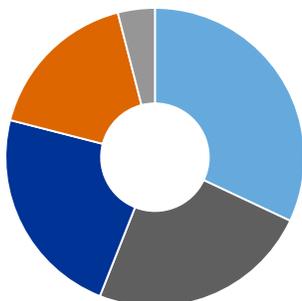


Fonds à revenu fixe Investissements Russell - Série FNB

30 septembre 2023

Composition du portefeuille^{1, 2}



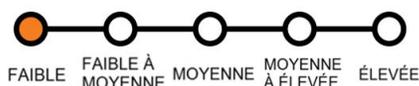
Sous-conseiller

Sous-conseiller	Objectif
Beutel, Goodman & Company Ltd. : gestion des taux d'intérêt	32,0 %
Leith Wheeler Investment Counsel Ltd. : Gestion des taux d'intérêt et du risque de crédit	24,0 %
Canso Investment Counsel Ltd. : choix des titres de créance	23,0 %
Western Asset Management Company, LLC : taux et titres de créance mondiaux	17,0 %
Investissements Russell : Stratégies de positionnement	4,0 %

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: 0,59 %

Actif total du Fonds : 2,50 B\$

Durée effective : 7,3 ans

Rendement à l'échéance : 5,06 %

Écart-type annualisé : 3 ans : 5,9 %

Écart-type annualisé : 5 ans : 5,9 %

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.

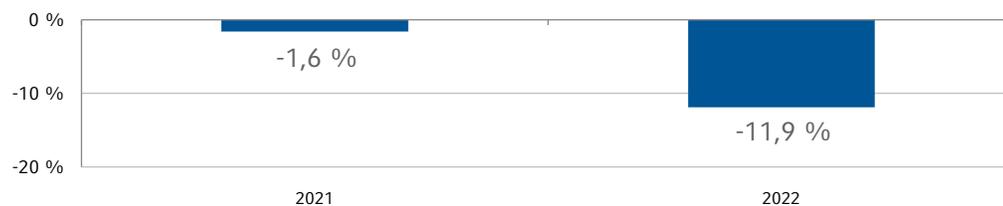
Stratégie de placement

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

	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Série FNB	-2,8 %	-4,1 %	-4,6 %	-1,6 %	-1,2 %	-4,7 %	-	-	-2,3 %

Rendements annuels³



³ Tout le rendement indiqué concerne la série ETF et est calculé à l'aide de la valeur nette de la série ETF après déduction des dépenses. Ces dépenses réduisent le rendement de la série ETF. La série ETF se négocie comme des actions, fluctue en valeur marchande et peut se négocier à des prix supérieurs ou inférieurs à sa valeur nette. 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	Pond.
Dollar canadien	4,9 %
Gouv. du Canada, 1,750 % 01 déc. 2053	4,6 %
Gouv. du Canada, 3,50 % 01 mars 2028	2,3 %
Gouv. du Canada BONDS 06/32 2 2.000% 1-	2,2 %
Gouv. du Canada, 2,75 % 01 juin 2033	2,1 %
CPPIB Capital Inc. 3.95% Jun 02/32	1,8 %
Gouv. du Canada, 1,000 % 1er juin 2027	1,8 %
Province de l'Ontario, 3,650 % 15 juin 2033	1,7 %
FCH No 1, 2,650 % 15 déc. 2028	1,6 %
Province de l'Ontario, 3,450 % 2 juin 2045	1,4 %

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

Titres par secteur⁵

Secteur	Pond.
Provincial/Municipal	34,3 %
Sociétés	29,0 %
Fédéral	22,0 %
Étranger	5,3 %
Autres	9,4 %

⁵ La composante « Autres » comprend la trésorerie et les équivalents de trésorerie, des instruments dérivés et des devises.

30 septembre 2023

Fonds à revenu fixe Investissements Russell - Série FNB

Répartition de l'échéance

	Pond.
Court terme (1 à 5 ans)	36,7 %
Moyen terme (6 à 10 ans)	28,3 %
Long terme (10 ans et +)	35,0 %

Pondérations régionales

Région	Pond.
Canada	86,9 %
États-Unis	9,9 %
Europe	1,0 %
Marchés émergents	1,0 %
Autre	0,8 %
Royaume-Uni	0,3 %
Asia ex Japon	0,0 %
Japon	0,0 %

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

Répartition de la qualité du crédit

	Pond.
AAA	34,7 %
AA	30,3 %
A	12,4 %
BBB	15,9 %
Inférieure à BBB	6,4 %

⁶ 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.

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. 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.

Tous les rendements indiqués sont pour les périodes terminées le 30 septembre 2023. 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 septembre 2023, 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, qui sont présentés au 31 août 2023. Les titres peuvent différer par rapport aux titres des fonds qui figurent dans les rapports financiers annuels correspondants. Comme pour tous les fonds communs de placement, l'investissement dans ce fonds comporte des risques qui peuvent le rendre inadéquat pour vous, selon vos objectifs de placement et votre tolérance au risque. Si le fonds n'obtient pas les rendements escomptés, vous pourriez perdre une partie ou la totalité du capital investi. Veuillez lire le prospectus de ce fonds pour 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 2023. 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 fournissons nos publications dans des formats accessibles en temps opportun, selon les spécifications des documents.

Date de première publication : octobre 2023