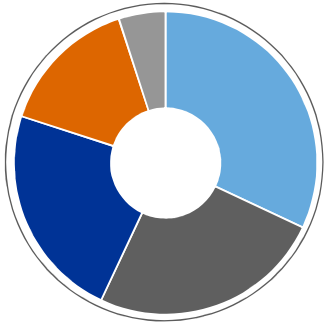


Fonds à revenu fixe Investissements Russell - Série FNB

Composition du portefeuille^{1,2}

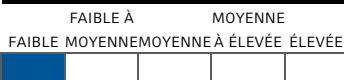


Sous-conseiller	Objectif
Beutel, Goodman & Company Ltd. : gestion des taux d'intérêt	32,0 %
Canso Investment Counsel Ltd. : choix des titres de créance	25,0 %
Leith Wheeler Investment Counsel Ltd. : Gestion des taux d'intérêt et du risque de crédit	23,0 %
Western Asset Management Co. : taux et titres de créance mondiaux	15,0 %
Investissements Russell : Stratégies 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. 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.

Tolérance au risque



Aperçu du Fonds

Date de création : 01/22/2020
Frais de gestion: 0,50 %
Nombre total de titres détenus : 1,016
Actif total du Fonds : 3,68 B\$
Durée effective : 8,0 ans
Rendement à l'échéance ⁶ : 1,78 %
Symbole au téléscripneur : RIFI
Bourse : TSX
Numéro CUSIP : 78249T103
Fréquence des distributions : Mensuelle

Objectif

Procurer une diversification efficace des actions et des flux de trésorerie régulier en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadien notés au minimum BBB par Dominion Bond Rating Service ou dont la note est équivalente de l'avis du gestionnaire de portefeuille.

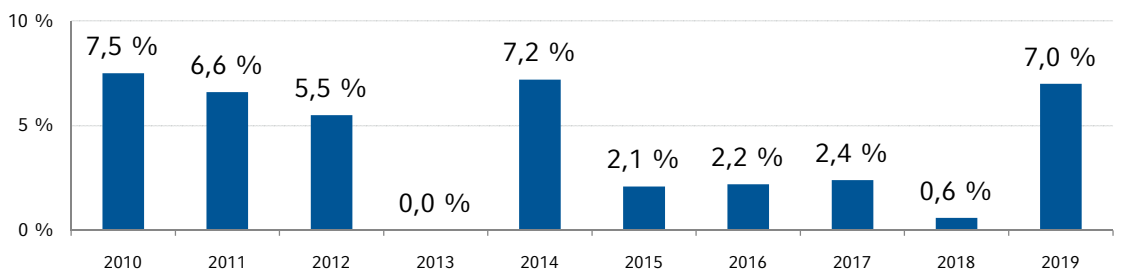
Stratégie de placement

Fonds à revenu fixe Investissements Russell - Série FNB (Le Fonds) investit principalement dans des titres à revenu fixe canadiens, en recourant aux styles de gestion suivants : gestion des taux d'intérêt, sélection sectorielle, sélection des titres, gestion des devises et gestion mondiale. Le Fonds d'investissement peut investir, jusqu'à concurrence de 30 % de son actif net, en titres de capitaux propres étrangers.

Revue du rendement³ Au 31 octobre 2020

	Annualisé								
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	
Série F	-0,6 %	-1,3 %	3,1 %	6,9 %	6,4 %	4,9 %	4,0 %	3,9 %	5,4 %

Rendements annuels³



³ 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 titres⁴

Titres	Pondération
Dollar canadien	10,3 %
Province de l'Ontario, 2,400 % 2 juin 2026	2,5 %
Gouv. du Canada, 0,500 % 1er sept. 2025	1,4 %
Province de l'Ontario, 1,500 % 08 sept. 2027	1,3 %
Province de Québec, 3,100 % 1er déc. 2051	1,3 %
Gouv. du Canada, 2,000 % 1er déc. 2051	1,3 %
Gouv. du Canada, 2,000 % 1er mai 2051	1,2 %
FCH No 1, 1,950 % 15 déc. 2025	1,1 %
Province de l'Ontario, 1,750 % 08 sept. 2025	1,1 %
Province de l'Ontario, 2,600 % 2 juin 2025	1,0 %

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

Titres par secteur⁵

Secteur	Pondération
Provincial/Municipal	37,0 %
Sociétés	31,1 %
Étranger	22,5 %
Fédéral	9,3 %
Autres	0,2 %

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.

Fonds à revenu fixe Investissements Russell - Série FNB (suite)

Répartition de la qualité du crédit

	Pondération
AAA	25,7 %
AA	34,7 %
A	11,3 %
BBB	19,7 %
Inférieure à BBB	8,3 %
Non classé	0,3 %

Répartition de l'échéance

	Pondération
Court terme (1 à 5 ans)	39,6 %
Moyen terme (6 à 10 ans)	28,9 %
Long terme (10 ans et +)	31,5 %

Pondérations régionales

Région	Pondération
Canada	84,6 %
États-Unis	12,6 %
Europe	1,4 %
Royaume-Uni	0,6 %
Marchés émergents	0,5 %
Asia ex Japon	0,2 %
Autre	0,1 %
Japon	0,0 %

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

⁶ 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.

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, de la répartition de la qualité du crédit, de la répartition de l'échéance, des répartitions régionales, du nombre de titres, de la durée effective et du rendement à l'échéance, 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