

PROPOSITION

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell



Stratégie de placement (sans distribution annuelle en espèce)
Série F



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-03377 (EXP 02-2023)

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR SAMPLE INVESTOR

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

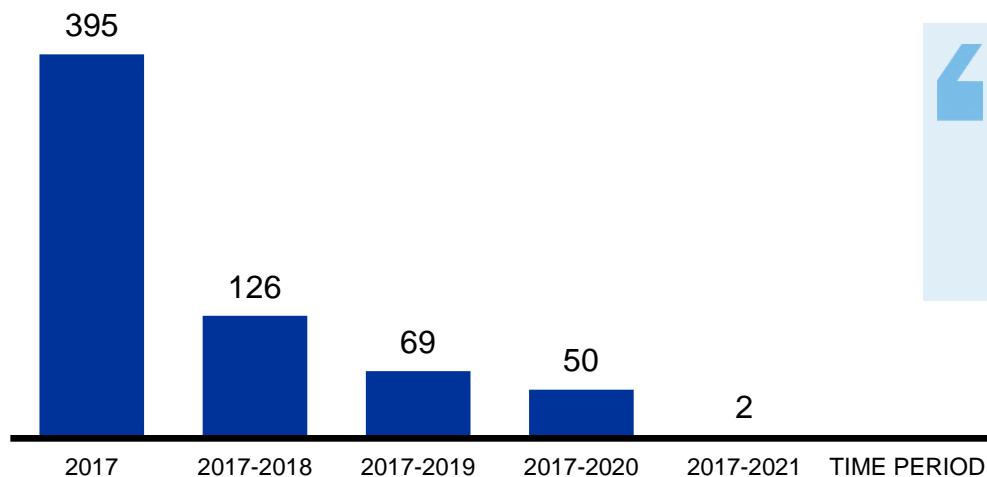
** Au 30 juin 2022

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.

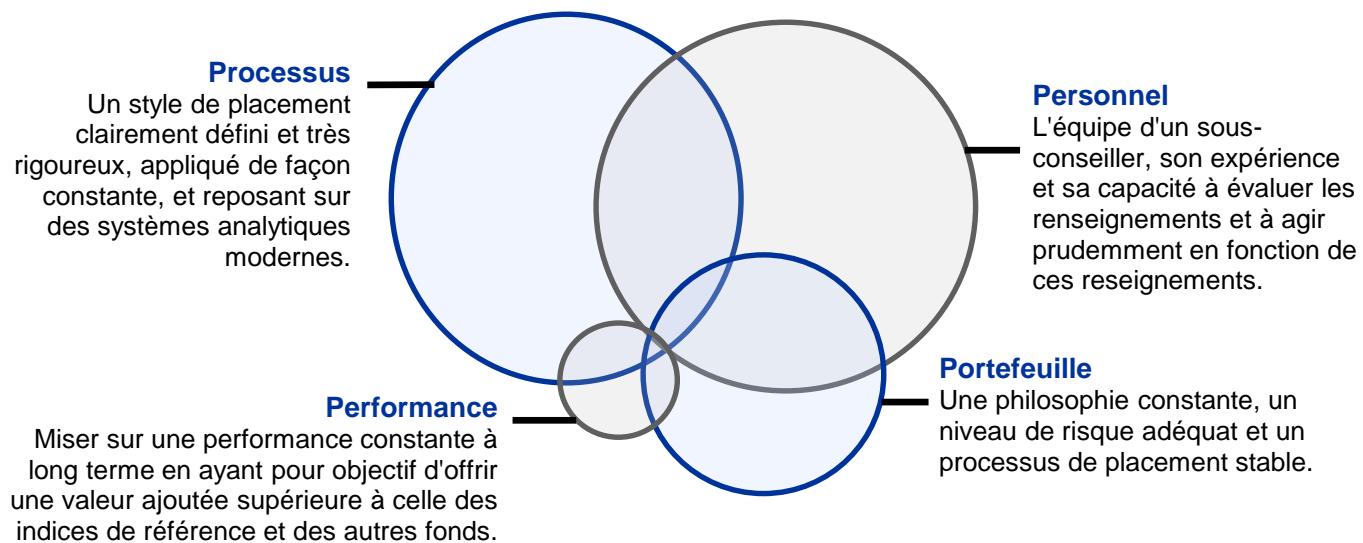
Nombre de gestionnaires classés parmi les meilleurs 25 % lors d'années consécutives : 2017 à 2021*

(Les résultats ne sont pas propres au Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell)



Les produits multi sous-conseillers peuvent fournir des résultats plus prévisibles, la sélection de ceux qui batront leurs indices demain n'est pas facile.

* Sur les 298 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

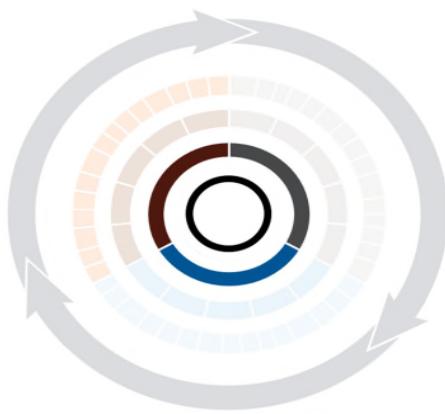
Investissements Russell utilise une approche pratique pour la sélection des sous-conseillers de ses solutions de placement. Notre firme tient environ 1 900 réunions* (y compris, des réunions en personne, par téléconférence et par vidéoconférence) par an avec des sous-conseillers actuels et potentiels. 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 Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell, 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

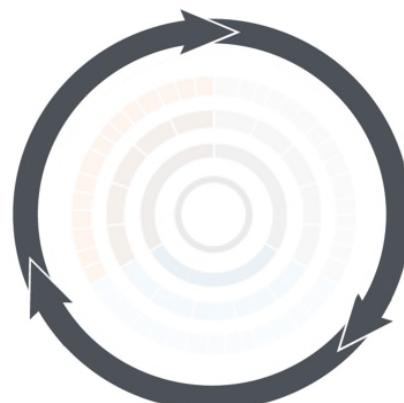
Conçu pour fournir *un rendement constant* dans des conditions dynamiques du marché



Croissance
Valeur
Défensif
Axé sur le marché
Faible capitalisation

MULTI SOUS-CONSEILLER

Pour *l'expertise des spécialistes* dans chaque style de placement



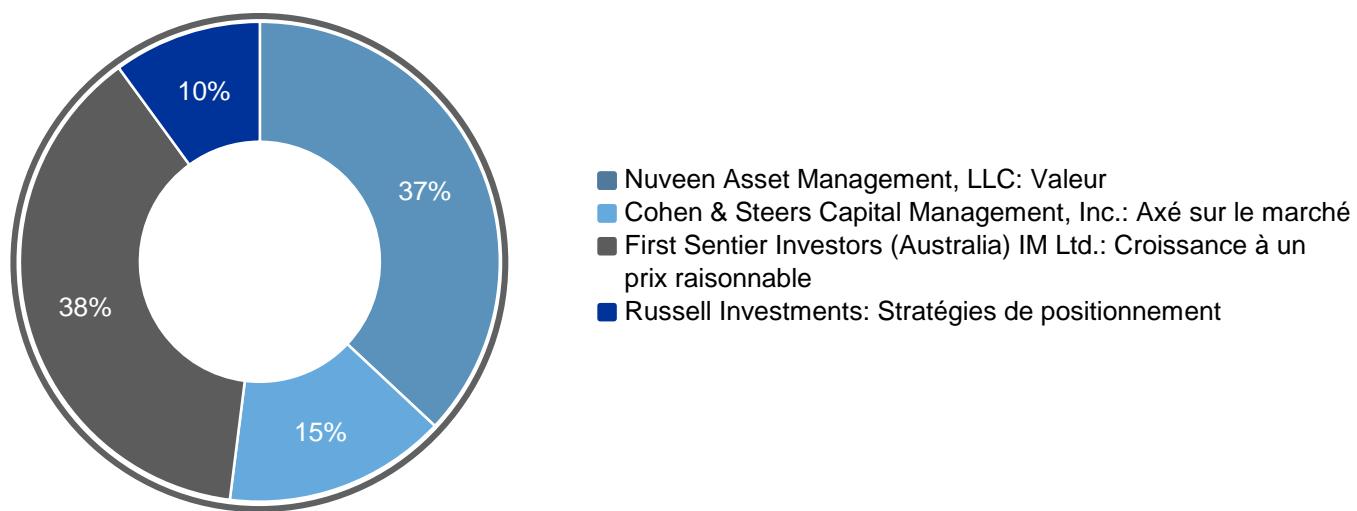
Gestionnaire 1
Gestionnaire 2
Gestionnaire 3

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Votre placement

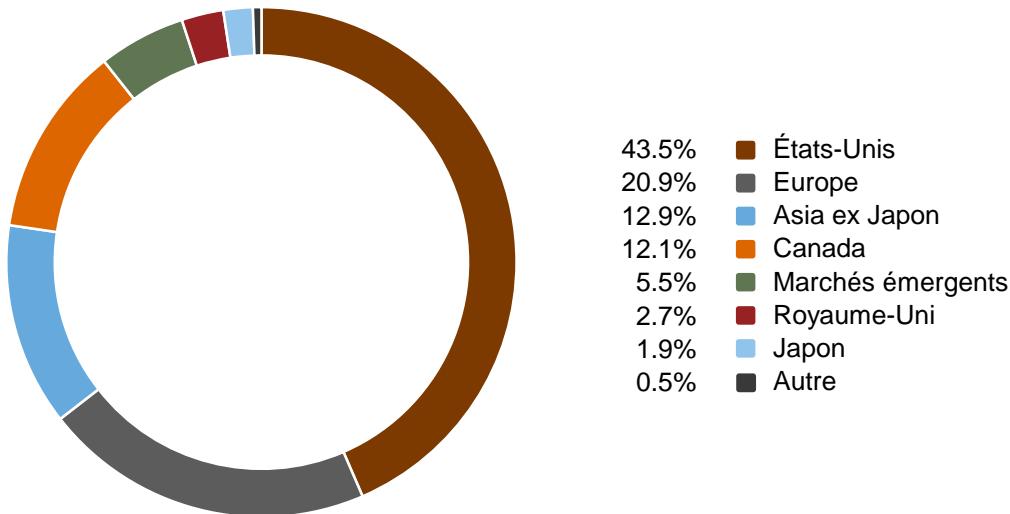
Après un examen attentif de vos renseignements financiers personnels, dont votre profil d'investisseur, et des possibilités de diversification à partir d'un éventail de répartitions d'actif possibles, je recommande le Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell avec une aucune distribution comme solution appropriée à vos objectifs et besoins de placements.

