

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu

Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %
Série F-5



11 janvier 2023

Préparée pour :

SAMPLE INVESTOR

Préparée par :

ADVISOR NAME

555.555.5555

Advisor.name@firm.com

DEALER NAME

Hypothèses et méthodologie des hypothèses de Investissements Russell sur les marchés boursiers

L'information présentée dans le présent document repose sur des hypothèses. Les rendements prévus sont établis à partir de prévisions exclusives des rendements de chaque catégorie d'actifs. Nous estimons le rendement d'une catégorie d'actifs ou d'une stratégie en analysant les conditions courantes et les tendances historiques des marchés. Il est probable que les rendements réels divergeront considérablement de ces hypothèses, même sur plusieurs années. Les références aux rendements à venir pour les stratégies de répartition d'actif ou les catégories d'actifs ne sont ni des promesses ni des estimations des rendements réels qu'un client peut obtenir de son portefeuille. Les catégories d'actifs sont de grandes catégories générales, qui peuvent, ou non, correspondre à des produits particuliers. Par exemple, les hypothèses de Investissements Russell sur les fonds de couverture reposent sur des fonds de couverture non directionnels et peuvent ne pas refléter des caractéristiques importantes des fonds de couverture directionnels ou des autres produits pouvant être qualifiés au sens large de « fonds de couverture ». Vous pouvez obtenir sur demande des renseignements supplémentaires au sujet des éléments sur lesquels Investissements Russell se base pour formuler ces hypothèses.

Les opinions et les estimations exprimées représentent notre jugement et sont sous réserve de changement sans préavis, tout comme les énoncés concernant les tendances des marchés financiers, qui reposent sur les conditions courantes des marchés. Le présent document ne représente ni une offre ni une sollicitation pour l'achat ou la vente d'un instrument financier. Les opinions et les stratégies décrites dans le présent document peuvent ne pas convenir à tous les investisseurs.

L'information sur le rendement des indices est fournie par les fournisseurs et quoique réputée fiable cette information n'est garantie ni par le Investissements Russell ni par ses filiales.

S&P/TSX - À moins d'indication contraire, toutes les données indicielles proviennent de ©eVestment Alliance, LLC. Tous droits réservés.

Renseignements importants

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement totaux annuels composés historiques comprenant les changements de valeur par action ou part et le réinvestissement de tous les dividendes ou distributions et ils ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat, de distribution, ou des frais facultatifs ou impôts sur le revenu payables par des porteurs de titres qui auraient réduit les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

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. Cette information est disponible « telle quelle ». Investissements Russell Canada Limitée ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie à l'égard de cette information.

La diversification ne garantit pas de profit et ne protège pas contre la perte dans un marché baissier.

Ce document peut renfermer des énoncés prospectifs. Il s'agit d'énoncés de nature prévisionnelle qui dépendent d'événements ou de conditions futurs ou qui y font référence, ou qui incluent des termes comme « prévoit », « anticipe », « croit » ou des expressions négatives de ces termes. Tout énoncé portant sur les stratégies, les perspectives ou les rendements futurs ainsi que sur l'avenir possible d'un fonds constitue également un énoncé prospectif. Les déclarations prospectives sont basées sur des prévisions et projections actuelles à l'égard d'événements futurs, et sont assujetties, notamment, à des risques, des incertitudes, des hypothèses et des facteurs économiques qui pourraient amener les résultats ou événements réels à différer considérablement des attentes courantes. Nous vous recommandons d'envisager attentivement tous ces facteurs avant de prendre une décision de placement et d'éviter de trop vous fier aux déclarations prospectives. Investissements Russell n'a aucune intention spécifique de mettre à jour une déclaration prospective à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres raisons.

Les projections et les autres renseignements aux présentes reliés à la probabilité de différents résultats de placement sont hypothétiques, ne reflètent pas les rendements réels, ne sont pas garants des rendements futurs et ne servent pas de communication de vente. Les résultats peuvent varier après chaque analyse et au fil du temps. Nous recommandons fortement l'examen périodique de vos objectifs de placement et de votre situation avec un professionnel financier. Il n'y a aucune garantie que les objectifs de placement énoncés dans la présente proposition seront atteints.

Renseignements importants (suite)

Veuillez prendre note que toute l'information indiquée à la page « Hypothèses et analyses relatives aux marchés financiers » est basée sur des hypothèses. Les rendements prévus emploient des projections exclusives de rendements pour chaque catégorie d'actif. Il s'agit de rendements prévus pour les catégories d'actif applicables (et non pour les fonds indiqués). Nous estimons la performance d'une catégorie d'actif ou d'une stratégie en analysant les conditions actuelles des marchés et les tendances historiques. Il est probable que les rendements réels différeront nettement des rendements hypothétiques prévus, même pour plusieurs années. Les références aux rendements futurs pour n'importe quelle stratégie de répartition ou catégorie d'actif ne sont pas des promesses ou même des estimations à l'égard des rendements réels pouvant être obtenus par le portefeuille d'un client. Les catégories d'actif sont des catégories générales qui peuvent correspondre ou non aux produits spécifiques. Des renseignements supplémentaires portant sur la méthode de Investissements Russell pour ces hypothèses sont disponibles sur demande. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire. Les hypothèses ne tiennent pas compte des frais, et tous les rendements sont des montants bruts (avant déduction des frais). Les taux de rendement sont applicables à un horizon de placement de dix ans. L'information présentée dans ce document se base sur des données provenant de plusieurs sources : notamment Investissements Russell, Barrie & Hibbert, Barclays Capital, Bloomberg et Consensus Economics, Inc.

La présente publication est produite par votre conseiller en placement ou votre courtier. Le contenu du présent document ne saurait constituer des opinions, des recommandations ou des conseils de la part d'Investissements Russell pour l'achat ou la négociation de valeurs mobilières.

Comme pour tous les fonds communs de placement, un placement dans ce fonds comporte des risques, ce qui peut rendre ce placement non adapté aux investisseurs, selon leurs objectifs de placement et leur 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 consulter le prospectus de ce fonds pour une description détaillée des risques associés à ce placement.

Les devises sont exprimées en dollars canadiens, sauf à indication contraire.

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. Des employés d'Investissements Russell ainsi que Hamilton Lane, LLC détiennent également des participations minoritaires sans contrôle.

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».

Date de création : janvier 2023

RETAIL-03370 (EXP 02-2023)

Placements perfectionnés

Ce placement vous donnera accès à certains des meilleurs sous-conseillers du monde que Investissements Russell a sélectionnés et ajoutera une autre couche de diversification à votre plan financier à long terme.

Investissements Russell, chef de file mondial en solutions multi-actifs, recherche objectivement des sous-conseillers dans le monde entier et sélectionne certains des sous-conseillers les plus talentueux pour ses programmes de placements. Investissements Russell Canada Limitée, secondée par les ressources mondiales d'envergure d'Investissements Russell, est fière de ses dizaines d'années d'histoire à aider les clients à atteindre leurs objectifs de placement et à continuellement évoluer afin de répondre aux besoins toujours plus complexes de nos clients.

Investissements Russell est déterminée à vous aider à réaliser vos objectifs de placement. Depuis 1936, Investissements Russell construit et perfectionne un processus de placement perfectionné conçu pour identifier certains des sous-conseillers les plus compétents du monde. Son attachement à la recherche de l'excellence pour les investisseurs en a fait un fournisseur de pointe en solutions multi-actifs pour les investisseurs du secteur institutionnel et du secteur détail à l'échelle mondiale. À l'échelle mondiale, Investissements Russell gère plus de 376,9 milliards de dollars canadiens * pour les investisseurs de toutes tailles et conseille sur des actifs de 1,29 billions de dollars canadiens ** pour les clients-conseils.

Présence locale et capacités mondiales

Au service des clients dans de 17 bureaux à travers le monde



★ Siège social

À moins d'indications contraires, les données sont en date du 17 novembre 2022. Investissements Russell Canada Limitée est une filiale en propriété exclusive Russell Investments Group, Ltd. qui a été créée en 1985. Investissements Russell Canada Limitée et les membres du même groupe sont collectivement appelés aux présentes « Investissements Russell ».

* Au 30 septembre 2022

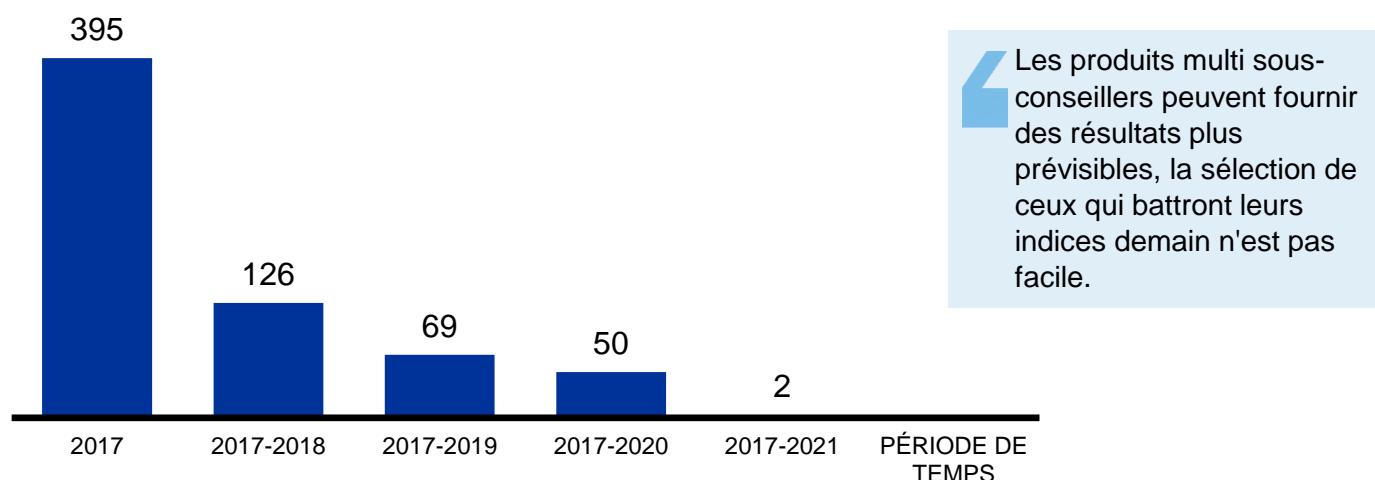
** Au 30 juin 2022

Accès à certains des meilleurs sous-conseillers sélectionnés par Investissements Russell dans le monde

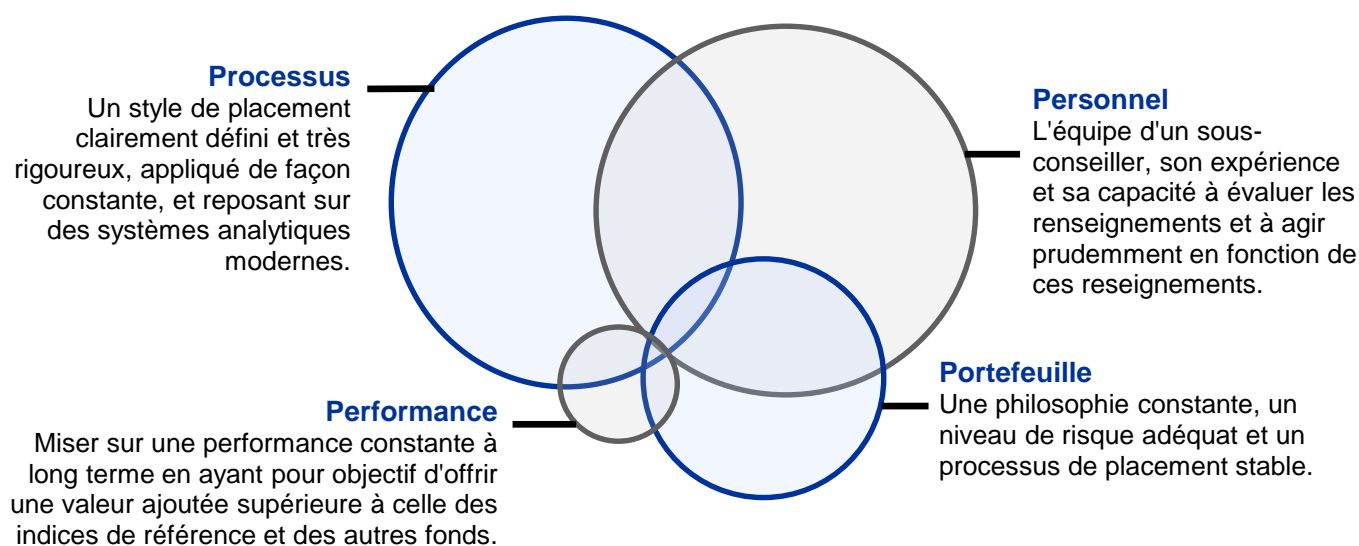
L'approche de Investissements Russell est différente parce que nous savons que lorsqu'il s'agit de trouver de bons sous-conseillers, le rendement passé et la notoriété du nom ont de l'importance, mais ne sont pas des facteurs clés pour prédire les succès futurs. Investissements Russell considère qu'un portefeuille multi-actifs efficace se construit en utilisant les meilleures stratégies qui soient. Voilà pourquoi Investissements Russell place ses efforts dans la recherche permanente de sous-conseillers et de stratégies financières partout dans le monde.

Nombre de gestionnaires classés parmi les meilleurs 25 % lors d'années consécutives : 2017 à 2021*

(Les résultats ne sont pas propres au Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu)



* Sur les 395 gestionnaires dans le premier quartile en 2017, que deux sont demeurés à ce niveau après 4 ans.
Source: Morningstar Canada (univers des actions canadiennes); Investissements Russell Canada Limitée



Une approche pratique

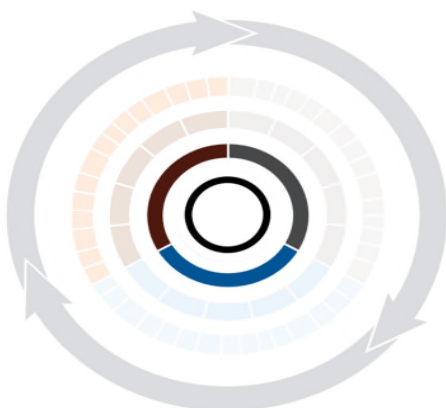
Investissements Russell utilise une approche pratique pour la sélection des sous-conseillers de ses solutions de placement. Notre firme tient environ 1 900 réunions* (y compris, des réunions en personne, par téléconférence et par vidéoconférence) par an avec des sous-conseillers actuels et potentiels. Ses professionnels en recherche surveillent les changements parmi les membres clés de la direction, les dérives dans le style de placement, et les nouvelles occasions dans les catégories d'actifs et les styles. Ils surveillent constamment ce qui se produit dans les coulisses pour que vous n'ayez pas à le faire, sachant que la meilleure façon d'allier les styles de gestion peut être compliquée.

La combinaison de sous-conseillers ne constitue qu'une partie du processus de placement de Investissements Russell Canada Limitée (« Investissements Russell Canada »), qui consiste à construire la diversification couche après couche dans le but de gérer potentiellement le risque. La diversification en point de mire, Investissements Russell Canada s'occupe aussi de la répartition entre les styles de placement et les catégories d'actifs. Cette approche peut éventuellement atténuer les effets de la volatilité des marchés sur votre portefeuille. Les catégories d'actifs réagissent différemment aux variations de l'état des marchés, ce qui est le cas aussi de différents styles de placement, comme la croissance et la valeur. En tirant parti des multiples niveaux de diversification, votre portefeuille de placement est conçu pour tenter de maximiser le potentiel de rendement tout en cherchant à gérer le risque.

