

DIVERSIFIÉ OPPORTUNITÉ

ÉPARGNE ET RETRAITE
COLLECTIVES

Date de lancement : janvier 1999

FU250

ACTIF NET : 206,5 MILLIONS \$

Gestionnaire de portefeuille



Luc R. Fournier, B. Sc. adm., B. Sc. écon.
François Lalande, CFA
Louis Gagnon, CFA
Christian Pouliot, MBA, CFA

Objectifs du Fonds

- Combine la croissance du capital au revenu courant
- Diversifie le risque entre les classes d'actif
- Gère de façon active la répartition des investissements par classes d'actif
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

Style de gestion

Actif privilégiant les actions

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	10 %
Obligations	10 %	50 %
Titres de participation canadiens	30 %	70 %
Titres de participation étrangers	0 %	30 %

Aucune restriction relativement à la pondération dans chacun des secteurs économiques du marché boursier canadien

Aucune restriction relativement à la durée et au terme du portefeuille obligataire

Échelle de risque

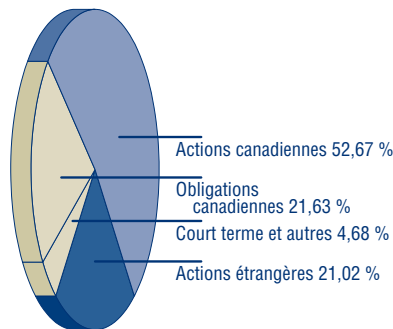
Très faible	Faible	Faible à modéré	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
-------------	--------	-----------------	--------	----------------	-------

Commentaire

La stratégie de placement du Fonds est principalement orientée vers une répartition judicieuse entre les actions canadiennes et étrangères et les titres à revenu fixe. Étant donné l'importance de cette répartition, un comité a été formé pour prendre des décisions en accord avec la vision économique des membres qui le composent. Pour la partie d'actions canadiennes, la sélection des titres est effectuée en respectant un style de gestion axé sur la valeur. Pour la partie des titres à revenu fixe, la sélection est faite suivant une stratégie principalement axée sur la gestion des écarts.

Composition du Fonds

Au 31 décembre 2011



Répartition sectorielle

Au 31 décembre 2011

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	14,27 %
Matériaux	11,51 %
Industrie	3,14 %
Consommation discrétionnaire	1,82 %
Biens de consommation de base	0,33 %
Santé	0,74 %
Finance	16,48 %
Technologies de l'information	1,23 %
Télécommunications	3,13 %
Services aux collectivités	0,02 %
Total	52,67 %

Caractéristiques du Fonds

Au 31 décembre 2011

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	7,68 années
Durée modifiée	5,28 années
Coupon moyen	3,50 %
Rendement au coût	3,10 %
Rendement au marché	2,28 %

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	(4,0)	(0,9)	3,8	(5,1)	(4,0)	3,1	11,0	2,5	5,8	6,9
Indice composé ²	(2,0)	(0,4)	3,3	(3,1)	(2,0)	4,7	9,8	2,3	5,5	5,7

Rendements annuels

Au 31 décembre	11	10	09	08	07	06	05	04	03	02
Fonds	(4,0)	10,7	28,7	(19,8)	3,3	13,4	15,7	11,8	20,0	(2,7)
Indice composé ²	(2,0)	11,9	20,5	(19,6)	5,1	13,0	14,9	10,6	16,6	(6,9)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel DEX (30 %), indice composé S&P/TSX (50 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (15 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (5 %)

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