Composition du portefeuille*:



* 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.

Pondérations géographiques (au 30 septembre 2022)



* 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.

Votre placement (*suite*)

Objectif :

Fournir une croissance à long terme du capital et un revenu courant en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe émis par des entreprises qui participent au développement, à l'entretien, au service ou à la gestion des infrastructures ou en bénéficient directement.

Stratégie de placement :

Le Fonds investit surtout dans des titres de participation, y compris des actions ordinaires de sociétés d'infrastructures qui sont économiquement liées à de nombreux pays, à l'aide d'une diversification mondiale.

Maximiser les avantages du Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell :

1. Pure play:

- Philosophie de placement «pure-play»
- Détenir des actifs d'infrastructures qui fournissent des services essentiels et exercent leurs activités dans des contextes de monopoles
- Avantage pour l'investisseur : résilience des rentrées de fonds et potentiel de revenu prévisible

2. Mondial :

- Occasion de 69 trillions \$¹
- Les infrastructures représentent une catégorie d'actif mondiale
- Avantage pour l'investisseur : maximiser la gamme d'occasions de placement

3. Portefeuille multi-gestionnaires à la gestion active :

- Limites pour les portefeuilles à la gestion passive et à gestionnaire unique
- Les options passives et à gestionnaire unique sont trop orientées sur les entreprises qui ne sont pas pure-play et limitent les positions concurrentielles
- Avantage pour l'investisseur : expositions sectorielles équilibrées, potentiel important de génération d'alpha, gestion du risque

¹ McKinsey Global Institute Analysis 2017, valeurs en dollars US.

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.



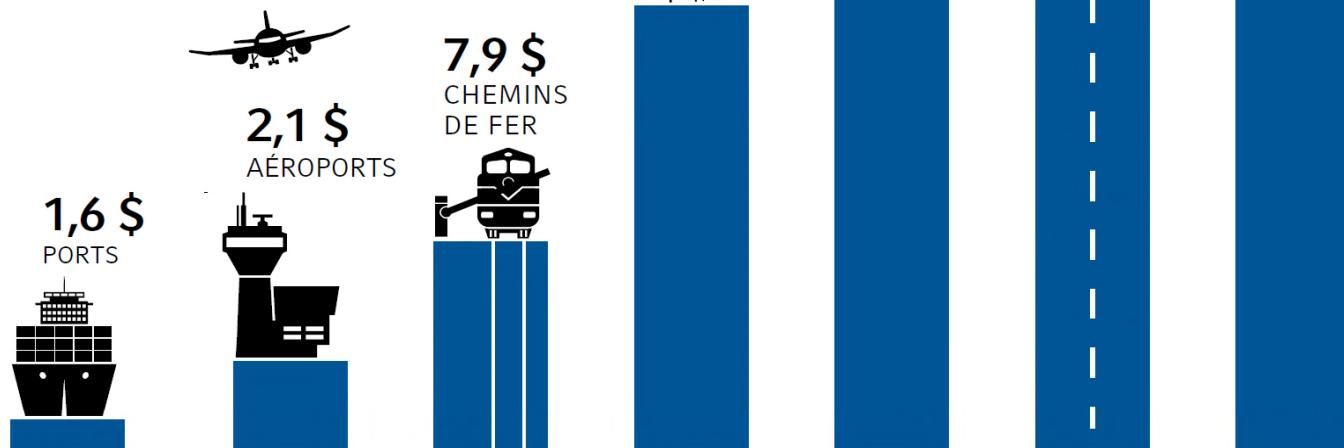
Working with an advisor can help you identify your financial priorities, build a plan, and avoid the emotional pitfalls of investing.

Infrastructures : une alternative viable

Puisque les pays développés et en voie de développement dans le monde ont besoin de moderniser et d'accroître leurs infrastructures pour soutenir la croissance de leurs économies et de leurs populations, la réfection des infrastructures mondiales sera probablement un thème dominant au cours des prochaines années.

69 B\$ US

Investissement en infrastructures projeté et cumulatif d'ici 2035 afin de répondre à la demande mondiale prévue. Les gouvernements à court d'argent ont commencé à se tourner vers le secteur privé pour répondre à cette demande¹.



En 2016, le gouvernement du Canada a lancé le plan Investir dans le Canada et s'est engagé à investir **180 milliards de dollars canadiens** sur 12 ans dans l'infrastructure pour les Canadiens.²

Voici l'évolution jusqu'à maintenant :

120 milliards
investis

81 000
projets

96 %
terminé ou en cours



Infrastructures : une alternative viable (suite)

Les plus grands projets d'infrastructures au Canada

Au Canada, les 100 principaux projets d'infrastructure du secteur public en cours d'élaboration sont évalués à plus de 250 milliards de dollars canadiens³, ce qui représente une hausse de 23 milliards de dollars par rapport à 2021. Vous trouverez ci-dessous quelques-uns des plus grands projets au Canada

16 M \$

PROJET D'ÉNERGIE
PROPRE DU SITE C (NO 1)
Près de Fort St. John,
Colombie-
britannique
Secteur : Énergie-
hydroélectrique



15,7 M \$

COULOIR DE PROJETS
D'EXPANSION DE GO (NO 2)
Région de Hamilton dans le
Grand Toronto
Secteur : Transport en
commun/train



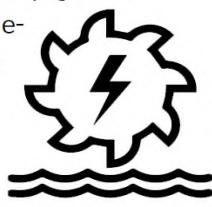
10 M \$

USINE DE TRAITEMENT DES
EAUX USÉES D'IONA ISLAND
(NO 8)
Richmond, Colombie-
britannique
Secteur : Eau-Eaux
usées



7,2 M \$

COMPLEXE LA ROMAINE (NO 9)
Havre-Saint-Pierre, Québec
Secteur : Énergie-
hydroélectrique



6,9 M \$

RÉSEAU ÉLECTRIQUE
MÉTROPOLITAIN (NO 11)
Montréal, Québec
Secteur : Transport en commun -
RTL



2 M \$

PROJET NOUVELLE
GÉNÉRATION QEIL
Halifax, Nouvelle-
Écosse,
Secteur :
Bâtiments-
soins de santé



¹ Source: McKinsey Global Institute, octobre 2017 "Building global infrastructure gaps".

² <https://www.infrastructure.gc.ca/plan/about-invest-apropos-enq.html>

³ Source: Top 100 2022 Ranking, <https://top100projects.ca> Tous les chiffres sont en dollars canadiens.

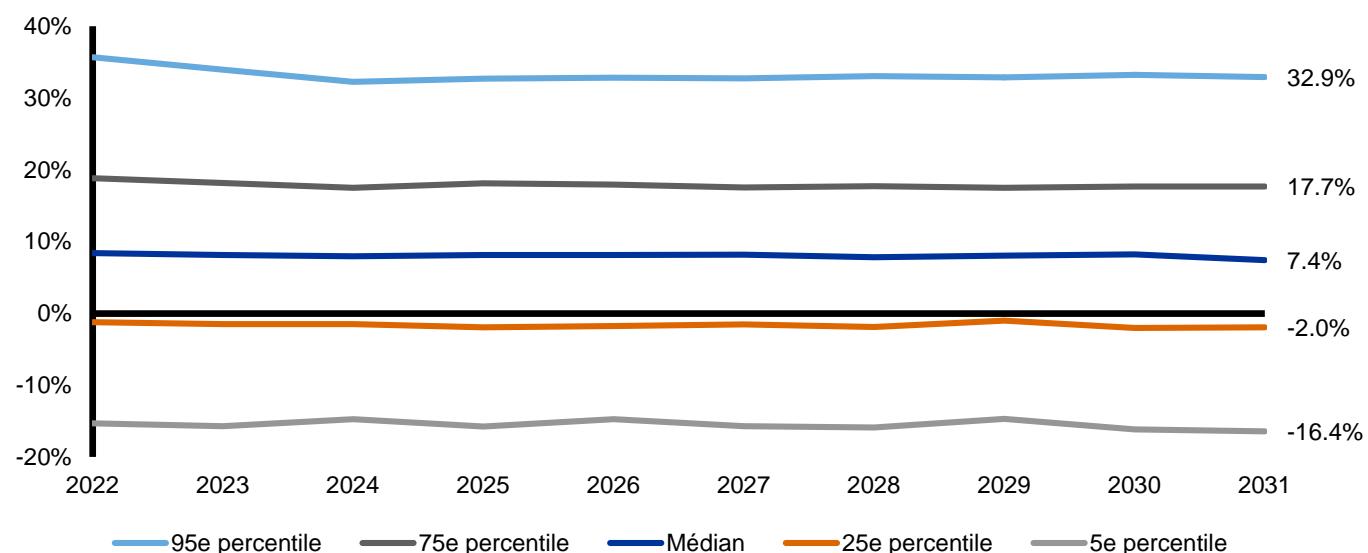
Tous les chiffres sont en dollars canadiens