Avec le Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu, vous obtenez une combinaison exclusive de professionnels que nous considérons comme les meilleurs sous-conseillers, choisis par un précurseur dans le domaine, et une stratégie de placement multigestionnaire et largement diversifiée.

MULTI-ACTIFS

Pour la gestion des risques
au niveau total du portefeuille



Revenu fixe
Actions canadiennes
Actions américaines
Actions outre-mer
Actions mondiales
Actions marchés émergents
Actifs réels

MULTISTYLE

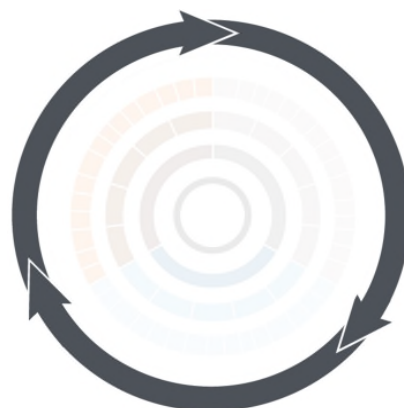
Conçu pour fournir un rendement
constant dans des conditions
dynamiques du marché



Croissance
Valeur
Défensif
Axé sur le marché
Faible capitalisation

MULTI SOUS-CONSEILLER

Pour l'expertise des
spécialistes dans
chaque style de placement

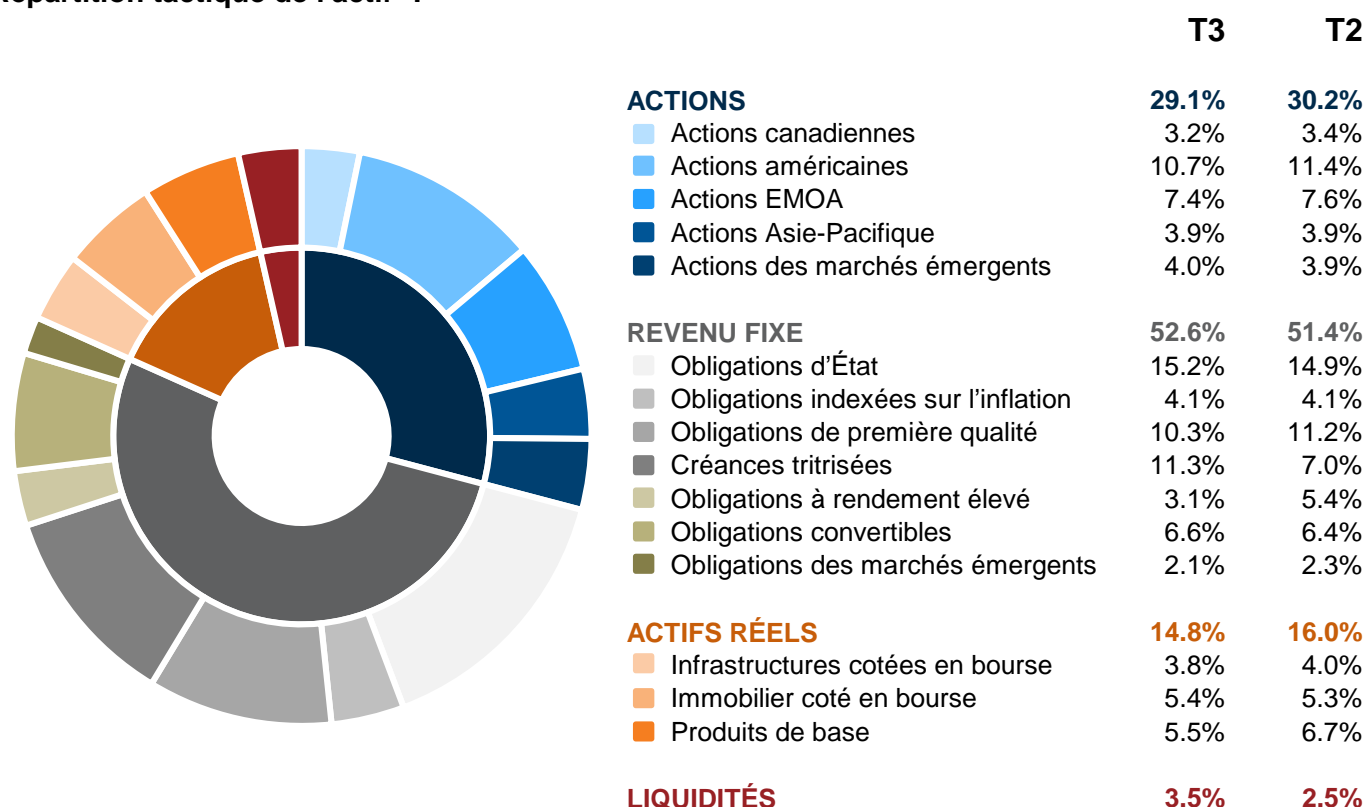


Gestionnaire 1
Gestionnaire 2
Gestionnaire 3

Votre placement

Après un examen attentif de vos renseignements financiers personnels, dont votre profil d'investisseur, et des possibilités de diversification à partir d'un éventail de répartitions d'actif possibles, je recommande le Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu avec une distribution de 5 % comme solution appropriée à vos objectifs et besoins de placements.

Répartition tactique de l'actif* :



Source : Investissements Russell. Données au 30 septembre 2022
En raison des arrondis, les totaux peuvent ne pas équivaloir à 100 %.

Objectif :** Revenu et croissance

Rendement visé à long terme : Indice des prix à la consommation (IPC) + 4 %

Risque visé : Entre 1/2 et 2/3 de la volatilité des actions mondiales

* Veuillez consulter le prospectus pour une explication des styles de placement et des risques de placement associés aux fonds indiqués et aux fonds communs de placement en général.

** Il n'est pas garanti que les objectifs de placement seront atteints.

Votre placement *(suite)*

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu a été conçu pour les investisseurs qui possèdent les objectifs de placement suivants :

1. Préfère un fonds bien diversifié qui met l'accent sur les occasions mondiales.
2. Plus grande souplesse en matière de répartition de l'actif en raison de la répartition tactique.
3. Augmentation potentielle du taux de rendement avec des pondérations accrues en obligations mondiales à revenu élevé, en titres d'infrastructures mondiales et en titres immobiliers mondiaux.
4. Nous utilisons des stratégies de positionnement qui incluent des options, des contrats à terme et des contrats de change à terme. Les investisseurs peuvent bénéficier de l'utilisation tactique des options afin de limiter ou de réduire les pertes lors d'un repli des marchés.

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu tire parti des compétences de base d'Investissements Russell au chapitre des perspectives sur les marchés financiers, des recherches portant sur les gestionnaires, de la répartition de l'actif, de la mise en oeuvre des portefeuilles et de l'exposition aux facteurs. Il adopte une stratégie active, offre une souplesse pour sa répartition de l'actif dynamique et met l'accent sur un résultat cible. L'approche de placement du portefeuille vise à offrir une volatilité inférieure à celle de l'indice, et il disposera de la souplesse nécessaire pour modifier la composante d'actions si les conditions du marché le justifient.

Voici les avantages de Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu :

Diversification mondiale — L'accès à un éventail plus vaste de catégories d'actif mondiales peut permettre d'accroître les rendements et d'atténuer la volatilité prévue. Un champ d'application plus large sert à s'exposer à des catégories d'actif non traditionnelles ainsi qu'à améliorer la diversification de la composante à revenu fixe.

Répartition tactique de l'actif — L'équipe de gestion de portefeuilles a un pouvoir discrétionnaire plus important que les fonds communs traditionnels pour prendre des décisions actives multidimensionnelles. Ce processus de gestion tactique des portefeuilles devrait offrir une volatilité plus faible et une meilleure protection contre le risque de baisse.

Axé sur le revenu — Des pondérations stratégiques plus importantes en stratégies non traditionnelles, en titres à revenu fixe diversifiés, en actions productives de dividendes et en actions défensives offrent une solide fondation pour un taux de rendement potentiellement supérieur.

¹ Actuellement, l'indice du Multi-actifs stratégie de croissance et revenu (MRFP) est un indice mixte composé à 50 % indice Bloomberg Barclays Canada Aggregate, et 50 % indice MSCI Monde Net.

Risques de placement

Les risques liés aux placements dans ce fonds comprennent : le risque lié aux marchandises, le risque lié à la concentration, le risque lié au crédit, le risque lié au change, le risque lié aux instruments dérivés, le risque lié aux marchés émergents, le risque lié aux FNB, le risque lié aux placements étrangers, le risque lié au taux d'intérêt, le risque lié aux gros investisseurs, le risque lié à la liquidité, le risque lié aux catégories multiples, le risque lié aux séries multiples, le risque lié aux prêts de titres, le risque lié à la vente à découvert, le risque lié aux petites entreprises, le risque lié à la bourse. Veuillez consulter le prospectus de ce fonds pour une description détaillée de chacun de ces risques. Les placements dans les fonds communs de placement ne sont pas garantis et ces risques, ainsi que d'autres facteurs imprévus, peuvent amener ce placement à se comporter différemment des attentes ou différemment de ses rendements passés, et notamment causer une perte potentielle du capital investi. Nous vous rappelons que tous les placements comportent un certain degré de risque, dont celui de la perte potentielle du capital investi. Leur croissance n'est généralement pas uniforme et peut même être négative. Pour tout type de portefeuille, les tentatives destinées à réduire les risques et à doper les rendements peuvent parfois limiter involontairement les résultats. La diversification ne garantit pas de profit et ne protège pas contre la perte dans des marchés baissiers.

Examen du rendement du portefeuille

Un examen périodique et continu du rendement de votre portefeuille est primordial pour s'assurer de sa concordance avec votre stratégie de placement et pour vérifier si vos objectifs sont atteints. À titre de conseiller, je peux vous aider à quantifier les résultats de votre portefeuille par rapport aux objectifs de rendement que vous avez établis. Si vous considérez que votre plan, politique ou objectif de placement nécessite une réévaluation, je peux vous aider à revoir votre stratégie de placement ainsi que votre plan de mise en application.

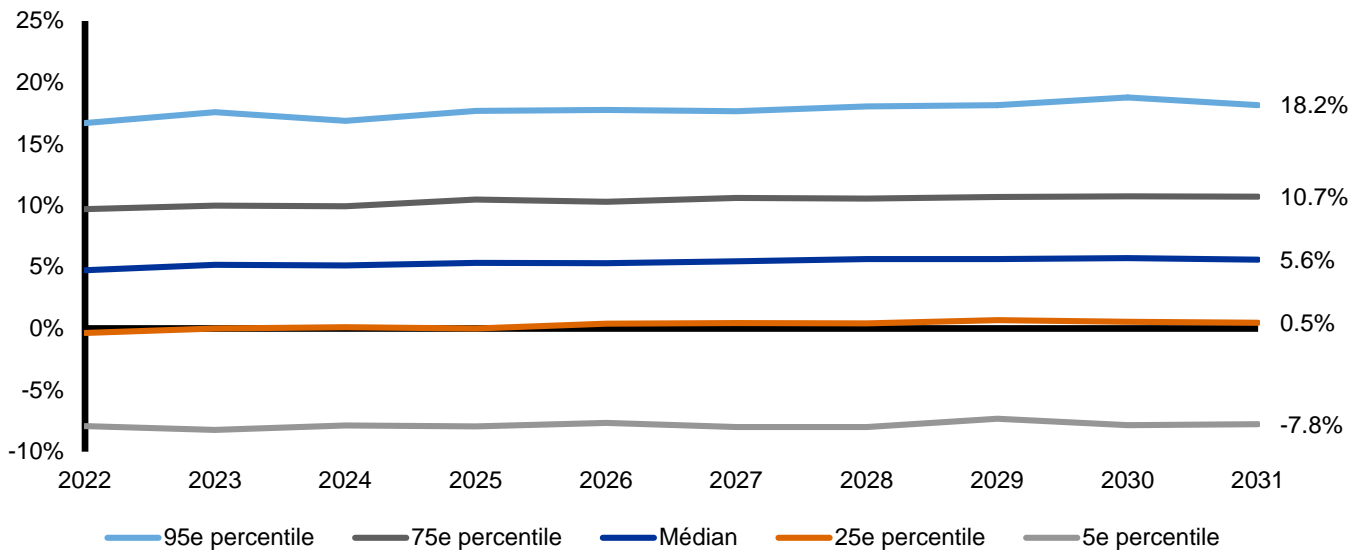
La collaboration avec un conseiller peut vous aider à identifier vos priorités financières, à élaborer un plan, et à éviter les écueils de l'émotivité dans les activités de placement.

Hypothèses* et analyses relatives aux marchés financiers

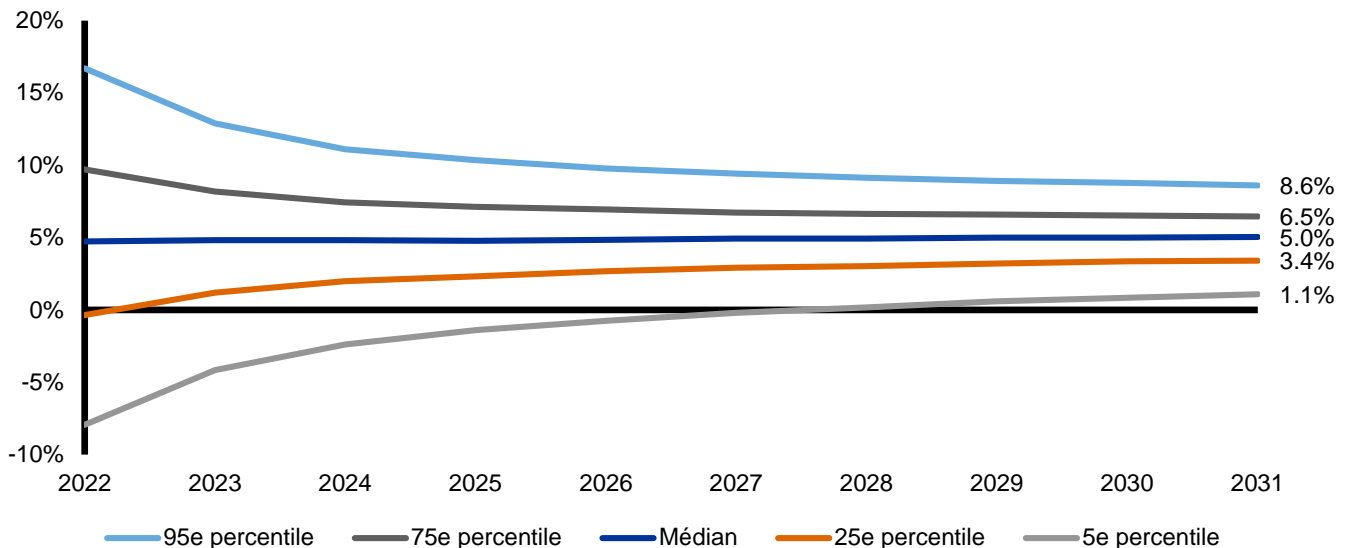
Sur la base du comportement historique de divers marchés et des hypothèses de Investissements Russell sur les marchés financiers, nous pouvons vous fournir une représentation prospective du portefeuille recommandé selon différentes simulations de scénarios des marchés. Nous avons estimé cinq scénarios différents pour une répartition d'actif semblable à celle de la Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu : d'un environnement très défavorable à un environnement très favorable*. La meilleure estimation est la ligne médiane. Ces résultats sont **hypothétiques** et les résultats réels pourraient différer de ces projections (veuillez consulter l'avertissement à la section Renseignements importants).

