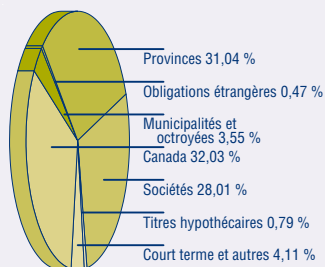




### Composition du Fonds



### Caractéristiques du Fonds

#### Portefeuilles obligataire et court terme

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Qualité moyenne des obligations | AA          |
| Échéance moyenne                | 2,92 années |
| Durée modifiée                  | 2,57 années |
| Coupon moyen                    | 3,57 %      |
| Rendement au coût               | 2,18 %      |
| Rendement au marché             | 1,66 %      |

#### Les 10 principaux titres du Fonds

|   |                |
|---|----------------|
| Fiducie canadienne pour l'habitation, 2,750 %, 2014-12-15 | 9,18 %         |
| Gouv. du Canada, 3,500 %, 2013-06-01                      | 7,87 %         |
| Prov. de l'Ontario, 4,750 %, 2013-06-02                   | 7,11 %         |
| Gouv. du Canada, 1,500 %, 2017-03-01                      | 5,37 %         |
| Financement-Québec, taux flottant, 4,323 %, 2013-09-16    | 4,46 %         |
| Prov. de Québec, 4,500 %, 2018-12-01                      | 4,12 %         |
| Prov. de Québec, 5,250 %, 2013-10-01                      | 3,79 %         |
| Gouv. du Canada, 2,000 %, 2014-12-01                      | 3,62 %         |
| Gouv. du Canada, 2,750 %, 2016-09-01                      | 3,47 %         |
| Prov. de Québec, 5,500 %, 2014-12-01                      | 3,45 %         |
| <b>Total</b>  | <b>52,44 %</b> |

#### Limites des placements

|                       |      |       |
|-----------------------|------|-------|
|                       | Min. | Max.  |
| Valeurs à court terme | 0 %  | 20 %  |
| Obligations           | 80 % | 100 % |

La durée moyenne du portefeuille doit se situer entre 50 % et 200 % de la durée de l'indice d'obligations à court terme DEX.

#### Commentaire

Le Fonds est géré selon un style de gestion basé principalement sur la sélection des secteurs et des émetteurs. Le gestionnaire intègre également l'anticipation des taux d'intérêt à son processus de gestion. Le Fonds se caractérise par une échéance qui est de courte à moyenne, ce qui permet de minimiser l'effet des fluctuations des taux d'intérêt tout en générant un revenu intéressant.

### Gestionnaire de portefeuille



Louis Gagnon, CFA  
François Lalande, CFA  
Christian Pouliot, MBA, CFA

Date de création : janvier 1998  
Date de lancement Ecoflextra : décembre 2007  
Ratio des frais de gestion (RFG) : 2,16 % (y compris TPS et TVH)  
Taux de frais SRG : 0,50 %

### Objectifs du Fonds

- S'oriente vers le revenu courant
- Vise une croissance modérée du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement de moyen à long terme

### Style de gestion

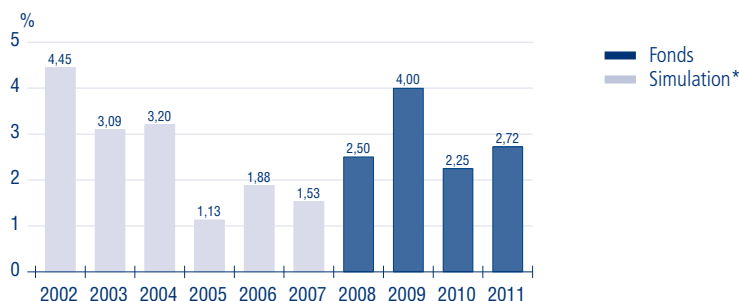
Anticipation des taux d'intérêt

### Information sur le rendement

L'information sur le rendement présume que tous les revenus ou les gains nets réalisés au cours des périodes présentées sont conservés dans le fonds distinct et se traduisent par une augmentation de la valeur des unités du fonds distinct. Elle ne tient pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou autres charges facultatives ni des impôts sur le revenu exigibles qui auraient fait diminuer les résultats ou le rendement. Le rendement passé du fonds distinct n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

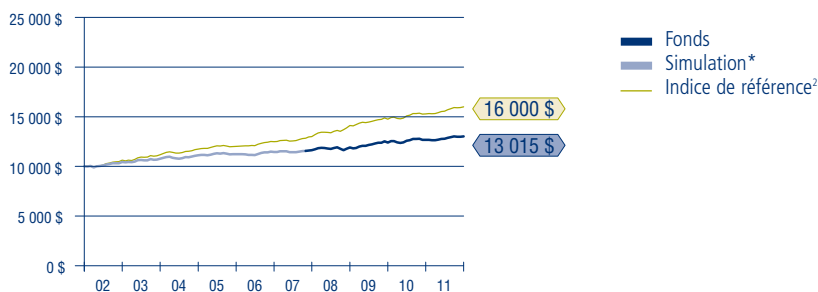
### Rendement d'année en année

Ce graphique montre, pour chaque année civile, la performance annuelle du fonds à partir de la date de sa création, ainsi que la performance annuelle qu'il aurait obtenue s'il avait existé avant cette date et que les actifs détenus au moment de sa création avaient été les mêmes tout au long de la période précédente.



### Rendement passé général

Ce graphique illustre la variation de la valeur d'un investissement de 10 000 \$ dans le fonds comparativement à celle obtenue par l'indice de référence, sur la base des rendements d'année en année illustrés ci-dessus.



### Rendement composé annuel

Ce tableau montre les rendements simples pour une période d'un mois et l'historique des rendements composés annuels totaux établis pour le fonds, tels que décrits ci-dessus, comparativement aux rendements correspondants obtenus par l'indice de référence.

|                                  | Depuis novembre 2007 | 10 ans | 5 ans | 3 ans | 2 ans | 1 an | 6 mois | 3 mois | 1 mois | DDA <sup>1</sup> |
|----------------------------------|----------------------|--------|-------|-------|-------|------|--------|--------|--------|------------------|
| Fonds                            | 2,9                  | 2,7*   | 2,6*  | 3,0   | 2,5   | 2,7  | 1,9    | 0,0    | 0,3    | 2,7              |
| Indice de référence <sup>2</sup> |                      | 4,8    | 5,1   | 4,3   | 4,1   | 4,7  | 2,8    | 0,5    | 0,5    | 4,7              |

<sup>1</sup> Depuis le début de l'année

<sup>2</sup> Indice d'obligations à court terme DEX

\* Simulation comme si le Fonds avait été en vigueur durant ces périodes