Hypothèses* et analyses relatives aux marchés financiers

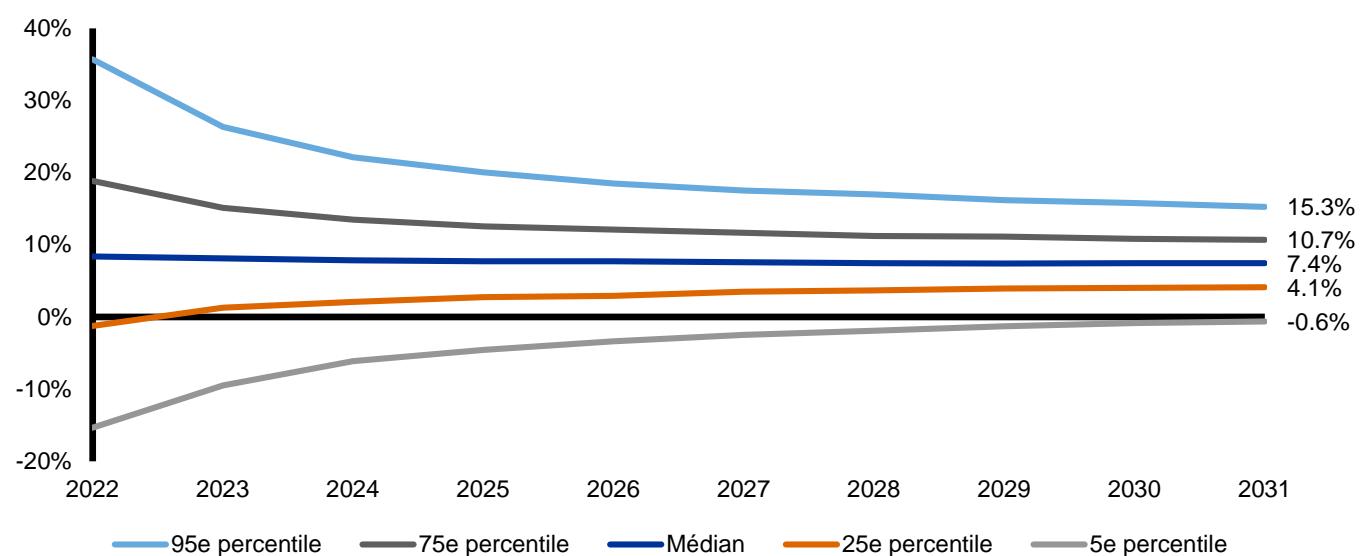
Sur la base du comportement historique de divers marchés et des hypothèses de Investissements Russell sur les marchés financiers, nous pouvons vous fournir une représentation prospective du portefeuille recommandé selon différentes simulations de scénarios des marchés. Nous avons estimé cinq scénarios différents pour une répartition d'actif semblable à celle de la Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell : 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



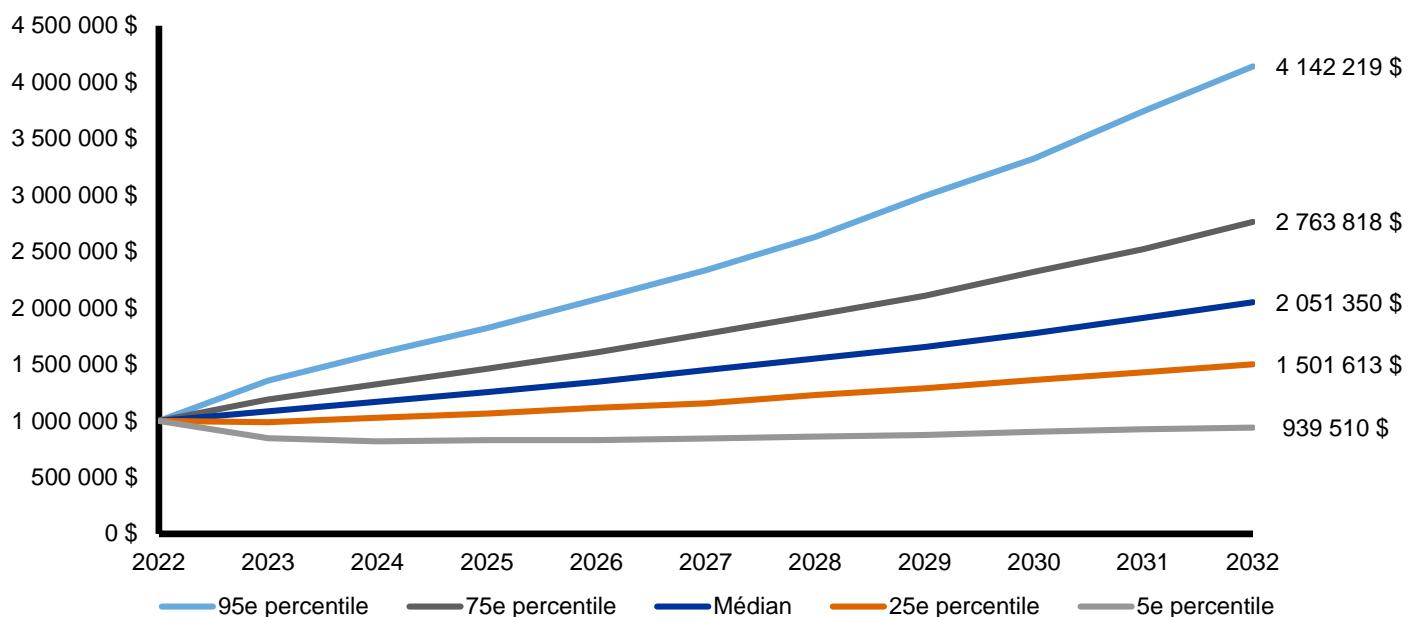
Estimation des rendements annualisés



Hypothèses* et analyses relatives aux marchés financiers (suite)

Le graphique ci-dessous montre la valeur estimée de votre portefeuille lorsqu'aucune distribution n'est prise.

La valeur estimée du portefeuille sans aucune distribution



En investissant vos actifs dans la Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell sans distribution annuelle des liquidités, vous permettrez au portefeuille de continuer à croître jusqu'à ce que vous ayez besoin d'en tirer un revenu. En tout temps dans l'avenir, vous pourrez passer à une autre série de la Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell, ce qui vous procurerait une distribution annuelle de liquidités de 4,5 % pour subvenir à vos exigences de revenu.

* 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

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell[^] Stratégie de placement (sans distribution annuelle en espèce)

| | 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 ^{re} année | 1 000 000 \$ | 9.13% | 0 \$ | 32 889 \$ | 19 251 \$ | 2 530 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 054 670 \$ | 1 091 314 \$ | 20 103 \$ | N/A | - 20 103 \$ |
| 2 ^{re} année | 1 091 314 \$ | 8.46% | 0 \$ | 33 253 \$ | 19 464 \$ | 2 558 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 109 945 \$ | 1 183 638 \$ | 20 326 \$ | N/A | - 20 326 \$ |
| 3 ^{re} année | 1 183 638 \$ | 8.10% | 0 \$ | 34 548 \$ | 20 222 \$ | 2 658 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 167 372 \$ | 1 279 557 \$ | 21 117 \$ | N/A | - 21 117 \$ |
| 4 ^{re} année | 1 279 557 \$ | 8.19% | 0 \$ | 37 723 \$ | 22 081 \$ | 2 902 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 230 077 \$ | 1 384 292 \$ | 23 058 \$ | N/A | - 23 058 \$ |
| 5 ^{re} année | 1 384 292 \$ | 8.35% | 0 \$ | 41 648 \$ | 24 378 \$ | 3 204 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 299 306 \$ | 1 499 925 \$ | 25 457 \$ | N/A | - 25 457 \$ |
| 6 ^{re} année | 1 499 925 \$ | 8.25% | 0 \$ | 44 573 \$ | 26 090 \$ | 3 429 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 373 398 \$ | 1 623 680 \$ | 27 245 \$ | N/A | - 27 245 \$ |
| 7 ^{re} année | 1 623 680 \$ | 8.16% | 0 \$ | 47 738 \$ | 27 943 \$ | 3 672 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 452 751 \$ | 1 756 221 \$ | 29 179 \$ | N/A | - 29 179 \$ |
| 8 ^{re} année | 1 756 221 \$ | 8.35% | 0 \$ | 52 831 \$ | 30 924 \$ | 4 064 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 540 570 \$ | 1 902 902 \$ | 32 292 \$ | N/A | - 32 292 \$ |
| 9 ^{re} année | 1 902 902 \$ | 8.16% | 0 \$ | 55 938 \$ | 32 743 \$ | 4 303 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 633 553 \$ | 2 058 211 \$ | 34 192 \$ | N/A | - 34 192 \$ |
| 10 ^{re} année | 2 058 211 \$ | 7.93% | 0 \$ | 58 819 \$ | 34 429 \$ | 4 525 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 731 326 \$ | 2 221 519 \$ | 35 953 \$ | N/A | - 35 953 \$ |
| 11 ^{re} année | 2 221 519 \$ | 8.03% | 0 \$ | 64 287 \$ | 37 629 \$ | 4 945 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 838 188 \$ | 2 400 007 \$ | 39 295 \$ | N/A | - 39 295 \$ |
| 12 ^{re} année | 2 400 007 \$ | 7.92% | 0 \$ | 68 461 \$ | 40 073 \$ | 5 266 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 951 987 \$ | 2 590 084 \$ | 41 846 \$ | N/A | - 41 846 \$ |
| 13 ^{re} année | 2 590 084 \$ | 8.14% | 0 \$ | 75 895 \$ | 44 424 \$ | 5 838 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 2 078 144 \$ | 2 800 801 \$ | 46 390 \$ | N/A | - 46 390 \$ |
| 14 ^{re} année | 2 800 801 \$ | 7.73% | 0 \$ | 77 987 \$ | 45 649 \$ | 5 999 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 2 207 779 \$ | 3 017 327 \$ | 47 669 \$ | N/A | - 47 669 \$ |
| 15 ^{re} année | 3 017 327 \$ | 8.00% | 0 \$ | 86 923 \$ | 50 879 \$ | 6 686 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 2 352 267 \$ | 3 258 663 \$ | 53 131 \$ | N/A | - 53 131 \$ |
| 16 ^{re} année | 3 258 663 \$ | 7.90% | 0 \$ | 92 665 \$ | 54 240 \$ | 7 128 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 2 506 300 \$ | 3 515 942 \$ | 56 641 \$ | N/A | - 56 641 \$ |
| 17 ^{re} année | 3 515 942 \$ | 7.87% | 0 \$ | 99 703 \$ | 58 360 \$ | 7 669 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 2 672 033 \$ | 3 792 761 \$ | 60 943 \$ | N/A | - 60 943 \$ |
| 18 ^{re} année | 3 792 761 \$ | 7.80% | 0 \$ | 106 500 \$ | 62 338 \$ | 8 192 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 2 849 063 \$ | 4 088 451 \$ | 65 097 \$ | N/A | - 65 097 \$ |
| 19 ^{re} année | 4 088 451 \$ | 7.88% | 0 \$ | 116 041 \$ | 67 923 \$ | 8 926 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 3 041 953 \$ | 4 410 630 \$ | 70 929 \$ | N/A | - 70 929 \$ |
| 20 ^{re} année | 4 410 630 \$ | 7.96% | 0 \$ | 126 524 \$ | 74 059 \$ | 9 733 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 3 252 269 \$ | 4 761 917 \$ | 77 337 \$ | N/A | - 77 337 \$ |
| 21 ^{re} année | 4 761 917 \$ | 8.14% | 0 \$ | 139 568 \$ | 81 694 \$ | 10 736 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 3 484 267 \$ | 5 149 419 \$ | 85 310 \$ | N/A | - 85 310 \$ |
| 22 ^{re} année | 5 149 419 \$ | 8.04% | 0 \$ | 149 028 \$ | 87 231 \$ | 11 464 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 3 731 990 \$ | 5 563 185 \$ | 91 092 \$ | N/A | - 91 092 \$ |
| 23 ^{re} année | 5 563 185 \$ | 8.09% | 0 \$ | 162 166 \$ | 94 922 \$ | 12 474 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 4 001 552 \$ | 6 013 428 \$ | 99 123 \$ | N/A | - 99 123 \$ |
| 24 ^{re} année | 6 013 428 \$ | 8.08% | 0 \$ | 174 926 \$ | 102 390 \$ | 13 456 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 4 292 323 \$ | 6 499 097 \$ | 106 922 \$ | N/A | - 106 922 \$ |
| 25 ^{re} année | 6 499 097 \$ | 8.15% | 0 \$ | 190 685 \$ | 111 615 \$ | 14 668 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 4 609 291 \$ | 7 028 522 \$ | 116 555 \$ | N/A | - 116 555 \$ |
| 26 ^{re} année | 7 028 522 \$ | 8.43% | 0 \$ | 213 326 \$ | 124 868 \$ | 16 410 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 4 963 895 \$ | 7 620 809 \$ | 130 394 \$ | N/A | - 130 394 \$ |
| 27 ^{re} année | 7 620 809 \$ | 8.22% | 0 \$ | 225 673 \$ | 132 095 \$ | 17 359 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 5 339 022 \$ | 8 247 376 \$ | 137 941 \$ | N/A | - 137 941 \$ |
| 28 ^{re} année | 8 247 376 \$ | 7.90% | 0 \$ | 234 530 \$ | 137 279 \$ | 18 041 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 5 728 871 \$ | 8 898 533 \$ | 143 355 \$ | N/A | - 143 355 \$ |
| 29 ^{re} année | 8 898 533 \$ | 7.97% | 0 \$ | 255 516 \$ | 149 563 \$ | 19 655 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 6 153 605 \$ | 9 607 958 \$ | 156 182 \$ | N/A | - 156 182 \$ |
| 30 ^{re} année | 9 607 958 \$ | 8.30% | 0 \$ | 287 340 \$ | 168 190 \$ | 22 103 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 6 631 238 \$ | 10 405 738 \$ | 175 634 \$ | N/A | - 175 634 \$ |
| | | | 0 \$ | | | | | | | 2 070 705 \$ | | | - 2 070 705 \$ |