Le graphique de l'estimation des rendements annuels et annualisés représente une estimation hypothétique des conditions futures du marché, en fonction du comportement historique de différents indices boursiers.

Estimation des rendements annuels



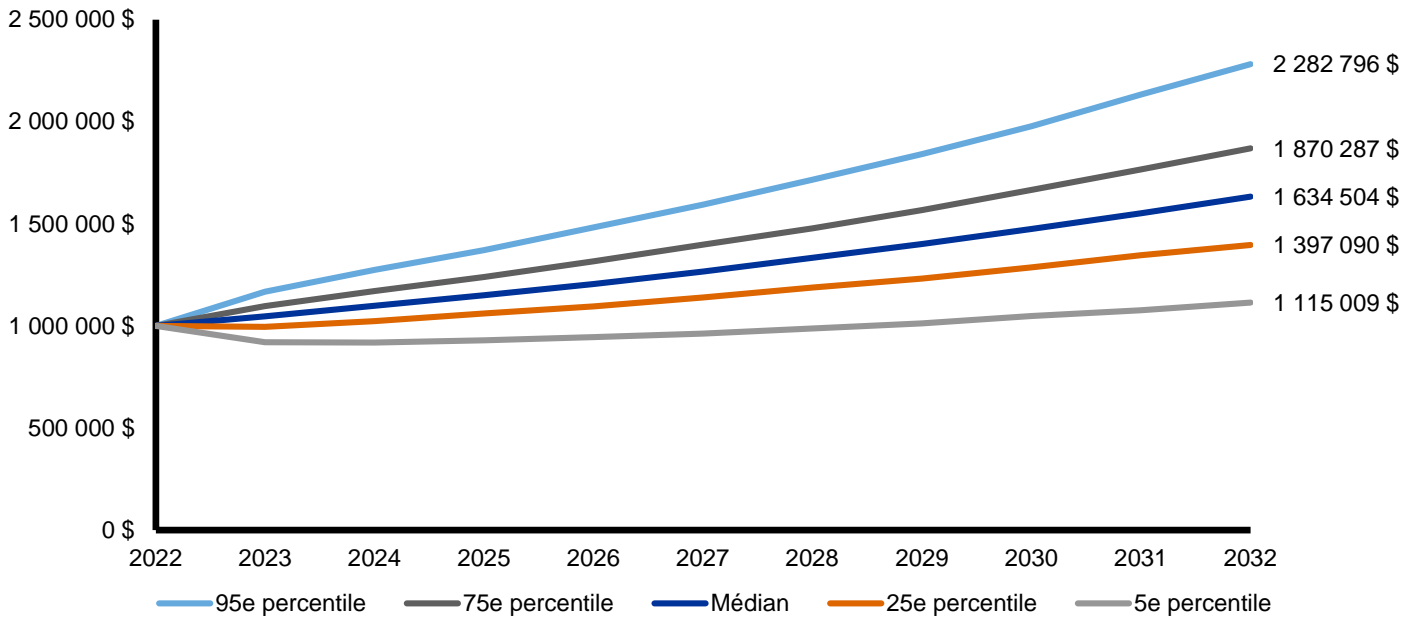
Estimation des rendements annualisés



Hypothèses* et analyses relatives aux marchés financiers (suite)

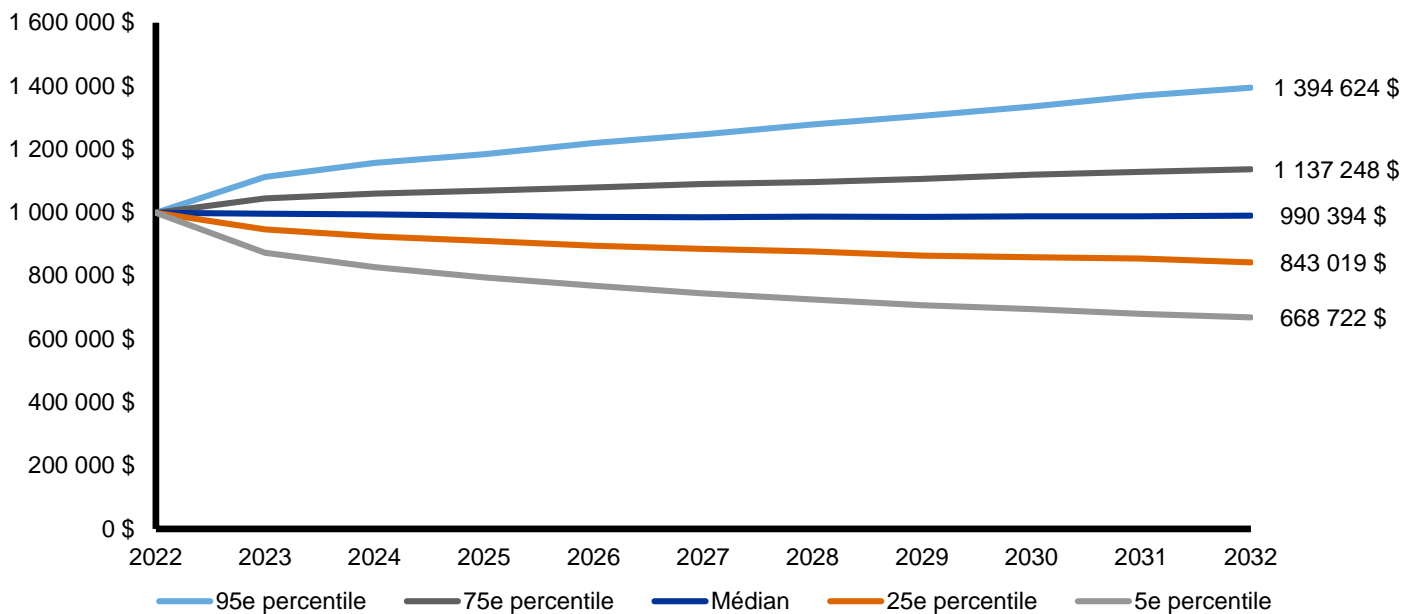
Le graphique ci-dessous démontre l'estimation de la valeur de votre portefeuille si vous réinvestissiez tous les distributions (5 %).

Valeur estimée du portefeuille avec réinvestissement des distributions



Les deux prochains graphiques ci-dessous démontrent l'estimation de la valeur de votre portefeuille si vous procédiez au retrait constant de la distribution de 5 % sous la forme d'un retrait en espèces, et le montant moyen en espèces.

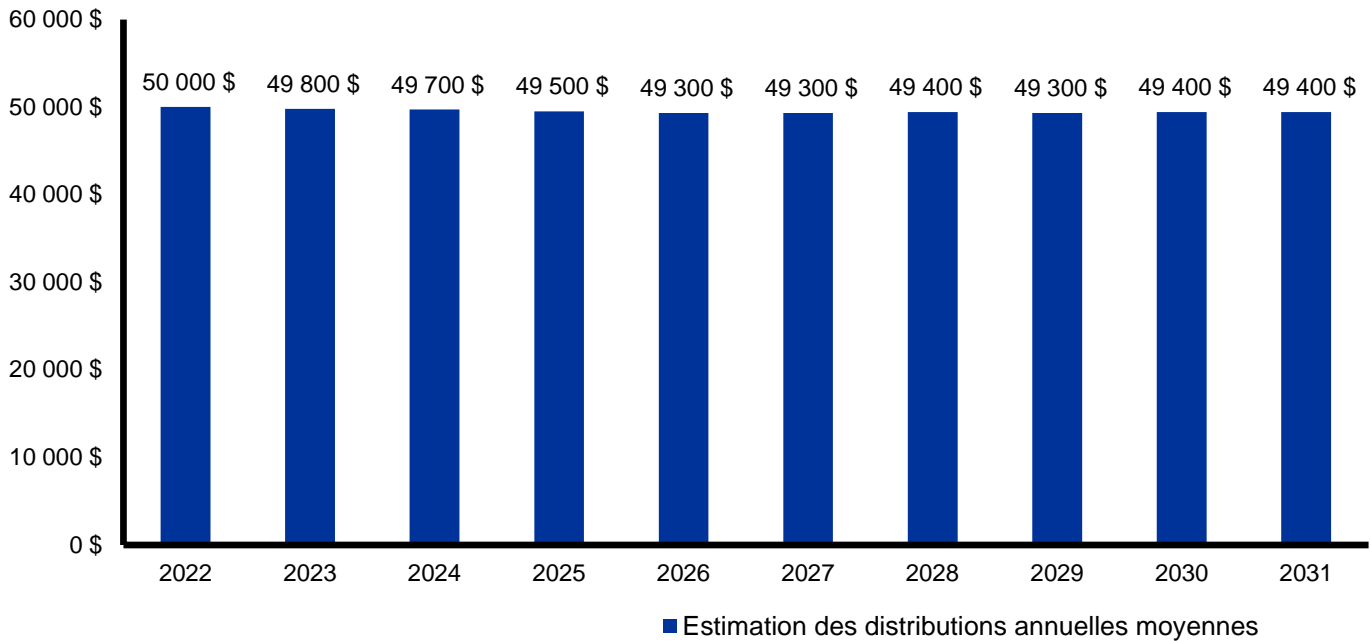
Valeur estimée du portefeuille avec une distribution de 5 %



* Veuillez consulter la section « Renseignements importants » portant sur les hypothèses relatives aux marchés financiers.

Hypothèses* et analyses relatives aux marchés financiers (suite)

Estimation des distributions annuelles moyennes.



* Veuillez consulter la section « Renseignements importants » portant sur les hypothèses relatives aux marchés financiers.

Le versement des distributions n'est pas garanti et peut fluctuer. Le versement des distributions n'est pas la même chose que la performance d'un fonds ou son taux de rendement. Si les distributions versées par le fonds sont supérieures au rendement du fonds, votre placement initial diminuera. Les distributions versées qui résultent des gains en capital réalisés par un fonds et le revenu et les dividendes gagnés par un fonds sont imposables entre vos mains dans l'année au cours de laquelle elles sont versées. Le montant de tout remboursement de capital sera déduit de votre prix de base rajusté. Si votre prix de base rajusté tombe en-dessous de zéro, vous devrez payer l'impôt sur les gains en capital sur le montant inférieur à zéro.

Flux de trésorerie projeté avec une analyse fiscale

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu[^]
Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %

	Valeur marchande au début	Rendement moyen prévu*	Distribution	Gain en capital	Revenu d'intérêt	Dividende déterminé	Rembour- sement de capital	Distribution annuelle présumée de fin d'année (réinvestie)	Prix de base rajusté	Valeur marchande à la fin	Impôt à payer	Taux d'imposition réel sur la distribution	Distribution après impôt
1 ^e année	1 000 000 \$	4.66%	50 000 \$	23 285 \$	6 986 \$	6 986 \$	12 743 \$	0 \$	987 257 \$	996 571 \$	12 720 \$	25.4%	37 280 \$
2 ^e année	996 571 \$	4.90%	49 829 \$	24 402 \$	7 321 \$	7 321 \$	10 785 \$	0 \$	976 471 \$	995 546 \$	13 330 \$	26.8%	36 499 \$
3 ^e année	995 546 \$	4.91%	49 777 \$	24 417 \$	7 325 \$	7 325 \$	10 710 \$	0 \$	965 761 \$	994 603 \$	13 338 \$	26.8%	36 439 \$
4 ^e année	994 603 \$	5.11%	49 730 \$	24 865 \$	7 460 \$	7 460 \$	9 946 \$	0 \$	955 815 \$	995 664 \$	13 583 \$	27.3%	36 147 \$
5 ^e année	995 664 \$	5.29%	49 783 \$	24 892 \$	7 467 \$	7 467 \$	9 957 \$	0 \$	945 859 \$	998 504 \$	13 597 \$	27.3%	36 186 \$
6 ^e année	998 504 \$	5.34%	49 925 \$	24 963 \$	7 489 \$	7 489 \$	9 985 \$	0 \$	935 874 \$	1 001 850 \$	13 636 \$	27.3%	36 289 \$
7 ^e année	1 001 850 \$	5.36%	50 093 \$	25 046 \$	7 514 \$	7 514 \$	10 019 \$	0 \$	925 855 \$	1 005 483 \$	13 682 \$	27.3%	36 411 \$
8 ^e année	1 005 483 \$	5.56%	50 274 \$	25 137 \$	7 541 \$	7 541 \$	10 055 \$	0 \$	915 800 \$	1 011 075 \$	13 731 \$	27.3%	36 543 \$
9 ^e année	1 011 075 \$	5.55%	50 554 \$	25 277 \$	7 583 \$	7 583 \$	10 111 \$	0 \$	905 690 \$	1 016 655 \$	13 808 \$	27.3%	36 746 \$
10 ^e année	1 016 655 \$	5.48%	50 833 \$	25 416 \$	7 625 \$	7 625 \$	10 167 \$	0 \$	895 523 \$	1 021 507 \$	13 884 \$	27.3%	36 949 \$
11 ^e année	1 021 507 \$	5.58%	51 075 \$	25 538 \$	7 661 \$	7 661 \$	10 215 \$	0 \$	885 308 \$	1 027 477 \$	13 950 \$	27.3%	37 125 \$
12 ^e année	1 027 477 \$	5.60%	51 374 \$	25 687 \$	7 706 \$	7 706 \$	10 275 \$	0 \$	875 033 \$	1 033 600 \$	14 032 \$	27.3%	37 342 \$
13 ^e année	1 033 600 \$	5.75%	51 680 \$	25 840 \$	7 752 \$	7 752 \$	10 336 \$	0 \$	864 697 \$	1 041 358 \$	14 115 \$	27.3%	37 565 \$
14 ^e année	1 041 358 \$	5.59%	52 068 \$	26 034 \$	7 810 \$	7 810 \$	10 414 \$	0 \$	854 284 \$	1 047 457 \$	14 221 \$	27.3%	37 847 \$
15 ^e année	1 047 457 \$	5.72%	52 373 \$	26 186 \$	7 856 \$	7 856 \$	10 475 \$	0 \$	843 809 \$	1 055 041 \$	14 305 \$	27.3%	38 068 \$
16 ^e année	1 055 041 \$	5.71%	52 752 \$	26 376 \$	7 913 \$	7 913 \$	10 550 \$	0 \$	833 259 \$	1 062 512 \$	14 408 \$	27.3%	38 344 \$
17 ^e année	1 062 512 \$	5.68%	53 126 \$	26 563 \$	7 969 \$	7 969 \$	10 625 \$	0 \$	822 633 \$	1 069 789 \$	14 510 \$	27.3%	38 615 \$
18 ^e année	1 069 789 \$	5.67%	53 489 \$	26 745 \$	8 023 \$	8 023 \$	10 698 \$	0 \$	811 936 \$	1 076 904 \$	14 610 \$	27.3%	38 880 \$
19 ^e année	1 076 904 \$	5.73%	53 845 \$	26 923 \$	8 077 \$	8 077 \$	10 769 \$	0 \$	801 167 \$	1 084 805 \$	14 707 \$	27.3%	39 138 \$
20 ^e année	1 084 805 \$	5.76%	54 240 \$	27 120 \$	8 136 \$	8 136 \$	10 848 \$	0 \$	790 318 \$	1 093 011 \$	14 815 \$	27.3%	39 426 \$
21 ^e année	1 093 011 \$	5.84%	54 651 \$	27 325 \$	8 198 \$	8 198 \$	10 930 \$	0 \$	779 388 \$	1 102 145 \$	14 927 \$	27.3%	39 724 \$
22 ^e année	1 102 145 \$	5.74%	55 107 \$	27 554 \$	8 266 \$	8 266 \$	11 021 \$	0 \$	768 367 \$	1 110 294 \$	15 051 \$	27.3%	40 056 \$
23 ^e année	1 110 294 \$	5.80%	55 515 \$	27 757 \$	8 327 \$	8 327 \$	11 103 \$	0 \$	757 264 \$	1 119 158 \$	15 163 \$	27.3%	40 352 \$
24 ^e année	1 119 158 \$	5.82%	55 958 \$	27 979 \$	8 394 \$	8 394 \$	11 192 \$	0 \$	746 072 \$	1 128 284 \$	15 284 \$	27.3%	40 674 \$
25 ^e année	1 128 284 \$	5.88%	56 414 \$	28 207 \$	8 462 \$	8 462 \$	11 283 \$	0 \$	734 790 \$	1 138 240 \$	15 408 \$	27.3%	41 006 \$
26 ^e année	1 138 240 \$	6.03%	56 912 \$	28 456 \$	8 537 \$	8 537 \$	11 382 \$	0 \$	723 407 \$	1 149 997 \$	15 544 \$	27.3%	41 368 \$
27 ^e année	1 149 997 \$	5.90%	57 500 \$	28 750 \$	8 625 \$	8 625 \$	11 500 \$	0 \$	711 907 \$	1 160 360 \$	15 705 \$	27.3%	41 795 \$
28 ^e année	1 160 360 \$	5.76%	58 018 \$	29 009 \$	8 703 \$	8 703 \$	11 604 \$	0 \$	700 304 \$	1 169 156 \$	15 846 \$	27.3%	42 172 \$
29 ^e année	1 169 156 \$	5.77%	58 458 \$	29 229 \$	8 769 \$	8 769 \$	11 692 \$	0 \$	688 612 \$	1 178 111 \$	15 967 \$	27.3%	42 491 \$
30 ^e année	1 178 111 \$	5.95%	58 906 \$	29 453 \$	8 836 \$	8 836 \$	11 781 \$	0 \$	676 831 \$	1 189 263 \$	16 089 \$	27.3%	42 817 \$
			1 594 258 \$								433 966 \$		1 160 292 \$

