des dividendes. Il s'agit de la moyenne pondérée des taux annuels de dividendes pour chaque action (incluant tous les dividendes spéciaux) divisée par le cours de chaque action au 30 septembre 2020. Il n'est pas tenu compte dans ce calcul des frais de gestion des placements et des taxes qui auraient réduit le rendement indiqué. Le rendement en dividendes peut évoluer en fonction du rendement des actions sous-jacentes.

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.

Même si la série de fonds communs de placement négociés en bourse (la « série FNB ») sera inscrite à la cote du TSX ou d'une autre bourse ou d'un autre marché, rien ne garantit qu'un marché public actif pour la série FNB se développera ou sera maintenu. La négociation de la série FNB sur certains marchés peut être interrompue dans certaines circonstances. Rien ne garantit que la série FNB se négociera à des prix qui correspondent à la valeur liquidative par titre. Le prix de négociation de la série FNB fluctuera. Pour de plus amples renseignements sur les risques associés à un placement dans la série FNB, veuillez lire le prospectus avant d'investir.

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.

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, du nombre de titres, du ratio cours/bénéfices, du ratio cours/valeur comptable, du rendement des actions, de la capitalisation boursière moyenne pondérée et de la distribution des capitalisations boursières et des répartitions régionales, qui sont présentés au 30 septembre 2020. Les titres peuvent différer par rapport aux titres des fonds qui figurent dans les rapports financiers annuels correspondants.

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