* 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)

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell[^] Stratégie de placement (sans distribution annuelle en espèce)

[^] 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 Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell (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 Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell, 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 fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell (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

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell - Stratégie de placement (sans distribution annuelle en espèce)

Série F**

31 janvier 2013 au 30 septembre 2022

| Date | Mois depuis création | Rendement mensuel (%) | Distribution mensuelle (Série F) ^{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 janv. 13 | 0 | | | | | | | 1 000 000 \$ | 0 \$ | | 1 000 000 \$ |
| 28 févr. 13 | 1 | 3.61% | 0 \$ | 338 \$ | 36 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 000 374 \$ | 0 \$ | 35 756 \$ | 1 036 130 \$ |
| 31 mars 13 | 2 | 1.40% | 0 \$ | 1 840 \$ | 194 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 002 408 \$ | 0 \$ | 48 231 \$ | 1 050 639 \$ |
| 30 avr. 13 | 3 | 3.87% | 0 \$ | 2 467 \$ | 261 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 005 136 \$ | 0 \$ | 86 183 \$ | 1 091 319 \$ |
| 31 mai 13 | 4 | -1.96% | 0 \$ | 3 724 \$ | 394 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 009 254 \$ | 0 \$ | 60 667 \$ | 1 069 922 \$ |
| 30 juin 13 | 5 | -0.07% | 0 \$ | 1 323 \$ | 140 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 010 717 \$ | 0 \$ | 58 405 \$ | 1 069 123 \$ |
| 31 juil. 13 | 6 | 1.14% | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 010 717 \$ | 0 \$ | 70 617 \$ | 1 081 334 \$ |
| 31 août 13 | 7 | -0.27% | 0 \$ | 3 247 \$ | 343 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 014 308 \$ | 0 \$ | 64 108 \$ | 1 078 416 \$ |
| 30 sept. 13 | 8 | 2.64% | 0 \$ | 2 022 \$ | 214 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 016 544 \$ | 0 \$ | 90 295 \$ | 1 106 839 \$ |
| 31 oct. 13 | 9 | 4.93% | 0 \$ | 2 755 \$ | 291 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 019 590 \$ | 0 \$ | 141 850 \$ | 1 161 440 \$ |
| 30 nov. 13 | 10 | 0.83% | 0 \$ | 2 762 \$ | 292 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 022 644 \$ | 0 \$ | 148 489 \$ | 1 171 133 \$ |
| 31 déc. 13 | 11 | 2.16% | 0 \$ | 1 373 \$ | 145 \$ | 20 267 \$ | 0 \$ | 1 044 430 \$ | 0 \$ | 151 966 \$ | 1 196 396 \$ |
| 31 janv. 14 | 12 | 3.79% | 0 \$ | 1 907 \$ | 405 \$ | 704 \$ | 0 \$ | 1 047 446 \$ | 0 \$ | 194 219 \$ | 1 241 664 \$ |
| 28 févr. 14 | 13 | 4.27% | 0 \$ | 1 912 \$ | 406 \$ | 706 \$ | 0 \$ | 1 050 469 \$ | 0 \$ | 244 182 \$ | 1 294 651 \$ |
| 31 mars 14 | 14 | 2.37% | 0 \$ | 1 916 \$ | 407 \$ | 707 \$ | 0 \$ | 1 053 500 \$ | 0 \$ | 271 775 \$ | 1 325 275 \$ |
| 30 avr. 14 | 15 | 0.94% | 0 \$ | 1 921 \$ | 408 \$ | 709 \$ | 0 \$ | 1 056 537 \$ | 0 \$ | 281 183 \$ | 1 337 720 \$ |
| 31 mai 14 | 16 | 1.25% | 0 \$ | 1 925 \$ | 409 \$ | 711 \$ | 0 \$ | 1 059 581 \$ | 0 \$ | 294 856 \$ | 1 354 437 \$ |
| 30 juin 14 | 17 | 0.87% | 0 \$ | 1 930 \$ | 409 \$ | 712 \$ | 0 \$ | 1 062 633 \$ | 0 \$ | 303 545 \$ | 1 366 177 \$ |
| 31 juil. 14 | 18 | -0.04% | 0 \$ | 1 934 \$ | 410 \$ | 714 \$ | 0 \$ | 1 065 691 \$ | 0 \$ | 299 972 \$ | 1 365 663 \$ |
| 31 août 14 | 19 | 2.37% | 0 \$ | 1 938 \$ | 411 \$ | 715 \$ | 0 \$ | 1 068 755 \$ | 0 \$ | 329 315 \$ | 1 398 071 \$ |
| 30 sept. 14 | 20 | -1.07% | 0 \$ | 1 942 \$ | 412 \$ | 717 \$ | 0 \$ | 1 071 827 \$ | 0 \$ | 311 246 \$ | 1 383 073 \$ |
| 31 oct. 14 | 21 | 2.75% | 0 \$ | 1 947 \$ | 413 \$ | 719 \$ | 0 \$ | 1 074 906 \$ | 0 \$ | 346 155 \$ | 1 421 060 \$ |
| 30 nov. 14 | 22 | 1.45% | 0 \$ | 1 951 \$ | 414 \$ | 720 \$ | 0 \$ | 1 077 991 \$ | 0 \$ | 363 667 \$ | 1 441 658 \$ |
| 31 déc. 14 | 23 | 0.98% | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 77 416 \$ | 0 \$ | 1 155 407 \$ | 0 \$ | 300 504 \$ | 1 455 911 \$ |
| 31 janv. 15 | 24 | 9.75% | 0 \$ | 2 266 \$ | 404 \$ | 932 \$ | 0 \$ | 1 159 010 \$ | 0 \$ | 438 911 \$ | 1 597 921 \$ |
| 28 févr. 15 | 25 | -1.38% | 0 \$ | 2 272 \$ | 405 \$ | 934 \$ | 0 \$ | 1 162 620 \$ | 0 \$ | 413 281 \$ | 1 575 902 \$ |
| 31 mars 15 | 26 | 0.52% | 0 \$ | 2 277 \$ | 406 \$ | 936 \$ | 0 \$ | 1 166 240 \$ | 0 \$ | 417 867 \$ | 1 584 106 \$ |
| 30 avr. 15 | 27 | -0.30% | 0 \$ | 2 282 \$ | 407 \$ | 938 \$ | 0 \$ | 1 169 867 \$ | 0 \$ | 409 492 \$ | 1 579 359 \$ |
| 31 mai 15 | 28 | 1.42% | 0 \$ | 2 287 \$ | 408 \$ | 941 \$ | 0 \$ | 1 173 503 \$ | 0 \$ | 428 304 \$ | 1 601 808 \$ |
| 30 juin 15 | 29 | -4.03% | 0 \$ | 2 293 \$ | 409 \$ | 943 \$ | 0 \$ | 1 177 147 \$ | 0 \$ | 360 045 \$ | 1 537 193 \$ |
| 31 juil. 15 | 30 | 5.46% | 0 \$ | 2 298 \$ | 410 \$ | 945 \$ | 0 \$ | 1 180 800 \$ | 0 \$ | 440 319 \$ | 1 621 119 \$ |