* Veuillez consulter la section « Renseignements importants » portant sur les hypothèses relatives aux marchés financiers.

Les taux d'imposition marginaux d'Ontario pour 2022 suivants sont utilisés pour le calcul des impôts à payer : revenu d'intérêts = 53.5 %, dividendes canadiens admissibles = 39.3 % et gains en capital = 26.8 %.

Flux de trésorerie projeté avec une analyse fiscale (suite)

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu[^]

Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %

[^] Ces résultats sont hypothétiques et les résultats réels varieront.

Un remboursement de capital n'est pas imposable, mais il réduira le prix de base rajusté de Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu (le «Portefeuille»). Si le prix de base rajusté du Portefeuille devient un montant négatif à tout moment dans une année fiscale, ces fonds seront considérés comme ayant réalisé un gain en capital équivalant à ce montant, et le prix de base rajusté du portefeuille sera remis à zéro.

Il est supposé que toutes les distributions sont versées annuellement, et l'impôt est appliqué à la fin de l'année.

Pour Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu, il est important de noter que les distributions mensuelles peuvent comprendre un remboursement de capital. À la suite de tout remboursement de capital, le prix de base sera réduit, ce qui aura pour effet de différer l'impôt à payer pour d'autres gains en capital futurs jusqu'à la vente du placement dans le portefeuille. La portion des distributions mensuelles qui est composée de gains en capital réalisés courants, de dividendes ou d'intérêts sera imposée au cours de l'année où elles sont reçues.

Pour la Catégorie multi-actifs stratégie de croissance et de revenu (la «Catégorie portefeuille»), toutes les distributions mensuelles seront un remboursement de capital.. À la fin de l'année fiscale de la société, un «dividende annuel» peut être versé dans deux circonstances possibles. Premièrement, si le Catégorie portefeuille distribue des dividendes canadiens, lesquels seraient considérés comme un revenu dans le Catégorie portefeuille, ces dividendes seraient distribués aux porteurs de parts du Catégorie portefeuille en tant que dividendes. Deuxièmement, si le Catégorie portefeuille a réalisé des gains en capital pendant l'année, ces gains seraient distribués aux porteurs de parts du Catégorie portefeuille en tant que dividendes sur gains en capital. Aux fins de l'estimation de l'impôt à payer, le dividende annuel sera composé entièrement de gains en capital.

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Historique des flux de trésorerie et de la valeur au marché - Partie 1

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu - Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %

Série F-5**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

Date	Mois depuis création	Rendement mensuel (%)	Distribution mensuelle (Série F-5) ^{1 2}	Revenu d'intérêts	Dividendes admissibles	Gains en capital	Remboursement de capital (RDC)	Prix de base rajusté (PBR)	Répartition mensuelle cumulée	Gains en capital non réalisés	Valeur au marché finale
31 mars 10	0							1 000 000 \$	0 \$		1 000 000 \$
30 avr. 10	1	-0.15%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	997 947 \$	4 133 \$	0 \$	994 388 \$
31 mai 10	2	-1.61%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	995 894 \$	8 267 \$	0 \$	974 197 \$
30 juin 10	3	-1.20%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	993 841 \$	12 400 \$	0 \$	958 484 \$
31 juil. 10	4	3.18%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	991 788 \$	16 533 \$	0 \$	984 831 \$
31 août 10	5	1.39%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	989 735 \$	20 667 \$	4 622 \$	994 357 \$
30 sept. 10	6	2.91%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	987 682 \$	24 800 \$	31 398 \$	1 019 080 \$
31 oct. 10	7	1.46%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	985 629 \$	28 933 \$	44 239 \$	1 029 868 \$
30 nov. 10	8	0.40%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	983 576 \$	33 067 \$	46 290 \$	1 029 865 \$
31 déc. 10	9	2.17%	4 133 \$	713 \$	675 \$	692 \$	2 053 \$	981 523 \$	37 200 \$	66 569 \$	1 048 092 \$
31 janv. 11	10	0.50%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	977 878 \$	41 600 \$	71 055 \$	1 048 933 \$
28 févr. 11	11	1.89%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	974 233 \$	46 000 \$	90 061 \$	1 064 295 \$
31 mars 11	12	0.00%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	970 589 \$	50 400 \$	89 261 \$	1 059 849 \$
30 avr. 11	13	-0.41%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	966 944 \$	54 800 \$	84 185 \$	1 051 129 \$
31 mai 11	14	0.05%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	963 300 \$	59 200 \$	83 906 \$	1 047 205 \$
30 juin 11	15	-2.01%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	959 655 \$	63 600 \$	62 033 \$	1 021 688 \$
31 juil. 11	16	-1.05%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	956 010 \$	68 000 \$	50 583 \$	1 006 593 \$
31 août 11	17	-2.02%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	952 366 \$	72 400 \$	29 386 \$	981 752 \$
30 sept. 11	18	-5.78%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	948 721 \$	76 800 \$	0 \$	920 603 \$
31 oct. 11	19	3.93%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	945 076 \$	81 200 \$	7 301 \$	952 377 \$
30 nov. 11	20	-0.80%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	941 432 \$	85 600 \$	0 \$	940 244 \$
31 déc. 11	21	0.20%	4 400 \$	0 \$	0 \$	755 \$	3 645 \$	937 787 \$	90 000 \$	0 \$	937 728 \$
31 janv. 12	22	2.91%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	934 947 \$	93 867 \$	26 169 \$	961 116 \$
29 févr. 12	23	1.29%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	932 107 \$	97 733 \$	37 543 \$	969 649 \$
31 mars 12	24	-0.56%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	929 267 \$	101 600 \$	31 121 \$	960 388 \$
30 avr. 12	25	-0.16%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	926 427 \$	105 467 \$	28 524 \$	954 951 \$
31 mai 12	26	-3.09%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	923 587 \$	109 333 \$	0 \$	921 624 \$
30 juin 12	27	0.75%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	920 747 \$	113 200 \$	3 804 \$	924 551 \$
31 juil. 12	28	0.90%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	917 906 \$	117 067 \$	11 048 \$	928 955 \$
31 août 12	29	1.55%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	915 066 \$	120 933 \$	24 426 \$	939 492 \$
30 sept. 12	30	1.96%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	912 226 \$	124 800 \$	41 792 \$	954 019 \$

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Historique des flux de trésorerie et de la valeur au marché - Partie 1 (suite)

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu - Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %

Série F-5**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

Date	Mois depuis création	Rendement mensuel (%)	Distribution mensuelle (Série F-5) ^{1 2}	Revenu d'intérêts	Dividendes admissibles	Gains en capital	Remboursement de capital (RDC)	Prix de base rajusté (PBR)	Répartition mensuelle cumulée	Gains en capital non réalisés	Valeur au marché finale
31 oct. 12	31	0.57%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	909 386 \$	128 667 \$	46 134 \$	955 520 \$
30 nov. 12	32	-0.29%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	906 546 \$	132 533 \$	42 319 \$	948 865 \$
31 déc. 12	33	1.57%	3 867 \$	0 \$	1 027 \$	0 \$	2 840 \$	903 706 \$	136 400 \$	56 205 \$	959 911 \$
31 janv. 13	34	1.47%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	899 706 \$	140 400 \$	70 326 \$	970 032 \$
28 févr. 13	35	1.05%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	895 706 \$	144 400 \$	80 499 \$	976 205 \$
31 mars 13	36	0.44%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	891 706 \$	148 400 \$	84 818 \$	976 524 \$
30 avr. 13	37	-0.79%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	887 706 \$	152 400 \$	77 109 \$	964 815 \$
31 mai 13	38	1.04%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	883 706 \$	156 400 \$	87 166 \$	970 872 \$
30 juin 13	39	-2.49%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	879 706 \$	160 400 \$	62 989 \$	942 695 \$
31 juil. 13	40	2.28%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	875 706 \$	164 400 \$	84 467 \$	960 173 \$
31 août 13	41	0.34%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	871 706 \$	168 400 \$	87 715 \$	959 421 \$
30 sept. 13	42	1.34%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	867 706 \$	172 400 \$	100 578 \$	968 284 \$
31 oct. 13	43	3.31%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	863 706 \$	176 400 \$	132 629 \$	996 335 \$
30 nov. 13	44	0.83%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	859 706 \$	180 400 \$	140 905 \$	1 000 611 \$
31 déc. 13	45	1.33%	4 000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 000 \$	855 706 \$	184 400 \$	154 222 \$	1 009 928 \$
31 janv. 14	46	0.87%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	188 613 \$	158 743 \$	1 014 449 \$
28 févr. 14	47	2.37%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	192 827 \$	178 519 \$	1 034 225 \$
31 mars 14	48	0.69%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	197 040 \$	181 435 \$	1 037 141 \$
30 avr. 14	49	0.76%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	201 253 \$	185 126 \$	1 040 832 \$
31 mai 14	50	0.84%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	205 467 \$	189 617 \$	1 045 323 \$
30 juin 14	51	0.40%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	209 680 \$	189 631 \$	1 045 337 \$
31 juil. 14	52	0.16%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	213 893 \$	187 081 \$	1 042 787 \$
31 août 14	53	1.00%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	218 107 \$	193 329 \$	1 049 035 \$
30 sept. 14	54	-1.33%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	222 320 \$	175 183 \$	1 030 889 \$
31 oct. 14	55	1.31%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	226 533 \$	184 454 \$	1 040 160 \$
30 nov. 14	56	1.28%	4 213 \$	1 039 \$	312 \$	2 862 \$	0 \$	855 706 \$	230 747 \$	193 562 \$	1 049 268 \$
31 déc. 14	57	-0.65%	4 213 \$	0 \$	0 \$	30 391 \$	0 \$	855 706 \$	261 138 \$	156 415 \$	1 012 121 \$
31 janv. 15	58	4.05%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	854 177 \$	265 351 \$	194 699 \$	1 048 876 \$
28 févr. 15	59	1.10%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	852 648 \$	269 564 \$	203 531 \$	1 056 179 \$
31 mars 15	60	-0.36%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	851 119 \$	273 778 \$	197 037 \$	1 048 156 \$
30 avr. 15	61	-0.03%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	849 590 \$	277 991 \$	194 061 \$	1 043 651 \$

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Historique des flux de trésorerie et de la valeur au marché - Partie 1 (suite)

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu - Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %

Série F-5**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

Date	Mois depuis création	Rendement mensuel (%)	Distribution mensuelle (Série F-5) ^{1 2}	Revenu d'intérêts	Dividendes admissibles	Gains en capital	Remboursement de capital (RDC)	Prix de base rajusté (PBR)	Répartition mensuelle cumulée	Gains en capital non réalisés	Valeur au marché finale
31 mai 15	62	0.76%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	848 061 \$	282 204 \$	199 280 \$	1 047 341 \$
30 juin 15	63	-1.46%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	846 532 \$	286 418 \$	181 329 \$	1 027 861 \$
31 juil. 15	64	1.61%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	845 003 \$	290 631 \$	195 201 \$	1 040 204 \$
31 août 15	65	-1.97%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	843 474 \$	294 844 \$	171 955 \$	1 015 429 \$
30 sept. 15	66	-1.42%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	841 945 \$	299 058 \$	154 878 \$	996 823 \$
31 oct. 15	67	2.46%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	840 416 \$	303 271 \$	176 691 \$	1 017 107 \$
30 nov. 15	68	-0.16%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	838 887 \$	307 484 \$	172 410 \$	1 011 297 \$
31 déc. 15	69	0.14%	4 213 \$	0 \$	405 \$	2 279 \$	1 529 \$	837 358 \$	311 698 \$	171 149 \$	1 008 507 \$
31 janv. 16	70	-1.60%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	835 683 \$	315 898 \$	152 374 \$	988 057 \$
29 févr. 16	71	-0.93%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	834 009 \$	320 098 \$	140 659 \$	974 668 \$
31 mars 16	72	2.68%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	832 334 \$	324 298 \$	164 218 \$	996 552 \$
30 avr. 16	73	-0.04%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	830 660 \$	328 498 \$	161 312 \$	991 972 \$
31 mai 16	74	1.54%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	828 985 \$	332 698 \$	174 013 \$	1 002 999 \$
30 juin 16	75	0.36%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	827 311 \$	336 898 \$	175 049 \$	1 002 360 \$
31 juil. 16	76	2.34%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	825 636 \$	341 098 \$	195 989 \$	1 021 625 \$
31 août 16	77	0.56%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	823 962 \$	345 298 \$	199 141 \$	1 023 103 \$
30 sept. 16	78	0.54%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	822 287 \$	349 498 \$	202 120 \$	1 024 407 \$
31 oct. 16	79	-0.05%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	820 613 \$	353 698 \$	199 134 \$	1 019 747 \$
30 nov. 16	80	-0.51%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	818 938 \$	357 898 \$	191 418 \$	1 010 356 \$
31 déc. 16	81	1.04%	4 200 \$	1 442 \$	0 \$	1 084 \$	1 675 \$	817 263 \$	362 098 \$	199 446 \$	1 016 709 \$
31 janv. 17	82	0.13%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	366 338 \$	196 519 \$	1 013 783 \$
28 févr. 17	83	2.04%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	370 578 \$	212 994 \$	1 030 257 \$
31 mars 17	84	0.92%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	374 818 \$	218 193 \$	1 035 456 \$
30 avr. 17	85	2.19%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	379 058 \$	236 569 \$	1 053 832 \$
31 mai 17	86	0.48%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	383 298 \$	237 401 \$	1 054 664 \$
30 juin 17	87	-1.86%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	387 538 \$	213 583 \$	1 030 847 \$
31 juil. 17	88	-0.64%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	391 778 \$	202 734 \$	1 019 997 \$
31 août 17	89	0.35%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	396 018 \$	202 015 \$	1 019 279 \$
30 sept. 17	90	0.44%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	400 258 \$	202 205 \$	1 019 468 \$
31 oct. 17	91	2.67%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	404 498 \$	225 122 \$	1 042 385 \$
30 nov. 17	92	0.74%	4 240 \$	3 267 \$	195 \$	778 \$	0 \$	817 263 \$	408 738 \$	228 609 \$	1 045 872 \$

