

DIVIDENDES

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 1998

FU160

ACTIF NET : 540,9 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Gil Lamothe, CFA

Objectifs du Fonds

- Est investi dans des titres de participation qui génèrent des dividendes réguliers (lesquels seront réinvestis dans le Fonds) tout en assurant une croissance du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

Valeur

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	15 %
Titres de participation canadiens	85 %	100 %

Échelle de risque

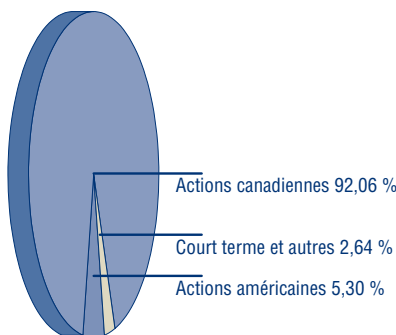
Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
-------------	--------	-----------------	--------	----------------	-------

Commentaire

Le Fonds se compose principalement d'actions ordinaires de grandes compagnies qui possèdent un potentiel intéressant de bénéfices et de dividendes. La stratégie de placement utilisée dans la gestion du Fonds repose sur un processus qui utilise, dans un premier temps, l'approche descendante. Cette approche implique une analyse macroéconomique qui permet au gestionnaire de déterminer les secteurs performants de l'économie. Dans un deuxième temps, le gestionnaire utilise l'approche ascendante, qui lui permet de sélectionner les titres selon un style de gestion axé sur la valeur, en privilégiant les actions canadiennes de qualité supérieure qui offrent un dividende régulier.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2011



Répartition sectorielle

Au 31 décembre 2011

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	24,48 %
Matériaux	10,18 %
Industrie	4,64 %
Consommation discrétionnaire	3,51 %
Biens de consommation de base	0,00 %
Santé	0,00 %
Finance	37,69 %
Technologies de l'information	0,00 %
Télécommunications	6,61 %
Services aux collectivités	4,95 %
Total	92,06 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Au 31 décembre 2011

Banque Royale du Canada	6,82 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,57 %
La Banque Toronto-Dominion	5,30 %	TransCanada Corp.	4,52 %
Barrick Gold Corp.	5,27 %	Banque de Nouvelle-Écosse	4,27 %
Banque de Montréal	4,86 %	Enbridge Inc.	3,63 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,64 %	BCE Inc.	3,30 %
		Total	47,18 %

Performance - Rendements bruts

Rendements avant déduction des frais de gestion et d'administration

Rendements composés

Au 31 décembre 2011	DDA ¹	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans
Fonds	(1,5)	0,3	4,0	(4,9)	(1,5)	6,2	14,3	3,3	8,7	10,5
Indice de référence ²	(9,1)	(1,8)	2,8	(9,6)	(9,1)	1,7	10,9	0,9	6,7	6,8

Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	(1,5)	14,6	32,3	(26,0)	6,3	19,7	27,9	17,9	25,8	2,2
Indice de référence ²	(9,1)	13,8	31,9	(31,2)	11,1	19,2	26,3	13,8	25,5	(14,0)

¹ Depuis le début de l'année

² S&P/TSX 60

Les rendements passés ne sont pas une garantie des rendements futurs.