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

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

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell - Stratégie de placement (sans distribution annuelle en espèce)

Série F**

31 janvier 2013 au 30 septembre 2022

| Date | Mois depuis création | Rendement mensuel (%) | Distribution mensuelle (Série F) ^{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 août 15 | 31 | -3.11% | 0 \$ | 2 303 \$ | 411 \$ | 947 \$ | 0 \$ | 1 184 461 \$ | 0 \$ | 386 262 \$ | 1 570 723 \$ |
| 30 sept. 15 | 32 | -1.58% | 0 \$ | 2 309 \$ | 412 \$ | 949 \$ | 0 \$ | 1 188 131 \$ | 0 \$ | 357 834 \$ | 1 545 966 \$ |
| 31 oct. 15 | 33 | 2.73% | 0 \$ | 2 314 \$ | 413 \$ | 952 \$ | 0 \$ | 1 191 810 \$ | 0 \$ | 396 365 \$ | 1 588 175 \$ |
| 30 nov. 15 | 34 | -2.01% | 0 \$ | 2 320 \$ | 414 \$ | 954 \$ | 0 \$ | 1 195 497 \$ | 0 \$ | 360 713 \$ | 1 556 209 \$ |
| 31 déc. 15 | 35 | 2.55% | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 68 554 \$ | 0 \$ | 1 264 051 \$ | 0 \$ | 331 196 \$ | 1 595 247 \$ |
| 31 janv. 16 | 36 | 0.67% | 0 \$ | 2 715 \$ | 492 \$ | 776 \$ | 0 \$ | 1 268 034 \$ | 0 \$ | 337 884 \$ | 1 605 918 \$ |
| 29 févr. 16 | 37 | -2.90% | 0 \$ | 2 722 \$ | 494 \$ | 778 \$ | 0 \$ | 1 272 027 \$ | 0 \$ | 287 380 \$ | 1 559 407 \$ |
| 31 mars 16 | 38 | 3.57% | 0 \$ | 2 729 \$ | 495 \$ | 780 \$ | 0 \$ | 1 276 030 \$ | 0 \$ | 339 048 \$ | 1 615 079 \$ |
| 30 avr. 16 | 39 | -1.94% | 0 \$ | 2 736 \$ | 496 \$ | 782 \$ | 0 \$ | 1 280 044 \$ | 0 \$ | 303 730 \$ | 1 583 774 \$ |
| 31 mai 16 | 40 | 4.22% | 0 \$ | 2 742 \$ | 497 \$ | 784 \$ | 0 \$ | 1 284 067 \$ | 0 \$ | 366 528 \$ | 1 650 595 \$ |
| 30 juin 16 | 41 | 2.28% | 0 \$ | 2 749 \$ | 499 \$ | 786 \$ | 0 \$ | 1 288 101 \$ | 0 \$ | 400 132 \$ | 1 688 233 \$ |
| 31 juil. 16 | 42 | 2.53% | 0 \$ | 2 756 \$ | 500 \$ | 788 \$ | 0 \$ | 1 292 144 \$ | 0 \$ | 438 853 \$ | 1 730 997 \$ |
| 31 août 16 | 43 | -1.84% | 0 \$ | 2 762 \$ | 501 \$ | 790 \$ | 0 \$ | 1 296 197 \$ | 0 \$ | 402 959 \$ | 1 699 156 \$ |
| 30 sept. 16 | 44 | 2.12% | 0 \$ | 2 769 \$ | 502 \$ | 791 \$ | 0 \$ | 1 300 260 \$ | 0 \$ | 434 961 \$ | 1 735 221 \$ |
| 31 oct. 16 | 45 | -1.45% | 0 \$ | 2 776 \$ | 503 \$ | 793 \$ | 0 \$ | 1 304 332 \$ | 0 \$ | 405 773 \$ | 1 710 105 \$ |
| 30 nov. 16 | 46 | -3.58% | 0 \$ | 2 782 \$ | 505 \$ | 795 \$ | 0 \$ | 1 308 414 \$ | 0 \$ | 340 483 \$ | 1 648 897 \$ |
| 31 déc. 16 | 47 | 1.88% | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 30 140 \$ | 0 \$ | 1 338 554 \$ | 0 \$ | 341 283 \$ | 1 679 837 \$ |
| 31 janv. 17 | 48 | -0.59% | 0 \$ | 3 667 \$ | 435 \$ | 64 \$ | 0 \$ | 1 342 720 \$ | 0 \$ | 327 228 \$ | 1 669 949 \$ |
| 28 févr. 17 | 49 | 4.97% | 0 \$ | 3 676 \$ | 436 \$ | 64 \$ | 0 \$ | 1 346 897 \$ | 0 \$ | 405 974 \$ | 1 752 871 \$ |
| 31 mars 17 | 50 | 3.20% | 0 \$ | 3 685 \$ | 437 \$ | 64 \$ | 0 \$ | 1 351 083 \$ | 0 \$ | 457 787 \$ | 1 808 870 \$ |
| 30 avr. 17 | 51 | 4.69% | 0 \$ | 3 693 \$ | 438 \$ | 64 \$ | 0 \$ | 1 355 280 \$ | 0 \$ | 538 454 \$ | 1 893 733 \$ |
| 31 mai 17 | 52 | 2.69% | 0 \$ | 3 702 \$ | 439 \$ | 65 \$ | 0 \$ | 1 359 485 \$ | 0 \$ | 585 188 \$ | 1 944 673 \$ |
| 30 juin 17 | 53 | -4.55% | 0 \$ | 3 710 \$ | 440 \$ | 65 \$ | 0 \$ | 1 363 700 \$ | 0 \$ | 492 605 \$ | 1 856 304 \$ |
| 31 juil. 17 | 54 | -1.06% | 0 \$ | 3 718 \$ | 441 \$ | 65 \$ | 0 \$ | 1 367 924 \$ | 0 \$ | 468 675 \$ | 1 836 599 \$ |
| 31 août 17 | 55 | 1.67% | 0 \$ | 3 726 \$ | 442 \$ | 65 \$ | 0 \$ | 1 372 158 \$ | 0 \$ | 495 194 \$ | 1 867 351 \$ |
| 30 sept. 17 | 56 | -2.05% | 0 \$ | 3 735 \$ | 443 \$ | 65 \$ | 0 \$ | 1 376 401 \$ | 0 \$ | 452 754 \$ | 1 829 155 \$ |
| 31 oct. 17 | 57 | 3.88% | 0 \$ | 3 744 \$ | 444 \$ | 65 \$ | 0 \$ | 1 380 654 \$ | 0 \$ | 519 373 \$ | 1 900 027 \$ |
| 30 nov. 17 | 58 | 1.94% | 0 \$ | 3 752 \$ | 445 \$ | 65 \$ | 0 \$ | 1 384 918 \$ | 0 \$ | 552 010 \$ | 1 936 927 \$ |
| 31 déc. 17 | 59 | -3.23% | 0 \$ | 3 762 \$ | 447 \$ | 73 265 \$ | 0 \$ | 1 462 391 \$ | 0 \$ | 412 074 \$ | 1 874 465 \$ |
| 31 janv. 18 | 60 | -1.25% | 0 \$ | 2 421 \$ | 486 \$ | 1 819 \$ | 0 \$ | 1 467 117 \$ | 0 \$ | 383 861 \$ | 1 850 978 \$ |
| 28 févr. 18 | 61 | -2.34% | 0 \$ | 2 427 \$ | 487 \$ | 1 824 \$ | 0 \$ | 1 471 855 \$ | 0 \$ | 335 902 \$ | 1 807 757 \$ |

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

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

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell - Stratégie de placement (sans distribution annuelle en espèce)