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Historique des flux de trésorerie et de la valeur au marché - Partie 1 (suite)

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu - Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %

Série F-5**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

Date	Mois depuis création	Rendement mensuel (%)	Distribution mensuelle (Série F-5) ^{1 2}	Revenu d'intérêts	Dividendes admissibles	Gains en capital	Remboursement de capital (RDC)	Prix de base rajusté (PBR)	Répartition mensuelle cumulée	Gains en capital non réalisés	Valeur au marché finale
31 déc. 17	93	-0.80%	4 240 \$	0 \$	0 \$	11 404 \$	0 \$	817 263 \$	420 141 \$	208 842 \$	1 026 105 \$
31 janv. 18	94	0.83%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	815 677 \$	424 421 \$	214 719 \$	1 030 396 \$
28 févr. 18	95	-0.20%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	814 090 \$	428 701 \$	210 031 \$	1 024 121 \$
31 mars 18	96	0.18%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	812 503 \$	432 981 \$	209 186 \$	1 021 689 \$
30 avr. 18	97	0.31%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	810 917 \$	437 261 \$	209 659 \$	1 020 576 \$
31 mai 18	98	0.44%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	809 330 \$	441 541 \$	211 495 \$	1 020 825 \$
30 juin 18	99	0.32%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	807 743 \$	445 821 \$	212 137 \$	1 019 880 \$
31 juil. 18	100	0.19%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	806 157 \$	450 101 \$	211 345 \$	1 017 501 \$
31 août 18	101	0.05%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	804 570 \$	454 381 \$	209 191 \$	1 013 761 \$
30 sept. 18	102	-0.68%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	802 983 \$	458 661 \$	199 657 \$	1 002 640 \$
31 oct. 18	103	-2.54%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	801 397 \$	462 941 \$	171 502 \$	972 899 \$
30 nov. 18	104	0.67%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	799 810 \$	467 221 \$	175 309 \$	975 119 \$
31 déc. 18	105	-1.58%	4 280 \$	568 \$	173 \$	1 953 \$	1 587 \$	798 223 \$	471 501 \$	157 129 \$	955 352 \$
31 janv. 19	106	2.77%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	795 563 \$	475 488 \$	182 262 \$	977 825 \$
28 févr. 19	107	1.27%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	792 903 \$	479 475 \$	193 347 \$	986 249 \$
31 mars 19	108	1.69%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	790 243 \$	483 461 \$	208 683 \$	998 925 \$
30 avr. 19	109	1.22%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	787 582 \$	487 448 \$	219 547 \$	1 007 129 \$
31 mai 19	110	-1.49%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	784 922 \$	491 435 \$	203 238 \$	988 160 \$
30 juin 19	111	1.03%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	782 262 \$	495 421 \$	212 125 \$	994 387 \$
31 juil. 19	112	0.06%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	779 602 \$	499 408 \$	211 371 \$	990 973 \$
31 août 19	113	-0.21%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	776 942 \$	503 395 \$	207 926 \$	984 868 \$
30 sept. 19	114	0.79%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	774 282 \$	507 381 \$	214 408 \$	988 689 \$
31 oct. 19	115	0.81%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	771 621 \$	511 368 \$	221 075 \$	992 696 \$
30 nov. 19	116	1.05%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	768 961 \$	515 355 \$	230 180 \$	999 141 \$
31 déc. 19	117	0.51%	3 987 \$	1 162 \$	165 \$	0 \$	2 660 \$	766 301 \$	519 341 \$	233 924 \$	1 000 225 \$
31 janv. 20	118	0.92%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	763 432 \$	523 515 \$	241 848 \$	1 005 280 \$
29 févr. 20	119	-2.69%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	760 563 \$	527 688 \$	213 594 \$	974 157 \$
31 mars 20	120	-8.98%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	757 694 \$	531 861 \$	124 736 \$	882 429 \$
30 avr. 20	121	4.79%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	754 825 \$	536 035 \$	165 651 \$	920 476 \$
31 mai 20	122	2.12%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	751 955 \$	540 208 \$	183 798 \$	935 753 \$
30 juin 20	123	1.50%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	749 086 \$	544 381 \$	196 520 \$	945 607 \$

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Historique des flux de trésorerie et de la valeur au marché - Partie 1 (suite)

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu - Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %

Série F-5**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

Date	Mois depuis création	Rendement mensuel (%)	Distribution mensuelle (Série F-5) ^{1 2}	Revenu d'intérêts	Dividendes admissibles	Gains en capital	Remboursement de capital (RDC)	Prix de base rajusté (PBR)	Répartition mensuelle cumulée	Gains en capital non réalisés	Valeur au marché finale
31 juil. 20	124	2.43%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	746 217 \$	548 555 \$	218 228 \$	964 445 \$
31 août 20	125	0.61%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	743 348 \$	552 728 \$	222 799 \$	966 147 \$
30 sept. 20	126	-0.36%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	740 479 \$	556 901 \$	217 957 \$	958 436 \$
31 oct. 20	127	-0.68%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	737 610 \$	561 075 \$	210 156 \$	947 765 \$
30 nov. 20	128	4.68%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	734 741 \$	565 248 \$	253 239 \$	987 980 \$
31 déc. 20	129	1.98%	4 173 \$	1 030 \$	165 \$	110 \$	2 869 \$	731 871 \$	569 421 \$	271 485 \$	1 003 356 \$
31 janv. 21	130	-0.21%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	731 686 \$	573 608 \$	265 444 \$	997 129 \$
28 févr. 21	131	0.72%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	731 500 \$	577 795 \$	268 637 \$	1 000 137 \$
31 mars 21	132	0.11%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	731 314 \$	581 981 \$	265 724 \$	997 039 \$
30 avr. 21	133	1.23%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	731 129 \$	586 168 \$	274 003 \$	1 005 132 \$
31 mai 21	134	0.65%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	730 943 \$	590 355 \$	276 528 \$	1 007 471 \$
30 juin 21	135	1.41%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	730 757 \$	594 541 \$	286 736 \$	1 017 493 \$
31 juil. 21	136	0.75%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	730 572 \$	598 728 \$	290 364 \$	1 020 936 \$
31 août 21	137	1.02%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	730 386 \$	602 915 \$	296 761 \$	1 027 147 \$
30 sept. 21	138	-1.63%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	730 200 \$	607 101 \$	276 062 \$	1 006 263 \$
31 oct. 21	139	0.74%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	730 015 \$	611 288 \$	279 572 \$	1 009 587 \$
30 nov. 21	140	-0.61%	4 187 \$	2 156 \$	136 \$	1 709 \$	186 \$	729 829 \$	615 475 \$	269 510 \$	999 339 \$
31 déc. 21	141	2.26%	4 187 \$	1 241 \$	78 \$	2 761 \$	107 \$	729 722 \$	619 661 \$	287 979 \$	1 017 701 \$
31 janv. 22	142	-2.30%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	725 482 \$	623 901 \$	264 527 \$	990 009 \$
28 févr. 22	143	-1.28%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	721 242 \$	628 141 \$	251 858 \$	973 100 \$
31 mars 22	144	-0.29%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	717 002 \$	632 381 \$	249 028 \$	966 031 \$
30 avr. 22	145	-2.96%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	712 762 \$	636 621 \$	220 514 \$	933 276 \$
31 mai 22	146	-0.65%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	708 522 \$	640 861 \$	214 403 \$	922 925 \$
30 juin 22	147	-4.95%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	704 282 \$	645 101 \$	168 766 \$	873 048 \$
31 juil. 22	148	3.42%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	700 042 \$	649 341 \$	198 578 \$	898 620 \$
31 août 22	149	-1.67%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	695 802 \$	653 581 \$	183 679 \$	879 481 \$
30 sept. 22	150	-3.91%	4 240 \$	0 \$	0 \$	0 \$	4 240 \$	691 562 \$	657 821 \$	149 278 \$	840 840 \$

Historique des flux de trésorerie et de la valeur au marché - Partie 1 *(suite)*

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu - Stratégie de placement avec distribution annuelle de 5 %

Série F-5**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

** La série F comporte des frais de service, et pour cette raison, le rendement indiqué fait abstraction des honoraires de conseiller payés par l'investisseur au courtier, qui auraient réduit les rendements si on en tenait compte.

¹ La distribution mensuelle de décembre peut également comprendre des dividendes supplémentaires versés par du Portefeuille.

² La dernière distribution de l'année peut être différente, en fonction du revenu annuel net du Portefeuille. Si vous choisissez, au départ, de ne pas recevoir de distributions en espèces, elles seront automatiquement réinvesties. Le taux actuel des distributions est fixé sur une base annuelle pour chaque série de parts. Si le revenu du Portefeuille est moindre que le taux annuel de distribution pour l'année, les distributions comprendront un remboursement de capital. Dans ce cas, si un investisseur a choisi de recevoir les distributions mensuelles en espèces au lieu de les réinvestir, il doit s'attendre à une baisse de la valeur de ses placements au fil du temps.

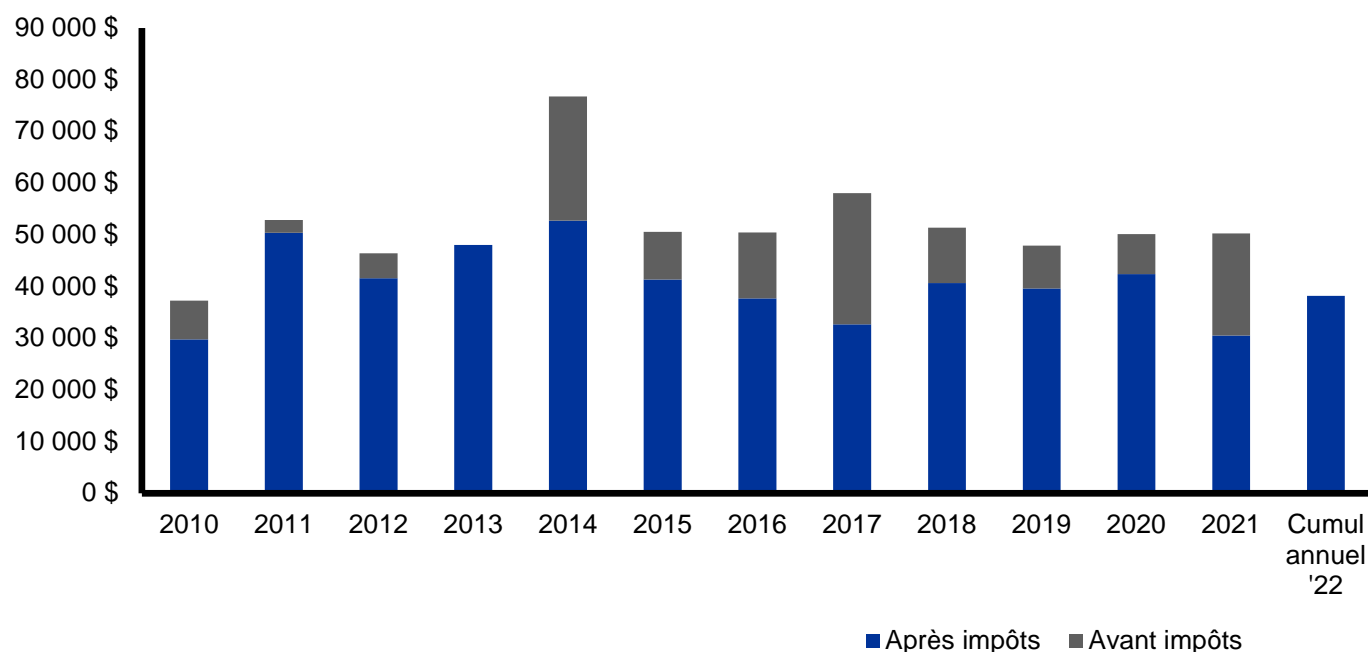
Historique des flux de trésorerie et de la valeur au marché - Partie 2

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu

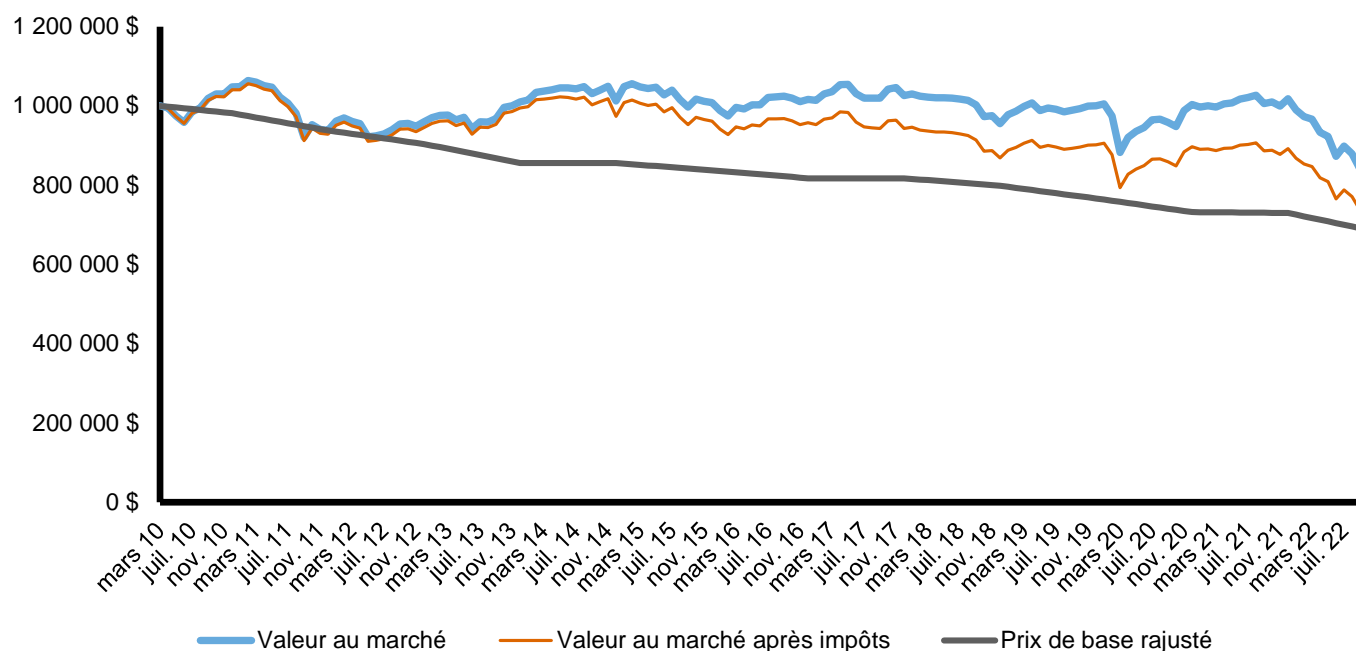
Série F-5**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

Répartition des distributions annuelles (avant et après impôts)



Valeur au marché



** La série F comporte des frais de service, et pour cette raison, le rendement indiqué fait abstraction des honoraires de conseiller payés par l'investisseur au courtier, qui auraient réduit les rendements si on en tenait compte.

