

Juillet 2024

FONDS DE REVENU À COURT TERME INVESTISSEMENTS RUSSELL

Nous avons réaffecté le capital dans le **Fonds de revenu à court terme d'Investissements Russell** (le « Fonds »), passant d'une stratégie de facteurs de conversion mondiale à des gestionnaires tiers sous-jacent, dans le cadre d'un effort continu visant à s'assurer que les Fonds sont exposés aux meilleures idées de nos équipes de gestion de portefeuille et de recherche de gestionnaires.

Investissements Russell Canada Limitée (Investissements Russell) est déterminée à offrir des solutions de placement d'une grande fiabilité grâce à la sélection de gestionnaires financiers comptant au nombre des chefs de file mondiaux, afin d'aider les investisseurs canadiens à atteindre leurs objectifs de placement.

Nous avons éliminé la **stratégie mondiale de facteurs de conversion d'Investissements Russell** (« Facteurs de conversion ») et réaffecté le capital aux sous-conseillers existants **Canso Investment Counsel Ltd.** et **Leith Wheeler Investment Counsel Ltd.**

Les objectifs de placement, les paramètres de risque et les caractéristiques du Fonds principaux ne changeront pas de manière importante suite à ces modifications. Investissements Russell croit que ces changements soutiendront le potentiel de rendement excédentaire du Fonds.

Détails des changements apportés au Fonds

Nous avons augmenté les pondérations des sous-conseillers :

- Canso Investment Counsel Ltd.
- Leith Wheeler Investment Counsel Ltd.

Nous avons supprimé la pondération de :

- Investissements Russell – Facteurs de conversion

Justification de la modification

En supprimant la stratégie de facteurs de conversion du Fonds, Investissements Russell réduit le risque hors indice de référence pendant une période où nous pourrions continuer à observer des trajectoires divergentes sur les marchés mondiaux. Bien que le Fonds soit moins diversifié à l'échelle mondiale, la suppression de cette stratégie et la répartition aux sous-conseillers existants devraient permettre d'obtenir des rendements totaux à long terme similaires avec une réduction de l'écart de suivi.

Pondérations cibles des nouveaux sous-conseillers

GESTIONNAIRE	RÔLE	PONDÉRATIONS DU FONDS PRÉCÉDENT (%)	PONDÉRATIONS DU NOUVEAU FONDS (%)
Canso Investment Counsel Ltd	Choix des titres de créance	35,0 %	48,5 %
Leith Wheeler Investment Counsel Ltd	Styles multiples	45,0 %	48,5 %
Investissements Russell	Stratégies de positionnement et réserve de liquidités*	20,0 %	3,0 %

* La réserve de liquidités est un compte de trésorerie qui soutient les flux de trésorerie quotidiens et peut être superposé à des dérivés pour fournir une exposition au marché afin de gérer le profil de risque du Fonds.

Les sous-conseillers énumérés sont à jour en date de juillet 2024. Investissements Russell se réserve le droit de faire appel à un sous-conseiller ou de mettre fin à sa relation d'affaires avec lui en tout temps et sans préavis.

Effet sur le Fonds de revenu à court terme d'Investissements Russell

Investissements Russell a mené une analyse pro forma approfondie de la structure du Fonds en tenant compte des changements recommandés. Les objectifs, stratégies et principaux risques du Fonds resteront conformes à la description des Fonds énoncée dans le prospectus.

Pour en savoir plus sur le Fonds de revenu à court terme d'Investissements Russell, veuillez consulter votre conseiller financier ou visiter russellinvestments.com/ca/fr

Renseignements importants

Les placements dans les fonds communs peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Avant d'investir, veuillez lire le prospectus. Les 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 dans la présente publication ne constitue des conseils juridiques, fiscaux, sur les titres ou de placement. Il ne s'agit pas non plus d'une opinion concernant la pertinence d'un placement ni une sollicitation de quelque type que ce soit. La présente est une publication d'Investissements Russell Canada Limitée préparée uniquement à titre d'information. Les renseignements qu'elle contient doivent être utilisés tels quels. Investissements Russell Canada Limitée ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie à l'égard de cette information.

Nous vous rappelons que tous les placements comportent certains niveaux de risque, y compris la perte possible du capital investi. Leurs croissances ne sont généralement pas homogènes et peuvent même être négatives. Pour tout type de portefeuille, les tentatives destinées à réduire les risques et à doper les rendements peuvent parfois réduire involontairement les rendements.

Les sous-conseillers énumérés sont à jour en date de juillet 2024. Investissements Russell se réserve le droit de faire appel à un sous-conseiller ou de mettre fin à sa relation d'affaires avec lui en tout temps et sans préavis.

Les stratégies de positionnement sont des expositions personnalisées, gérées directement par Investissements Russell, afin d'être utilisées dans le portefeuille global. Les gestionnaires de portefeuilles utilisent les stratégies de positionnement afin d'obtenir des rendements excédentaires et d'améliorer les risques des portefeuilles en ciblant des expositions précises. La répartition des stratégies de positionnement d'Investissements Russell inclut également la réserve de liquidités du Fonds.

Investissements Russell est le nom commercial d'un groupe de sociétés dotées d'une administration commune, incluant Investissements Russell Canada Limitée. La participation d'Investissements Russell est composée d'une participation majoritaire détenue par des fonds gérés par TA Associates Management, L.P., avec une participation minoritaire importante détenue par des fonds gérés par Reverence Capital Partners, L.P. Certains des employés d'Investissements Russell et Hamilton Lane Advisors, LLC détiennent également des participations minoritaires, sans contrôle.

Frank Russell Company est le titulaire des marques de commerce Russell contenues aux présentes et de tous les droits de propriété industrielle et commerciale 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 aucune autre entité exploitée sous la marque « FTSE RUSSELL ».

Droits d'auteur © Investissements Russell Canada Limitée, 2024. Tous droits réservés.

Première publication : Juillet 2024 [EXP-07-2025] CORPCA-00611