Série F**

31 janvier 2013 au 30 septembre 2022

| Date | Mois depuis création | Rendement mensuel (%) | Distribution mensuelle (Série F) ^{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 18 | 62 | 1.15% | 0 \$ | 2 433 \$ | 488 \$ | 1 829 \$ | 0 \$ | 1 476 605 \$ | 0 \$ | 351 862 \$ | 1 828 467 \$ |
| 30 avr. 18 | 63 | 1.44% | 0 \$ | 2 440 \$ | 490 \$ | 1 834 \$ | 0 \$ | 1 481 368 \$ | 0 \$ | 373 342 \$ | 1 854 710 \$ |
| 31 mai 18 | 64 | 0.16% | 0 \$ | 2 446 \$ | 491 \$ | 1 838 \$ | 0 \$ | 1 486 143 \$ | 0 \$ | 371 609 \$ | 1 857 751 \$ |
| 30 juin 18 | 65 | 2.72% | 0 \$ | 2 452 \$ | 492 \$ | 1 843 \$ | 0 \$ | 1 490 930 \$ | 0 \$ | 417 421 \$ | 1 908 351 \$ |
| 31 juil. 18 | 66 | 0.57% | 0 \$ | 2 458 \$ | 493 \$ | 1 848 \$ | 0 \$ | 1 495 729 \$ | 0 \$ | 423 533 \$ | 1 919 263 \$ |
| 31 août 18 | 67 | -2.04% | 0 \$ | 2 464 \$ | 495 \$ | 1 852 \$ | 0 \$ | 1 500 541 \$ | 0 \$ | 379 508 \$ | 1 880 049 \$ |
| 30 sept. 18 | 68 | -2.10% | 0 \$ | 2 471 \$ | 496 \$ | 1 857 \$ | 0 \$ | 1 505 364 \$ | 0 \$ | 335 227 \$ | 1 840 592 \$ |
| 31 oct. 18 | 69 | -1.17% | 0 \$ | 2 477 \$ | 497 \$ | 1 862 \$ | 0 \$ | 1 510 201 \$ | 0 \$ | 308 908 \$ | 1 819 108 \$ |
| 30 nov. 18 | 70 | 3.03% | 0 \$ | 2 484 \$ | 499 \$ | 1 867 \$ | 0 \$ | 1 515 050 \$ | 0 \$ | 359 138 \$ | 1 874 188 \$ |
| 31 déc. 18 | 71 | -1.34% | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 40 419 \$ | 0 \$ | 1 555 470 \$ | 0 \$ | 293 694 \$ | 1 849 163 \$ |
| 31 janv. 19 | 72 | 4.63% | 0 \$ | 4 767 \$ | 886 \$ | 1 211 \$ | 96 \$ | 1 562 334 \$ | 0 \$ | 372 527 \$ | 1 934 860 \$ |
| 28 févr. 19 | 73 | 2.66% | 0 \$ | 4 785 \$ | 889 \$ | 1 215 \$ | 96 \$ | 1 569 223 \$ | 0 \$ | 417 130 \$ | 1 986 353 \$ |
| 31 mars 19 | 74 | 4.25% | 0 \$ | 4 802 \$ | 893 \$ | 1 219 \$ | 97 \$ | 1 576 136 \$ | 0 \$ | 494 656 \$ | 2 070 792 \$ |
| 30 avr. 19 | 75 | 1.69% | 0 \$ | 4 818 \$ | 896 \$ | 1 223 \$ | 97 \$ | 1 583 073 \$ | 0 \$ | 522 658 \$ | 2 105 731 \$ |
| 31 mai 19 | 76 | 0.09% | 0 \$ | 4 834 \$ | 899 \$ | 1 228 \$ | 97 \$ | 1 590 033 \$ | 0 \$ | 517 729 \$ | 2 107 762 \$ |
| 30 juin 19 | 77 | 1.37% | 0 \$ | 4 850 \$ | 902 \$ | 1 232 \$ | 98 \$ | 1 597 017 \$ | 0 \$ | 539 638 \$ | 2 136 654 \$ |
| 31 juil. 19 | 78 | -1.07% | 0 \$ | 4 866 \$ | 905 \$ | 1 236 \$ | 98 \$ | 1 604 023 \$ | 0 \$ | 509 813 \$ | 2 113 836 \$ |
| 31 août 19 | 79 | 2.17% | 0 \$ | 4 883 \$ | 908 \$ | 1 240 \$ | 98 \$ | 1 611 053 \$ | 0 \$ | 548 681 \$ | 2 159 734 \$ |
| 30 sept. 19 | 80 | 1.46% | 0 \$ | 4 899 \$ | 911 \$ | 1 244 \$ | 99 \$ | 1 618 107 \$ | 0 \$ | 573 062 \$ | 2 191 169 \$ |
| 31 oct. 19 | 81 | 0.59% | 0 \$ | 4 915 \$ | 914 \$ | 1 248 \$ | 99 \$ | 1 625 184 \$ | 0 \$ | 578 916 \$ | 2 204 099 \$ |
| 30 nov. 19 | 82 | 0.00% | 0 \$ | 4 931 \$ | 917 \$ | 1 252 \$ | 99 \$ | 1 632 284 \$ | 0 \$ | 571 751 \$ | 2 204 034 \$ |
| 31 déc. 19 | 83 | 1.65% | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 30 314 \$ | 0 \$ | 1 662 598 \$ | 0 \$ | 577 551 \$ | 2 240 149 \$ |
| 31 janv. 20 | 84 | 3.24% | 0 \$ | 1 884 \$ | 587 \$ | 3 216 \$ | 2 680 \$ | 1 668 284 \$ | 0 \$ | 644 356 \$ | 2 312 640 \$ |
| 29 févr. 20 | 85 | -7.21% | 0 \$ | 1 890 \$ | 589 \$ | 3 228 \$ | 2 690 \$ | 1 673 992 \$ | 0 \$ | 471 936 \$ | 2 145 927 \$ |
| 31 mars 20 | 86 | -15.87% | 0 \$ | 1 898 \$ | 591 \$ | 3 240 \$ | 2 700 \$ | 1 679 720 \$ | 0 \$ | 125 157 \$ | 1 804 878 \$ |
| 30 avr. 20 | 87 | 7.02% | 0 \$ | 1 906 \$ | 594 \$ | 3 255 \$ | 2 712 \$ | 1 685 475 \$ | 0 \$ | 245 995 \$ | 1 931 470 \$ |
| 31 mai 20 | 88 | 4.64% | 0 \$ | 1 915 \$ | 597 \$ | 3 269 \$ | 2 724 \$ | 1 691 255 \$ | 0 \$ | 329 695 \$ | 2 020 950 \$ |
| 30 juin 20 | 89 | -2.52% | 0 \$ | 1 923 \$ | 599 \$ | 3 283 \$ | 2 736 \$ | 1 697 060 \$ | 0 \$ | 272 970 \$ | 1 970 030 \$ |
| 31 juil. 20 | 90 | 1.69% | 0 \$ | 1 931 \$ | 602 \$ | 3 297 \$ | 2 748 \$ | 1 702 891 \$ | 0 \$ | 300 299 \$ | 2 003 190 \$ |
| 31 août 20 | 91 | -1.52% | 0 \$ | 1 940 \$ | 604 \$ | 3 312 \$ | 2 760 \$ | 1 708 746 \$ | 0 \$ | 264 068 \$ | 1 972 814 \$ |
| 30 sept. 20 | 92 | -1.00% | 0 \$ | 1 948 \$ | 607 \$ | 3 326 \$ | 2 772 \$ | 1 714 628 \$ | 0 \$ | 238 535 \$ | 1 953 163 \$ |

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

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

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell - Stratégie de placement (sans distribution annuelle en espèce)

Série F**

31 janvier 2013 au 30 septembre 2022

| Date | Mois depuis création | Rendement mensuel (%) | Distribution mensuelle (Série F) ^{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. 20 | 93 | -0.88% | 0 \$ | 1 957 \$ | 610 \$ | 3 341 \$ | 2 784 \$ | 1 720 535 \$ | 0 \$ | 215 612 \$ | 1 936 147 \$ |
| 30 nov. 20 | 94 | 7.97% | 0 \$ | 1 965 \$ | 613 \$ | 3 355 \$ | 2 796 \$ | 1 726 468 \$ | 0 \$ | 364 074 \$ | 2 090 542 \$ |
| 31 déc. 20 | 95 | 0.48% | 0 \$ | 1 973 \$ | 615 \$ | 3 369 \$ | 2 808 \$ | 1 732 426 \$ | 0 \$ | 368 168 \$ | 2 100 594 \$ |
| 31 janv. 21 | 96 | -2.33% | 0 \$ | 2 411 \$ | 780 \$ | 2 854 \$ | 1 813 \$ | 1 738 471 \$ | 0 \$ | 313 242 \$ | 2 051 713 \$ |
| 28 févr. 21 | 97 | 0.08% | 0 \$ | 2 421 \$ | 783 \$ | 2 865 \$ | 1 820 \$ | 1 744 540 \$ | 0 \$ | 308 956 \$ | 2 053 496 \$ |
| 31 mars 21 | 98 | 3.31% | 0 \$ | 2 430 \$ | 786 \$ | 2 876 \$ | 1 827 \$ | 1 750 632 \$ | 0 \$ | 370 882 \$ | 2 121 515 \$ |
| 30 avr. 21 | 99 | 2.02% | 0 \$ | 2 439 \$ | 789 \$ | 2 887 \$ | 1 834 \$ | 1 756 747 \$ | 0 \$ | 407 578 \$ | 2 164 325 \$ |
| 31 mai 21 | 100 | -0.46% | 0 \$ | 2 448 \$ | 792 \$ | 2 897 \$ | 1 841 \$ | 1 762 884 \$ | 0 \$ | 391 463 \$ | 2 154 348 \$ |
| 30 juin 21 | 101 | 0.81% | 0 \$ | 2 457 \$ | 795 \$ | 2 908 \$ | 1 848 \$ | 1 769 045 \$ | 0 \$ | 402 853 \$ | 2 171 897 \$ |
| 31 juil. 21 | 102 | 1.55% | 0 \$ | 2 466 \$ | 798 \$ | 2 919 \$ | 1 854 \$ | 1 775 227 \$ | 0 \$ | 430 298 \$ | 2 205 525 \$ |
| 31 août 21 | 103 | 2.95% | 0 \$ | 2 475 \$ | 801 \$ | 2 929 \$ | 1 861 \$ | 1 781 432 \$ | 0 \$ | 489 234 \$ | 2 270 666 \$ |
| 30 sept. 21 | 104 | -1.80% | 0 \$ | 2 484 \$ | 804 \$ | 2 940 \$ | 1 868 \$ | 1 787 660 \$ | 0 \$ | 442 230 \$ | 2 229 890 \$ |
| 31 oct. 21 | 105 | 1.68% | 0 \$ | 2 493 \$ | 807 \$ | 2 950 \$ | 1 875 \$ | 1 793 910 \$ | 0 \$ | 473 434 \$ | 2 267 344 \$ |
| 30 nov. 21 | 106 | -1.98% | 0 \$ | 2 502 \$ | 809 \$ | 2 961 \$ | 1 881 \$ | 1 800 182 \$ | 0 \$ | 422 394 \$ | 2 222 576 \$ |
| 31 déc. 21 | 107 | 5.74% | 0 \$ | 2 511 \$ | 812 \$ | 2 972 \$ | 1 888 \$ | 1 806 477 \$ | 0 \$ | 543 759 \$ | 2 350 236 \$ |
| 31 janv. 22 | 108 | -1.48% | 0 \$ | 8 869 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 815 346 \$ | 0 \$ | 500 148 \$ | 2 315 494 \$ |
| 28 févr. 22 | 109 | 1.04% | 0 \$ | 8 904 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 824 250 \$ | 0 \$ | 515 286 \$ | 2 339 535 \$ |
| 31 mars 22 | 110 | 4.50% | 0 \$ | 8 938 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 833 188 \$ | 0 \$ | 611 513 \$ | 2 444 701 \$ |
| 30 avr. 22 | 111 | -1.21% | 0 \$ | 8 971 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 842 159 \$ | 0 \$ | 572 904 \$ | 2 415 063 \$ |
| 31 mai 22 | 112 | 2.01% | 0 \$ | 9 004 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 851 163 \$ | 0 \$ | 612 508 \$ | 2 463 671 \$ |
| 30 juin 22 | 113 | -5.80% | 0 \$ | 9 037 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 860 200 \$ | 0 \$ | 460 517 \$ | 2 320 716 \$ |
| 31 juil. 22 | 114 | 4.59% | 0 \$ | 9 072 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 869 271 \$ | 0 \$ | 558 009 \$ | 2 427 280 \$ |
| 31 août 22 | 115 | 0.40% | 0 \$ | 9 107 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 878 378 \$ | 0 \$ | 558 769 \$ | 2 437 147 \$ |
| 30 sept. 22 | 116 | -7.26% | 0 \$ | 9 140 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 0 \$ | 1 887 518 \$ | 0 \$ | 372 664 \$ | 2 260 183 \$ |

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

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell - Stratégie de placement (sans distribution annuelle en espèce)

Série F**

31 janvier 2013 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.