Les taux d'imposition marginaux d'Ontario pour 2022 suivants sont utilisés pour le calcul des impôts à payer : revenu d'intérêts = 53.5 %, dividendes canadiens admissibles = 39.3 % et gains en capital = 26.8 %.

Résumé des flux de trésorerie et de la valeur au marché

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu

Série F-5**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

Valeurs avant impôts	
Valeur au marché initiale	1 000 000 \$
Valeur au marché finale	840 840 \$
Prix de base rajusté initial	1 000 000 \$
Prix de base rajusté final	691 562 \$
Flux de trésorerie cumulé	657 821 \$
Flux de trésorerie annuel moyen	52 626 \$
Rendement annualisé	3.94%

Montant cumulé des impôts à payer	
Impôts sur les gains en capital réalisés sur les avoirs	39 947 \$
Impôts sur les distributions mensuelles	132 652 \$
Total	172 599 \$

Profit net après impôts	
Valeur au marché après impôts finale	800 893 \$
Flux de trésorerie après impôts cumulé	525 169 \$
Total	1 326 062 \$

** La série F comporte des frais de service, et pour cette raison, le rendement indiqué fait abstraction des honoraires de conseiller payés par l'investisseur au courtier, qui auraient réduit les rendements si on en tenait compte.

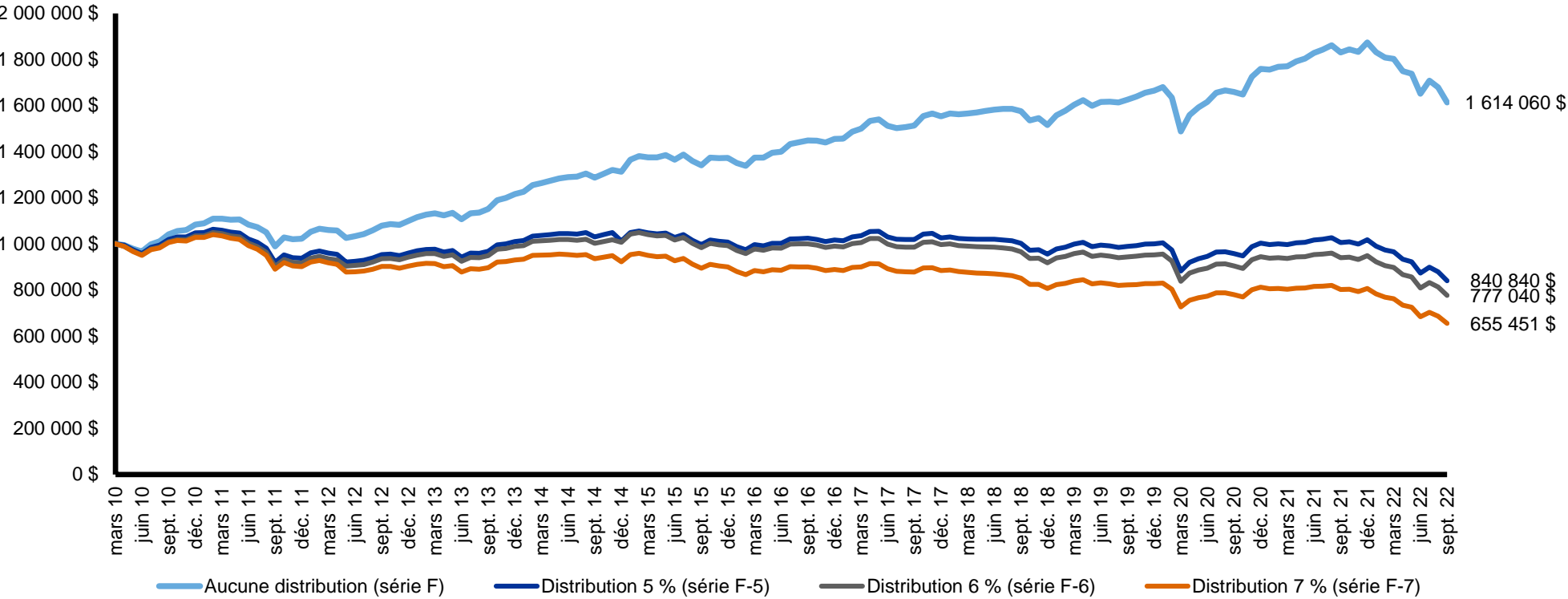
Les taux d'imposition marginaux d'Ontario pour 2022 suivants sont utilisés pour le calcul des impôts à payer : revenu d'intérêts = 53.5 %, dividendes canadiens admissibles = 39.3 % et gains en capital = 26.8 %.

Potentiel de croissance et de revenu stable

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu
Série F**

1 avril 2010 au 30 septembre 2022

Valeur au marché



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Cumul annuel '22	Total
Distribution 5 % (série F-5)	37 200 \$	52 800 \$	46 400 \$	48 000 \$	76 738 \$	50 560 \$	50 400 \$	58 044 \$	51 360 \$	47 840 \$	50 080 \$	50 240 \$	38 160 \$	657 821 \$
Distribution 6 % (série F-6)	45 600 \$	62 400 \$	54 400 \$	56 000 \$	59 360 \$	60 480 \$	59 520 \$	59 360 \$	59 840 \$	55 040 \$	57 120 \$	56 640 \$	42 720 \$	728 480 \$
Distribution 7 % (série F-7)	52 800 \$	72 000 \$	62 400 \$	64 000 \$	80 816 \$	64 480 \$	63 040 \$	62 240 \$	61 920 \$	56 480 \$	57 920 \$	56 800 \$	42 360 \$	797 256 \$

** La série F comporte des frais de service, et pour cette raison, le rendement indiqué fait abstraction des honoraires de conseiller payés par l'investisseur au courtier, qui auraient réduit les rendements si on en tenait compte. Les rendements antérieurs ne sont pas garants des rendements futurs.

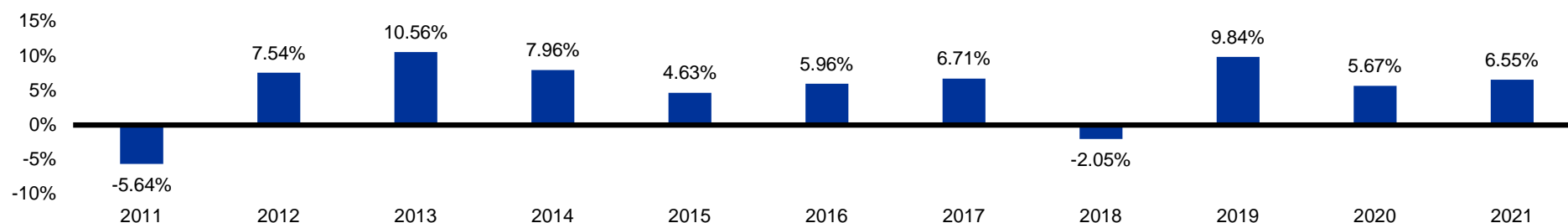
Tour d'horizon des rendements et des risques** - période se terminant le 30 septembre 2022

	Rendements annualisés (%)							Date de lancement
	1 mois	3 mois	Cumul annuel	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu Série F	-3.92%	-2.29%	-13.90%	-11.84%	-0.25%	1.36%	4.14	3.94%
Indice de Multi-actifs stratégie de croissance et revenu (MRFP)*	-2.68%	0.18%	-15.17%	-11.42%	1.78%	4.12%	5.57	5.54%
Indice composé S&P/TSX	-4.26%	-1.41%	-11.14%	-5.39%	6.59%	6.54%	7.30%	---
Indice obligataire universel FTSE TMX Canada	-0.53%	0.52%	-11.78%	-10.48%	-2.51%	0.66%	1.65%	---
Indice MSCI Monde	-4.79%	0.04%	-18.56%	-12.42%	6.37%	7.85%	12.38%	---

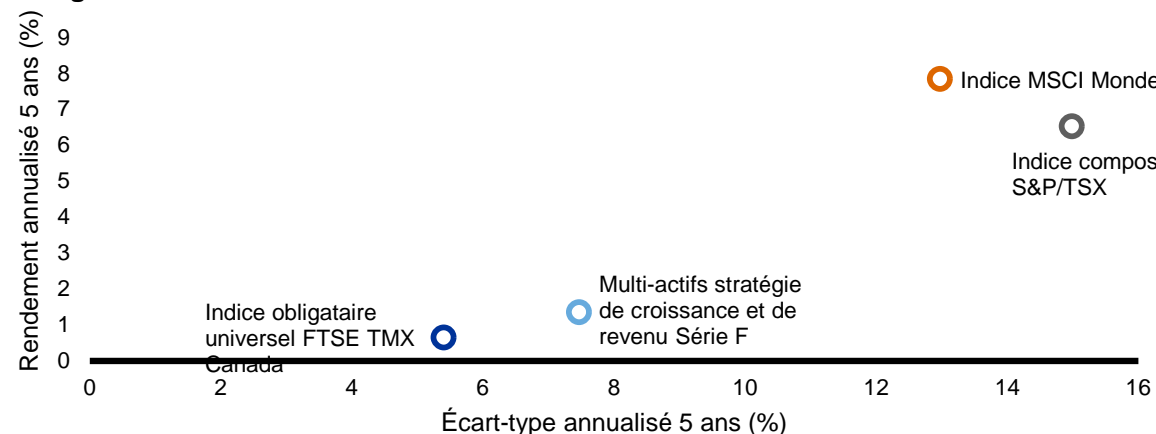
* Actuellement, l'indice du Multi-actifs stratégie de croissance et revenu (MRFP) est un indice mixte composé à 50 % indice Bloomberg Barclays Canada Aggregate, et 50 % indice MSCI Monde Net.

Écart-type annualisé				
1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Date de lancement
8.36%	9.04%	7.47%	6.19%	6.34%
Date de création : 1-avr.-2010				

Rendement annuel**



Comparaison risque-rendement du Fonds par rapport aux principales catégories d'actif.



Les indices ne sont pas gérés, et il n'est pas possible d'y investir directement.

L'écart-type est une mesure statistique du degré auquel une valeur individuelle dans une distribution théorique a tendance à s'écarter de la moyenne de la distribution. Plus le degré de dispersion est élevé, plus le risque est grand.

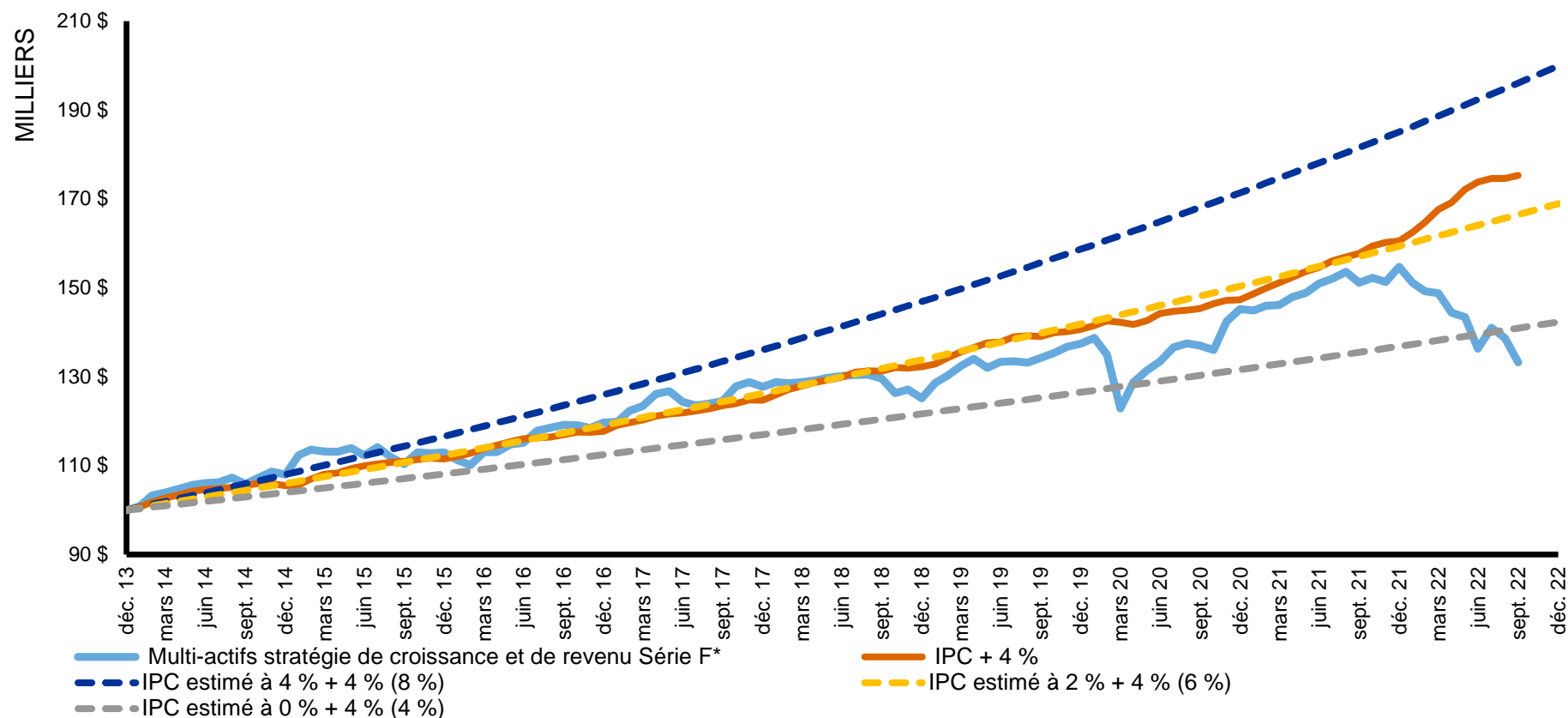
** Les rendements indiqués s'appliquent à la série F. La série F comporte des frais de service, et pour cette raison, le rendement indiqué fait abstraction des honoraires de conseiller payés par l'investisseur au courtier, qui auraient réduit les rendements si on en tenait compte. Les rendements annuels 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 d'un an. Les rendements antérieurs ne sont pas garants des rendements futurs.

Une nouvelle approche pour mesurer le rendement

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu*

Série F**

Rendement après honoraires



Source : Investissements Russell, Banque du Canada. Au 30 septembre 2022. Les rendements antérieurs ne sont pas représentatifs des rendements futurs. Les valeurs entre parenthèses représentent le rendement total présumé compte tenu du taux d'inflation hypothétique (IPC). L'IPC hypothétique de 2 % se base sur les hypothèses d'Investissements Russell à l'égard des marchés financiers sur un horizon de 20 ans (31 décembre 2021). Le processus prévisionnel fait des prévisions relatives aux prix des marchés et aux volumes en utilisant différentes données analytiques. Il ne représente pas une projection du marché boursier ou d'un placement spécifique. Il n'est aucunement garanti que les résultats énoncés se réaliseront.

