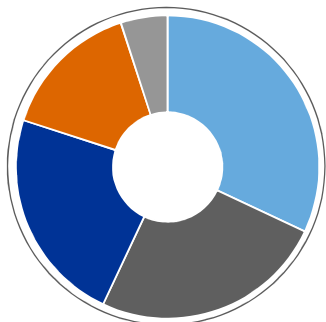


# Fonds à revenu fixe Investissements Russell - séries couvertes en \$US

## Composition du portefeuille<sup>1, 2</sup>



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.: gestion mondiale rates & crédit	15,0%
Investissements Russell : Stratégies de positionnement	5,0%

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 : 07/09/2013
RFG <sup>6</sup> : 1,45 %
Nombre total de titres détenus : 709
Actif total du Fonds : 3,50 B\$
Durée effective : 7,5 ans
Rendement à l'échéance <sup>7</sup> : 2,44 %
Taux de distribution : 1,7 %

## 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.

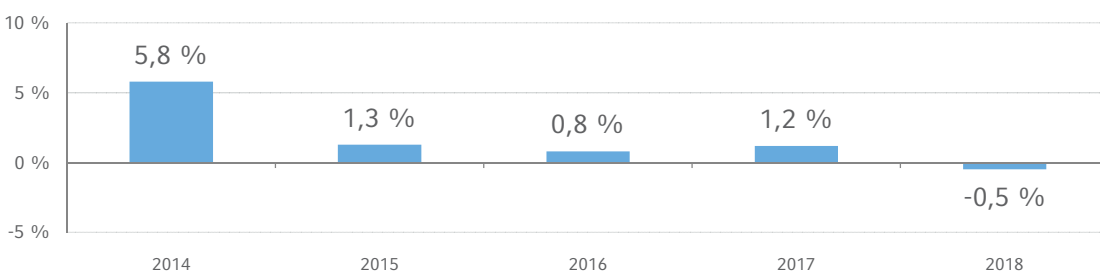
## Stratégie de placement

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 rendement<sup>3</sup> Au 31 octobre 2019

	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	-0,1 %	0,8 %	3,3 %	7,5 %	9,2 %	2,5 %	2,7 %	-	3,1 %

## Rendements annuels<sup>3</sup>



<sup>3</sup> 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 titres<sup>4</sup>

Titres	Pondération
Trésorerie et équivalents	6,2 %
Gouv. du Canada, 2,750 % 1er déc. 2048	3,6 %
Fond d'inv cdm de liquidités Inv Russ	3,1 %
Province de l'Ontario, 2,400 % 2 juin 2026	2,4 %
Gouv. du Canada, 2,250 % 1 juin 2029	1,7 %
Province de l'Ontario, 2,600 % 2 juin 2025	1,7 %
Banque de Montréal, 1,8675 % 1er fév 2023	1,3 %
Province de Québec, 3,500 % 1er déc. 2048	1,3 %
Province de l'Ontario, 2,700 % 2 juin 2029	1,3 %
Apple, Inc. 2,513 % 19 août 2024	1,3 %

<sup>4</sup> Une partie des liquidités détenues dans ce Fonds est titrisée.

## Titres par secteur<sup>5</sup>

Secteur	Pondération
Sociétés	35,1 %
Provincial/Municipal	32,9 %
Étranger	16,6 %
Fédéral	12,2 %
Autres	3,2 %

<sup>5</sup> 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 - séries couvertes en \$US (suite)

## Répartition de la qualité du crédit

	Pondération
AAA	29,1 %
AA	36,6 %
A	13,1 %
BBB	16,8 %
Inférieure à BBB	4,5 %
Non classé	-

## Répartition de l'échéance

	Pondération
Court terme (1 à 5 ans)	42,6 %
Moyen terme (6 à 10 ans)	27,2 %
Long terme (10 ans et +)	30,2 %

## Pondérations régionales

Région	Pondération
Canada	85,1 %
États-Unis	10,1 %
Europe	2,1 %
Royaume-Uni	1,6 %
Marchés émergents	0,6 %
Asie ex Japon	0,2 %

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

## Codes des Fonds (FRC)

	B (frais d'achat)	F (sur honoraires)
Fiducie	720	724
Catégorie	Fermé	Fermé

Pour d'autres codes de fonds, visitez [www.russellinvestments.com/ca/fr/codedesfonds](http://www.russellinvestments.com/ca/fr/codedesfonds)

## 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 2019. 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 2019, 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 2019. Les titres peuvent différer par rapport aux titres des fonds qui figurent dans les rapports financiers annuels correspondants.

<sup>6</sup> Le 30 juin 2019. 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.

<sup>7</sup> 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.

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 2019. 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 2019