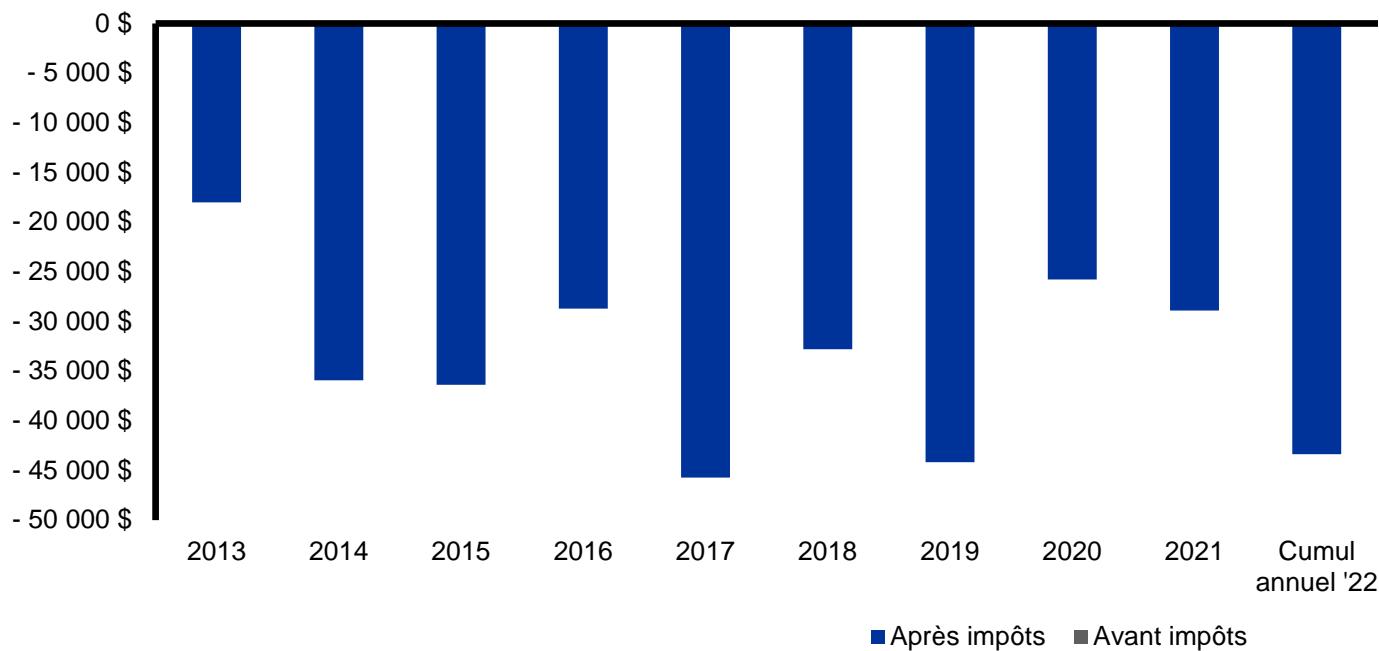
Historique des flux de trésorerie et de la valeur au marché - Partie 2

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell

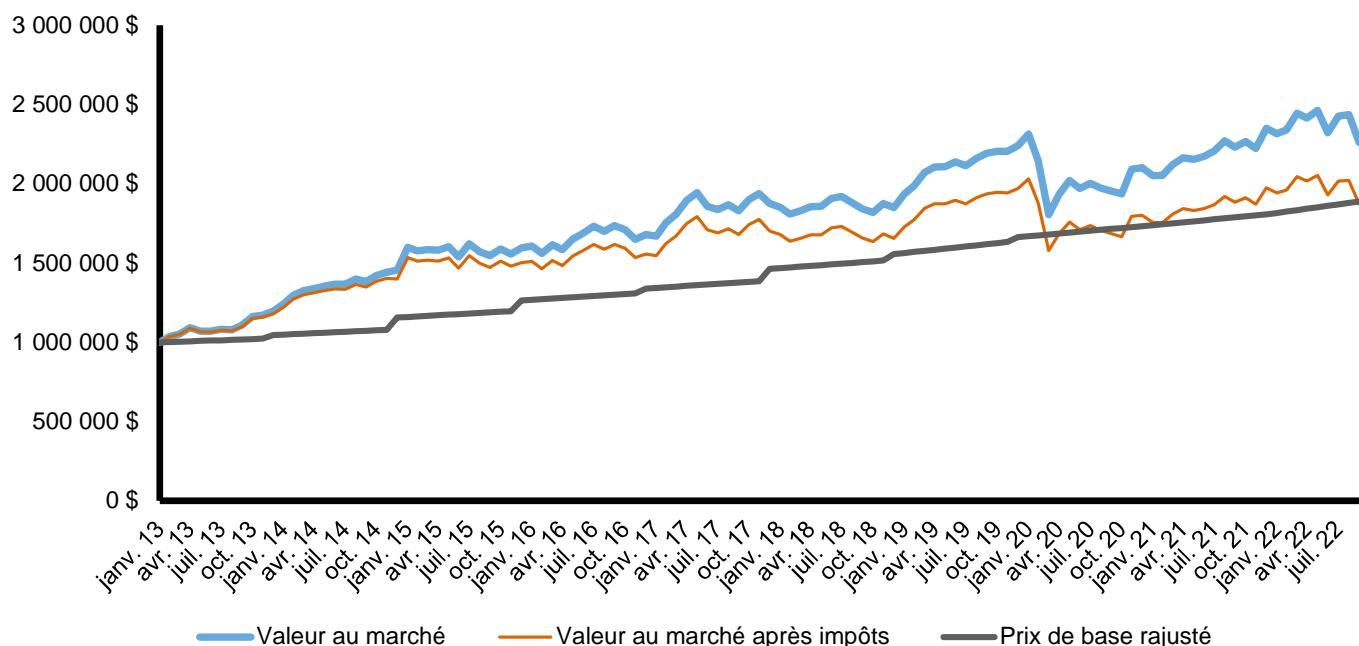
Série F**

31 janvier 2013 au 30 septembre 2022

Répartition des distributions annuelles (avant et après impôts)*



Valeur au marché



* Pour le fonds sans option de distribution; les valeurs négatives sont indiquées pour les années où les distributions de fin d'année ont été versées.

** 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 %.

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Résumé des flux de trésorerie et de la valeur au marché

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell

Série F**

31 janvier 2013 au 30 septembre 2022

Valeurs avant impôts

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Valeur au marché initiale | 1 000 000 \$ |
| Valeur au marché finale | 2 260 183 \$ |
| Prix de base rajusté initial | 1 000 000 \$ |
| Prix de base rajusté final | 1 887 518 \$ |
| Flux de trésorerie cumulé | 0 \$ |
| Flux de trésorerie annuel moyen | 0 \$ |
| Rendement annualisé | 8.81% |

Montant cumulé des impôts à payer

| | |
|---|-------------------|
| Impôts sur les gains en capital réalisés sur les avoirs | 99 725 \$ |
| Impôt sur toutes les distributions | 339 921 \$ |
| Total | 439 646 \$ |

Profit net après impôts

| | |
|--|---------------------|
| Valeur au marché après impôts finale | 2 160 458 \$ |
| Flux de trésorerie après impôts cumulé | - 339 921 \$ |
| Total | 1 820 537 \$ |