Aux fins d'illustration

* Pour le Multi-actifs croissance et revenu, une nouvelle stratégie d'investissement a été adoptée en février 2014.

** La série F comporte des frais de service, et pour cette raison, le rendement indiqué fait abstraction des honoraires de conseiller payés par l'investisseur au courtier, qui auraient réduit les rendements si on en tenait compte.

Plan de mise en oeuvre de votre portefeuille - Répartition tactique (au octobre 2022)

Fonds et sous-conseillers*	Style de gestion	Pourcentage (%)	Répartition (\$)
RENDEMENT ABSOLU		10.0	100 000
Fonds du marché monétaire Investissements Russell		2.0	20 000
Russell Investment Management, LLC	Court terme	2.0	20 000
Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell		8.0	80 000
Voya Investment Management Co. LLC	Taux de rendement	1.6	16 000
Federated Hermes, Inc.	Choix des titres de créance	4.0	40 000
Putnam Investment Management, LLC	Investissements opportunistes	1.6	16 000
Russell Investments	Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité ³	0.8	8 000
REVENU FIXE		44.0	440 000
Fonds de revenu à court terme Investissements Russell		5.0	50 000
Leith Wheeler Investment Counsel Ltd.	Multi-styles	1.6	16 000
Fiera Capital Corporation	Choix des titres de créance	1.5	15 000
Canso Investment Counsel Ltd.	Choix des titres de créance	1.0	10 000
Russell Investments	Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité ³	0.9	9 000
Fonds à revenu fixe Investissements Russell		22.0	220 000
Beutel, Goodman & Company Ltd.	Gestion taux d'intérêt	7.0	70 400
Canso Investment Counsel Ltd.	Choix des titres de créance	5.5	55 000
Leith Wheeler Investment Counsel Ltd.	Gestion des taux d'intérêt et du risque de crédit	5.1	50 600
Western Asset Management Company, LLC	Taux et titres de créance mondiaux	3.3	33 000
Russell Investments	Stratégies de positionnement	1.1	11 000
Fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell		7.0	70 000
Federated Hermes, Inc.	Rendement élevé mondial	1.9	18 900
Marathon Asset Management, L.P.	Titres d'emprunt marchés émergents	1.3	12 600
Voya Investment Management Co. LLC	Créances tritisées	1.5	15 400
Russell Investments	Stratégies de positionnement	2.3	23 100
Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell		4.0	40 000
BlueBay Global Convertible Bond Fund (Canada)²		6.0	60 000
ACTIONS		30.0	300 000
Fonds ciblé d'actions canadiennes Investissements Russell		3.0	30 000
Iris Asset Management Ltd.	Valeur défensive	0.9	8 700
Picton Mahoney Asset Management	Croissance	0.6	5 700
Galibier Capital Management Ltd.	Croissance à un prix raisonnable	0.7	7 200
Russell Investments	Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité ²	0.8	8 400
Fonds d'actions américaines Investissements Russell		4.0	40 000
Brandywine Global Investment Management, LLC	Valeur	0.7	6 800
Jacobs Levy Equity Management, Inc.	Axé sur le marché	0.9	8 800
William Blair Investment Management, LLC	De base	0.9	8 800
J.P. Morgan Asset Management	De base	0.8	7 600
Investissements Russell	Stratégies de positionnement	0.8	8 000

* La liste des sous-conseillers et leur poids dans les fonds respectifs sont à jour en date de janvier 2023. Investissements Russell a le droit d'engager, de congédier ou de remplacer un sous-conseiller à tout moment.

Plan de mise en oeuvre de votre portefeuille - Répartition tactique (suite)

Fonds et sous-conseillers*	Style de gestion	Pourcentage (%)	Répartition (\$)
Fonds d'actions outre-mer Investissements Russell		7.0	70 000
Pzena Investment Management, LLC	Valeur	1.4	14 000
Numeric Investors, LLC	Axé sur le marché	1.1	10 500
Wellington Management Canada ULC	Croissance et valeur	2.2	22 400
Intermede Investment Partners Limited and Intermede Global Partners Inc.	Croissance	1.3	12 600
Russell Investments	Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité ²	1.1	10 500
Fonds d'actions mondiales Investissements Russell		8.0	80 000
Sanders Capital, LLC	Valeur	1.6	16 400
Wellington Management Canada ULC	Croissance et valeur	2.9	29 200
Intermede Investment Partners Limited and Intermede	Croissance	1.7	16 800
Russell Investments	Stratégies de positionnement	1.8	17 600
Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell		4.0	40 000
Boston Partners Global Investors, Inc.	Valeur à faible cap – États-Unis	0.6	6 300
Ancora Advisors LLC	Axé sur la marché à faible cap – États-Unis	0.6	6 300
Calamos Advisors LLC	Croissance à moyenne capitalisation – États-Unis	0.5	4 800
AllianceBernstein L.P.	Valeur à faible cap - Europe	0.3	3 000
Liontrust Investment Partners LLP	Axé sur la marché à faible cap - Europe	0.3	3 000
Berenberg Asset Management, LLC	Croissance-Europe	0.2	2 200
Four Seasons Asia Investment Pte. Ltd.	Faible/microcapitalisation - Japon	0.5	5 400
Russell Investments	Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité ²	0.9	9 000
Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell		4.0	40 000
AllianceBernstein Canada, Inc.	Valeur	0.8	8 000
Oaktree Capital Management, L.P.	Valeur relative	0.6	6 000
RWC Asset Advisors (US) LLC	Croissance	0.4	4 400
Axiom International Investors LLC	Croissance de qualité	0.7	6 800
Neuberger Berman Investment Advisers LLC	Croissance	0.7	6 800
Coeli AB	Marchés frontières	0.2	2 000
Russell Investments	Stratégies de positionnement	0.6	6 000
ACTIFS RÉELS		14.0	140 000
Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell		4.0	40 000
Nuveen Asset Management, LLC	Valeur	1.5	14 800
Cohen & Steers Capital Management, Inc.	Axé sur le marché	0.6	6 000
First Sentier Investors (Australia) IM Ltd.	Croissance à un prix raisonnable	1.5	15 200
Russell Investments	Stratégies de positionnement	0.4	4 000
Fonds immobilier mondial Investissements Russell		5.0	50 000
Cohen & Steers Capital Management, Inc.	Axé sur le marché	2.0	20 000
DWS ¹	Axé sur le marché	2.5	25 000
Russell Investments	Stratégies de positionnement	0.5	5 000
Invesco DB Commodity Index Tracking Fund²		3.0	30 000
iShares Gold Trust²		2.0	20 000

* La liste des sous-conseillers et leur poids dans les fonds respectifs sont à jour en date de janvier 2023. Investissements Russell a le droit d'engager, de congédier ou de remplacer un sous-conseiller à tout moment.

Plan de mise en oeuvre de votre portefeuille - Répartition tactique *(suite)*

Fonds et sous-conseillers*	Style de gestion	Pourcentage (%)	Répartition (\$)
STRATÉGIES DE POSITIONNEMENT INVESTISSEMENTS RUSSELL		2.0	20 000
Total			1 000 000 \$

¹ Cette stratégie est gérée par RREEF America LLC, sous la bannière DWS.
² Il ne s'agit pas de Fonds d'Investissements Russell.
³ La réserve de liquidité est un compte en espèces pour gérer les flux de trésorerie quotidien et peut utiliser des instruments dérivés pour fournir une exposition au marché afin de gérer le profil de risque de fonds.
* La liste des sous-conseillers et leur poids dans les fonds respectifs sont à jour en date de janvier 2023. Investissements Russell a le droit d'engager, de congédier ou de remplacer un sous-conseiller à tout moment.
Les chiffres peuvent ne pas totaliser 100 pour cent car ils sont arrondis.

Répartition stratégique :

Recherche de gestionnaires d'Investissements Russell : identifie les gestionnaires par catégorie d'actifs et processus de placement.

SAMPLE INVESTOR

ADVISOR NAME

Répartition de l'actif

Investissements Russell combine les sous-conseillers et les stratégies de positionnement pour équilibrer les forces et les risques dans chaque groupe et pour refléter les expositions préférées du gestionnaire de portefeuille.

Fonds Investissements Russell

RENDEMENT ABSOLU 10 %

**Fonds d'obligations mondiales sans contrainte
Investissements Russell**
10%

Voya Investment Management Co. LLC
Taux de rendement

Federated Hermes, Inc.
Choix des titres de créance

Putnam Investment Management, LLC
Investissements opportunistes

Russell Investments
Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité³

REVENU FIXE 42 %

**Fonds de revenu à court terme
Investissements Russell**
5%

Leith Wheeler Investment Counsel Ltd.
Multi-styles

Fiera Capital Corporation
Choix des titres de créance

Canso Investment Counsel, Ltd.
Choix des titres de créance

Russell Investments
Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité³

**Fonds à revenu fixe
Investissements Russell**
19%

Beutel, Goodman & Company Ltd.
Gestion taux d'intérêt

Canso Investment Counsel, Ltd.
Choix des titres de créance

Leith Wheeler Investment Counsel Ltd.
Gestion des taux d'intérêt et du risque de crédit

Western Asset Management Company, LLC
Taux et titres de créance mondiaux

Russell Investments
Stratégies de positionnement

**Fonds de titres de créance mondiaux
Investissements Russell**
10%

Federated Hermes, Inc.
Rendement élevé mondial

Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Titres d'emprunt marchés émergents

Voya Investment Management Co. LLC
Créances tritrissées

Russell Investments
Stratégies de positionnement

**Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation
Investissements Russell**
3%

BlueBay Global Convertible Bond Fund (Canada)²
5%

² Il ne s'agit pas de Fonds d'Investissements Russell.

³ La réserve de liquidité est un compte en espèces pour gérer les flux de trésorerie quotidien et peut utiliser des instruments dérivés pour fournir une exposition au marché afin de gérer le profil de risque de fonds.

* La liste des sous-conseillers et leur poids dans les fonds respectifs sont à jour en date de janvier 2023. Investissements Russell a le droit d'engager, de congédier ou de remplacer un sous-conseiller à tout moment.

Répartition stratégique :

Recherche de gestionnaires d'Investissements Russell : identifie les gestionnaires par catégorie d'actifs et processus de placement.

SAMPLE INVESTOR

ADVISOR NAME

Répartition de l'actif

Investissements Russell combine les sous-conseillers et les stratégies de positionnement pour équilibrer les forces et les risques dans chaque groupe et pour refléter les expositions préférées du gestionnaire de portefeuille.

Fonds Investissements Russell

ACTIONS 35 %

2 % STRATÉGIES DE POSITIONNEMENT INVESTISSEMENTS RUSSELL

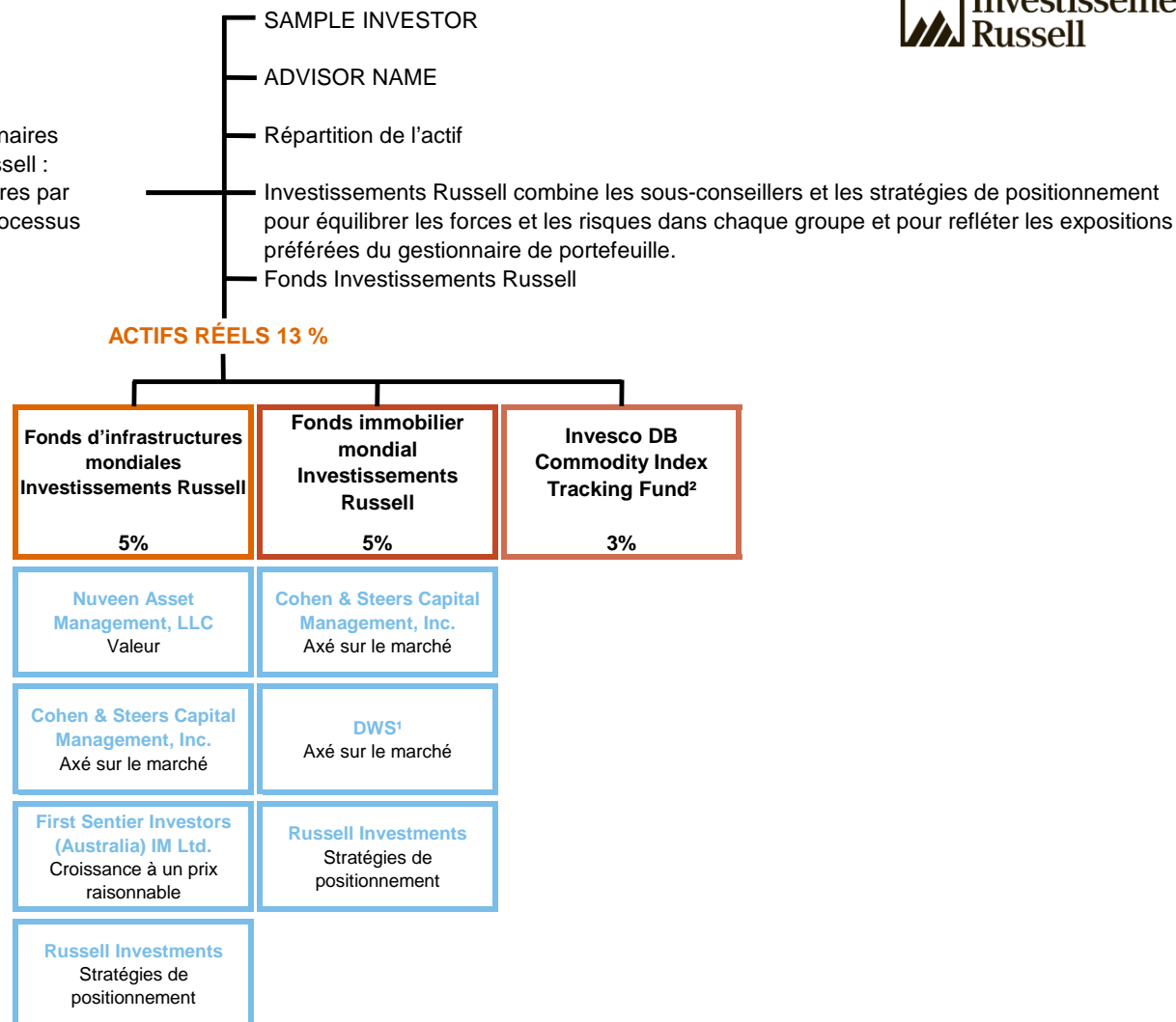
Fonds ciblé d'actions canadiennes Investissements Russell 2%	Fonds d'actions américaines Investissements Russell 6%	Fonds d'actions outre-mer Investissements Russell 7%	Fonds d'actions mondiales Investissements Russell 9%	Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell 4%		Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell 5%
Iris Asset Management Ltd. Valeur défensive	Brandywine Global Investment Management, LLC Valeur	Pzena Investment Management, LLC Valeur	Sanders Capital, LLC Valeur	Boston Partners Global Investors, Inc. Valeur à faible cap – États-Unis	Russell Investments Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité ³	AllianceBernstein Canada, Inc. Valeur
Picton Mahoney Asset Management Croissance	Jacobs Levy Equity Management, Inc. Axé sur le marché	Numeric Investors, LLC Axé sur le marché	Wellington Management Canada ULC Croissance et valeur	Ancora Advisors LLC Axé sur la marché à faible cap – États-Unis		Oaktree Capital Management, L.P. Valeur relative
Galibier Capital Management Ltd. Croissance à un prix raisonnable	William Blair Investment Management, LLC De base	Wellington Management Canada ULC Croissance et valeur	Intermede Investment Partners Limited and Intermede Global Partners Inc. Croissance	Calamos Advisors LLC Croissance à moyenne capitalisation – États-Unis		RWC Asset Advisors (US) LLC Croissance
Russell Investments Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité ³	J.P. Morgan Asset Management De base	Intermede Investment Partners Limited and Intermede Global Partners Inc. Croissance	Russell Investments Stratégies de positionnement et Réserve de liquidité ³	AllianceBernstein L.P. Valeur à faible cap - Europe		Axiom International Investors LLC Croissance de qualité
	Russell Investments Stratégies de positionnement	Russell Investments Stratégies de positionnement		Liontrust Investment Partners LLP Axé sur le marché à faible cap - Europe		Neuberger Berman Investment Advisers LLC Croissance
				Berenberg Asset Management, LLC Croissance-Europe		Coeli AB Marchés frontières
				Four Seasons Asia Investment Pte. Ltd. Faible/microcapitalisation- Japon		Russell Investments Stratégies de positionnement

³ La réserve de liquidité est un compte en espèces pour gérer les flux de trésorerie quotidien et peut utiliser des instruments dérivés pour fournir une exposition au marché afin de gérer le profil de risque de fonds.