** 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 %.

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

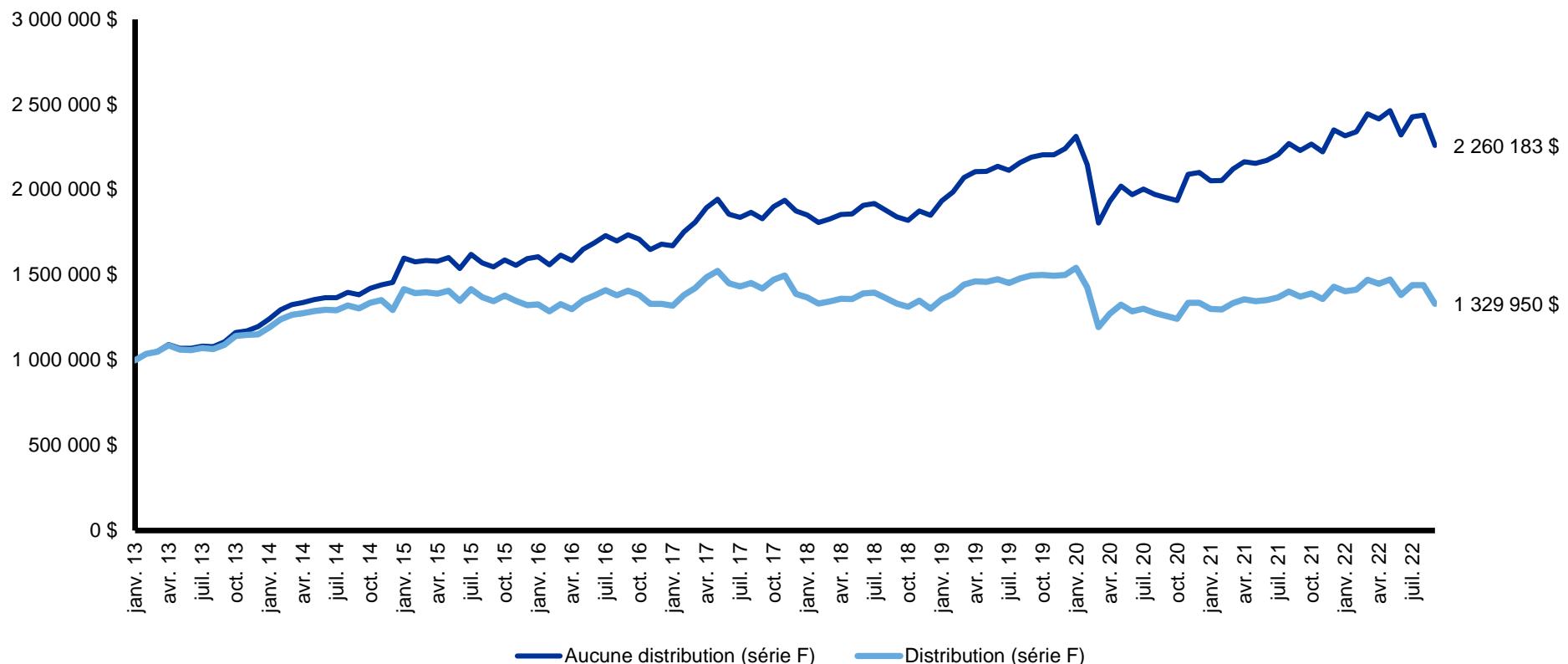
Potentiel de croissance et de revenu stable

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell

Série F**

31 janvier 2013 au 30 septembre 2022

Valeur au marché



| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Cumul annuel '22 | Total |
|------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|------------|
| Distribution (série F) | 43 781 \$ | 104 511 \$ | 94 557 \$ | 60 607 \$ | 96 137 \$ | 67 596 \$ | 74 465 \$ | 67 200 \$ | 60 000 \$ | 48 600 \$ | 717 455 \$ |

** 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.

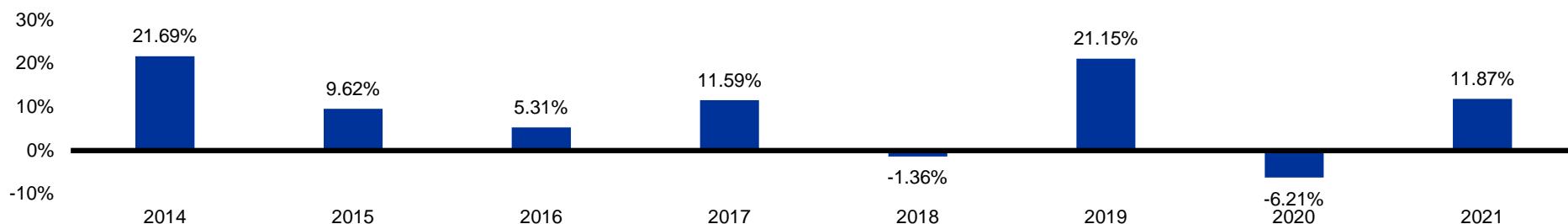
PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

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

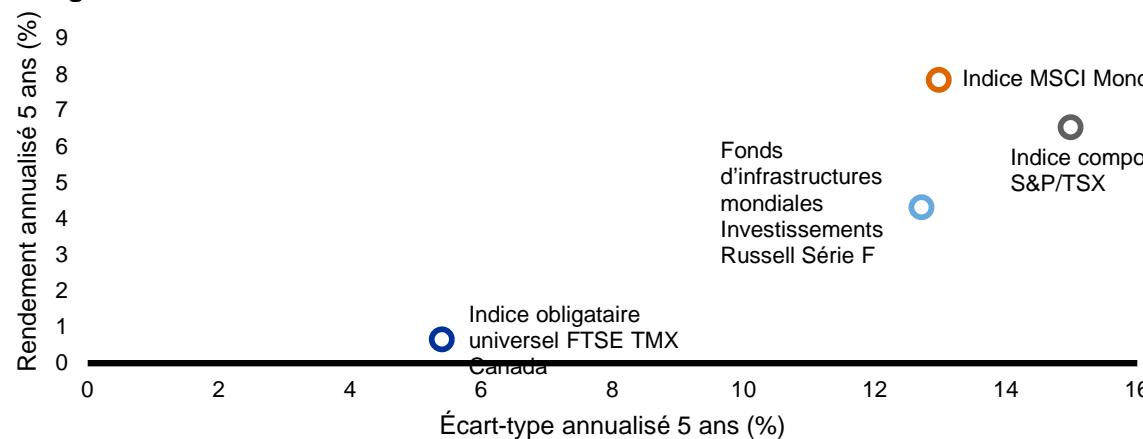
| | Rendements annualisés (%) | | | | | | | |
|---|---------------------------|--------|--------------|---------|--------|-------|--------|-------------------|
| | 1 mois | 3 mois | Cumul annuel | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Date de lancement |
| Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell Série F | -7.26% | -2.61% | -3.84% | 1.35% | 1.04% | 4.32% | --- | 8.81% |
| S&P Global Infrastructure Index (Net TR) | -7.27% | -3.22% | -3.18% | 1.74% | 0.48% | 3.30% | --- | 7.93% |
| 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% | --- |

| | Écart-type annualisé | | | |
|---------------------------------|----------------------|--------|--------|--------|
| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| | 13.86% | 15.23% | 12.71% | --- |
| Date de création : 31-jan.-2013 | | | | |

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'écartier 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.

Plan de mise en oeuvre de votre portefeuille

| Fonds et sous-conseillers* | Style de gestion | Pourcentage (%) | Répartition (\$) |
|--|----------------------------------|-----------------|---------------------|
| Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell | | 100.0 | 1 000 000 |
| Nuveen Asset Management, LLC | Valeur | 37.0 | 370 000 |
| Cohen & Steers Capital Management, Inc. | Axé sur le marché | 15.0 | 150 000 |
| First Sentier Investors (Australia) IM Ltd. | Croissance à un prix raisonnable | 38.0 | 380 000 |
| Russell Investments | Stratégies de positionnement | 10.0 | 100 000 |
| Total | | | 1 000 000 \$ |

* 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.

Les chiffres peuvent ne pas totaliser 100 pour cent car ils sont arrondis.

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Les 25 principaux avoirs

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell
Au 30 septembre 2022

| Titre | Valeur (\$) | Valeur (%) |
|--|----------------|--------------|
| NextEra Energy, Inc. | 59 048 | 5.9% |
| Transurban Group | 54 443 | 5.4% |
| Cheniere Energy, Inc. | 41 303 | 4.1% |
| Aena SME SA | 39 833 | 4.0% |
| Enbridge Inc. | 33 610 | 3.4% |
| Getlink SE | 29 322 | 2.9% |
| Dominion Energy, Inc. | 26 542 | 2.7% |
| Sempra Energy | 26 501 | 2.7% |
| Atlas Arteria Limited | 24 467 | 2.4% |
| Xcel Energy Inc. | 23 394 | 2.3% |
| Atlantia SPA | 23 245 | 2.3% |
| TC Energy Corporation | 22 009 | 2.2% |
| Targa Resources Corp. | 20 187 | 2.0% |
| Auckland International Airport Limited | 18 647 | 1.9% |
| Pembina Pipeline Corporation | 17 835 | 1.8% |
| VINCI SA | 16 686 | 1.7% |
| Flughafen Zuerich AG Registered Shares | 15 982 | 1.6% |
| Alliant Energy Corporation | 15 958 | 1.6% |
| Iberdrola SA | 15 700 | 1.6% |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Series B | 15 074 | 1.5% |
| Kinder Morgan, Inc. Cl. P | 14 988 | 1.5% |
| Russell Investments Canadian Cash Fund Series O | 13 480 | 1.3% |
| American Tower Corporation | 12 327 | 1.2% |
| The Williams Companies, Inc. | 11 597 | 1.2% |
| SBA Communications Corporation | 11 305 | 1.1% |
| Total | 603 483 | 60.3% |

Les 25 principaux avoirs (suite)

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell **Au 30 septembre 2022**

Ces 25 principaux avoirs (les « avoirs ») visent à représenter la diversité des actifs dans le Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell (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.

PROPOSITION DE PLACEMENT POUR
SAMPLE INVESTOR

Résumé des frais du fonds

Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell
Série F**

| Frais de gestion ¹ (%) | Rabais sur frais ² % | Frais réduits % | Taux de la TVH* harmonisée % | % taxe (TVH)* | % frais d'exploitation ³ | RFG ⁴ % |
|--|---------------------------------|-----------------|------------------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| 1.00 | 0.15 | 0.85 | 10.5% | 0.11 | 0.08 | 1.03 |
| 10 000 \$ | 1 500 \$ | 8 500 \$ | | 1 053 \$ | 751 \$ | 10 300 \$ |
| 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\$ |
| | | | 0.10 | 0.15 | 0.20 | 0.30 |

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 harmonisé 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 Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell 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 investiseurs.

L'exemple suivant se base sur une distribution annuelle de 4,5 %. 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 Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell avec distribution annuelle de 3 %, le montant de rentrées de fonds est fonction d'une distribution annuelle cible de 3 % 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 Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell se chiffrait à 77,66 \$, la distribution mensuelle pour la prochaine année serait de 0,29 \$* par part ou de 3,49 \$ 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 Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell à la date de l'achat avait grimpé à 78,30 \$, la distribution mensuelle pour le reste de cette année demeurerait au taux de 0,29 \$ par part; soit un taux de distribution de 4,46 % 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 4,5 % 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 4,5 % 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.