* La liste des sous-conseillers et leur poids dans les fonds respectifs sont à jour en date de janvier 2023. Investissements Russell a le droit d'engager, de congédier ou de remplacer un sous-conseiller à tout moment.

Répartition stratégique :

Recherche de gestionnaires d'Investissements Russell : identifie les gestionnaires par catégorie d'actifs et processus de placement.



¹ Cette stratégie est gérée par RREEF America LLC, sous la bannière DWS.

² Il ne s'agit pas de Fonds d'Investissements Russell.

³ La réserve de liquidité est un compte en espèces pour gérer les flux de trésorerie quotidien et peut utiliser des instruments dérivés pour fournir une exposition au marché afin de gérer le profil de risque de fonds.

* La liste des sous-conseillers et leur poids dans les fonds respectifs sont à jour en date de janvier 2023. Investissements Russell a le droit d'engager, de congédier ou de remplacer un sous-conseiller à tout moment.

Les 25 principaux avoirs

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu au 30 septembre 2022

Titre	Fonds	Valeur (\$)	Valeur (%)
Cash & Cash Equivalent		44 867	4.5%
Russell Investments Canadian Cash Fund Series O		33 089	3.3%
Government of Canada Real Return Bond 4.00% Dec 01/31, 4.00% Dec 01/31		5 956	0.6%
	Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell	5 956	0.6%
Ginnie Mae II 5.00% Oct 20/52, 5.00% Oct 20/52		5 933	0.6%
	Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell	5 933	0.6%
Government of Canada Real Return Bond 1.50% Dec 01/44, 1.50% Dec 01/44		5 893	0.6%
	Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell	5 179	0.5%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	714	0.1%
Government of Canada 2.00% Jun 01/32, 2.00% Jun 01/32		5 876	0.6%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	5 876	0.6%
Government of Canada Real Return Bond 3.00% Dec 01/36, 3.00% Dec 01/36		5 164	0.5%
	Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell	5 164	0.5%
Government of Canada Real Return Bond 2.00% Dec 01/41, 2.00% Dec 01/41		4 897	0.5%
	Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell	4 897	0.5%
Government of Canada Real Return Bond 4.25% Dec 01/26, 4.25% Dec 01/26		4 881	0.5%
	Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell	4 881	0.5%

Les 25 principaux avoirs (suite)

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu au 30 septembre 2022

Titre	Fonds	Valeur (\$)	Valeur (%)
Government of Canada Real Return Bond 1.25% Dec 01/47, 1.25% Dec 01/47		4 632	0.5%
	Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell	4 632	0.5%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	0	0.0%
Government of Canada 1.75% Dec 01/53, 1.75% Dec 01/53		4 621	0.5%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	4 621	0.5%
Canada Housing Trust No. 1 3.55% Sep 15/32, 3.55% Sep 15/32		4 265	0.4%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	4 265	0.4%
Microsoft Corporation		4 130	0.4%
	Fonds d'actions américaines Investissements Russell	2 337	0.2%
	Fonds d'actions mondiales Investissements Russell	1 215	0.1%
	Fonds ciblé d'actions mondiales Investissements Russell	455	0.0%
	Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell	70	0.0%
	Fonds ciblé d'actions canadiennes Investissements Russell	53	0.0%
	Fonds ciblé d'actions américaines Investissements Russell	0	0.0%
Province of Ontario 3.50% Jun 02/24, 3.50% Jun 02/24		4 117	0.4%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	4 117	0.4%
Province of Ontario 2.25% Dec 02/31, 2.25% Dec 02/31		4 043	0.4%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	4 043	0.4%
Province of Ontario 3.45% Jun 02/45, 3.45% Jun 02/45		3 747	0.4%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	3 747	0.4%

Les 25 principaux avoirs (suite)

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu au 30 septembre 2022

Titre	Fonds	Valeur (\$)	Valeur (%)
Government of Canada Real Return Bond 0.50% Dec 01/50, 0.50% Dec 01/50		3 722	0.4%
	Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell	3 722	0.4%
Ginnie Mae II 5.50% Oct 20/52, 5.50% Oct 20/52		3 407	0.3%
	Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell	3 407	0.3%
Government of Canada 2.00% Dec 01/51, 2.00% Dec 01/51		3 127	0.3%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	3 127	0.3%
Government of Canada 0.25% Mar 01/26, 0.25% Mar 01/26		3 043	0.3%
	Fonds de revenu à court terme Investissements Russell	2 418	0.2%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	625	0.1%
Prologis, Inc.		2 980	0.3%
	Fonds immobilier mondial Investissements Russell	2 574	0.3%
	Fonds d'actions américaines Investissements Russell	242	0.0%
	Fonds d'actions mondiales Investissements Russell	118	0.0%
	Fonds ciblé d'actions mondiales Investissements Russell	46	0.0%
	Fonds ciblé d'actions américaines Investissements Russell	0	0.0%
Province of Quebec 3.50% Dec 01/45, 3.50% Dec 01/45		2 945	0.3%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	2 945	0.3%

Les 25 principaux avoirs (suite)

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu au 30 septembre 2022

Titre	Fonds	Valeur (\$)	Valeur (%)
Apple Inc.		2 839	0.3%
	Fonds d'actions américaines Investissements Russell	1 672	0.2%
	Fonds d'actions mondiales Investissements Russell	846	0.1%
	Fonds ciblé d'actions mondiales Investissements Russell	321	0.0%
	Fonds ciblé d'actions américaines Investissements Russell	0	0.0%
Government of Canada 0.25% Apr 01/24, 0.25% Apr 01/24		2 830	0.3%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	2 719	0.3%
	Fonds de revenu à court terme Investissements Russell	111	0.0%
Province of Ontario 2.60% Jun 02/25, 2.60% Jun 02/25		2 771	0.3%
	Fonds à revenu fixe Investissements Russell	2 771	0.3%
Grand Total		173 774	17.4%

Les 25 principaux avoirs *(suite)*

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu au 30 septembre 2022

Ces 25 principaux avoirs (les « avoirs ») visent à représenter la diversité des actifs dans le Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu (le « portefeuille »). Les avoirs ne reprennent que les 25 principaux avoirs détenus dans le cas du portefeuille. Par conséquent, la composition de titres mentionnés dans cette liste est particulièrement biaisée (plus inexacte comme approximation des avoirs) dans le cas des portefeuilles présentant une répartition d'actif concentrée dans un ou plusieurs fonds. Le prix des parts et le poids des avoirs détenus dans un portefeuille (et par conséquent les valeurs indiquées dans cette liste) sont susceptibles de changer avec le temps. Les avoirs utilisés pour ce fonds dans le présent rapport en font partie depuis un minimum de 10 jours et ont été mis à jour le 30 septembre 2022.

Le montant de la valeur du portefeuille spécifiée par l'utilisateur est appliqué aux avoirs et à leurs valeurs en date du 30 septembre 2022. Les valeurs en dollars et les valeurs en pourcentage sont indiquées à titre d'illustration seulement, sont des approximations, et ne représentent pas un compte de client en particulier ou de l'information à une date donnée, ni ne représentent des titres réels détenus par un investisseur à un moment quelconque. Des commissions, des honoraires et des frais peuvent s'appliquer au compte du client et ne sont pas intégrés ici. La colonne Valeur (\$) et la colonne Valeur (%) dans la présente liste indiquent une approximation de la valeur en dollars et en pourcentage du titre détenu dans le portefeuille. Pour chaque titre, ces valeurs en dollars et en pourcentage sont présentées d'abord comme des montants totaux approximatifs pour ce titre dans le portefeuille puis comme des montants approximatifs pour le titre dans le portefeuille.

Le Total général, tel qu'il figure dans les listes, représente uniquement la somme des 25 principaux avoirs dans l'ensemble du portefeuille. Ce total n'est pas égal à 100 %. Il ne recouvre pas la valeur totale du portefeuille et ne doit pas être considéré comme si cela était le cas.

Les répartitions pour l'ensemble du portefeuille telles qu'indiquées dans cette liste, sont des répartitions cibles seulement et sont susceptibles de variations ou de modifications. Veuillez consulter le prospectus simplifié des fonds concernés pour plus de détails.

Les noms complets des titres ne sont pas fournis dans tous les cas. Les noms des titres sont tirés du système d'information de State Street sur les fonds de placement.

L'information contenue dans cette liste est présentée à titre indicatif seulement. Les résultats produits par cette liste dépendent entièrement des entrées fournies par l'utilisateur. Investissements Russell n'a aucun contrôle sur les entrées utilisées. Les entrées et les résultats de cette liste sont basés sur des actifs et des prix qui ont au moins 30 jours et ne sont pas des déclarations ou des prédictions quant aux valeurs réelles ou futures prévues des titres, aux prix ou à la pondération dans un fonds ou catégorie ou un portefeuille et ne sont pas censés représenter des prédictions ou des conseils quant au rendement réel ou futur de titres dans un fonds ou catégorie ou le compte d'un client.

La méthodologie utilisée dans cette liste est la propriété exclusive d'Investissements Russell et toute forme d'ingénierie inverse est strictement interdite.

À part des entrées des utilisateurs là où cela est indiqué explicitement, l'outil ne se prête pas à des modifications de quelque sorte ou nature que ce soit, sauf autorisation préalable d'Investissements Russell formulée par écrit, et toute telle modification ou tentative de causer une telle modification est expressément interdite. Toute utilisation par vous de l'outil constitue une reconnaissance et une acceptation de la déclaration et des modalités énoncées dans la présente section Renseignements importants, et toute utilisation sans une telle reconnaissance et acceptation est interdite.

Résumé des frais du fonds

Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu Série F-5**

Frais de gestion ¹ (%)	Rabais sur frais ² %	Frais réduits %	Taux de la TVH* harmonisée %	% taxe (TVH)*	% frais d'exploitation ³	RFG ⁴ %
0.80	0.05	0.75	6.6%	0.05	0.18	0.98
8 000 \$	500 \$	7 500 \$		526 \$	1 800 \$	9 800 \$
Le rabais sur frais de gestion est calculé sur l'actif sous gestion du compte :						
			250 K\$ - 1 M\$	1 M\$ - 3 M\$	3 M\$ - 5 M\$	> 5 M\$
			0.00	0.05	0.10	0.15

Le sommaire des dépenses du fonds est fourni aux fins d'illustration uniquement et ne peut être utilisé comme indicateur précis du Ratio des frais de gestion futur («RFG»)/Honoraires.

¹ Ces renseignements reposent sur l'information contenue dans le prospectus simplifié courant en date du 29 juillet 2022

² Le rabais sur frais est accordé sous la forme de parts qui restent investies dans le fonds.

³ Les frais exprimés sont calculés sur les chiffres réels du fonds pour la période de douze mois terminée le 31 mars 2022 et ne représentent pas nécessairement le montant des frais qui pourraient s'appliquer au fonds à l'avenir.

⁴ Le RFG est calculé sur les chiffres réels pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2022

* La TVH doit être établie en fonction du lieu de résidence des porteurs de parts par province. Pour cette raison, nos fonds appliquent un taux de TVH harmonisée en fonction de la moyenne pondérée des porteurs de parts dans chaque province pour chaque série de nos fonds.

** La série F comporte des frais de service, et pour cette raison, le rendement indiqué fait abstraction des honoraires de conseiller payés par l'investisseur au courtier, qui auraient réduit les rendements si on en tenait compte.

Distributions mensuelles

Le Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu est conçu pour fournir des rentrées de fonds constantes et fiscalement avantageuses. Ces rentrées de fonds sont calculées en fonction d'un pourcentage annuel de la valeur liquidative du portefeuille et sont distribuées mensuellement aux investisseurs.

L'exemple suivant se base sur une distribution annuelle de 5 %. Les distributions annuelles de 6 % et 7 % sont calculée et administrée de la même manière. Les investisseurs devraient également comprendre qu'une composante des distributions sera probablement sous forme de remboursement de capital.

Rentrées de fonds mensuelles fondées sur la distribution cible et la valeur par part

Dans le cas du Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu avec distribution annuelle de 5 %, le montant de rentrées de fonds est fonction d'une distribution annuelle cible de 5 % de la valeur liquidative du Portefeuille au 31 décembre de l'année précédente. Par exemple, en supposant qu'au 31 décembre d'une année donnée, la valeur liquidative pour le Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu se chiffrait à 77,66 \$, la distribution mensuelle pour la prochaine année serait de 0,32 \$* par part ou de 3,84 \$ par année.

Procurer un revenu stable

La valeur liquidative de produits de revenu fluctuera pendant l'année, ce qui peut causer une variation du pourcentage réel de distribution tout au long de l'année. Par exemple, si la valeur liquidative du Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu à la date de l'achat avait grimpé à 78,30 \$, la distribution mensuelle pour le reste de cette année demeurerait au taux de 0,32 \$ par part; soit un taux de distribution de 4,90 % en fonction de la valeur liquidative à la date de l'achat. Au début de l'année suivante, le montant de la distribution mensuelle sera calculé de nouveau selon un taux cible de 5 % de la valeur marchande du placement à cette date**.

Cette approche offre deux avantages inhérents. La distribution mensuelle est établie au début de chaque année, offrant ainsi une certitude quant au montant du revenu pour l'année à venir. La distribution mensuelle est recalculée chaque année afin de maintenir le montant à un niveau conforme à la distribution cible du Fonds à cette date.

* Le pourcentage réel sera légèrement inférieur au pourcentage de 5 % de la distribution cible en raison de l'arrondissement des nombres.

** Si le revenu et les gains en capital sont inférieurs au taux annuel de distribution pour l'année, la distribution inclura un remboursement du capital. Dans cette situation, si un investisseur choisit de recevoir les distributions mensuelles en espèces et de ne pas les réinvestir, la valeur de son placement dans ce portefeuille devrait diminuer au fil du temps.

Le paiement de distributions ne doit pas être confondu avec le rendement, le taux de rendement ou les résultats d'un fonds.