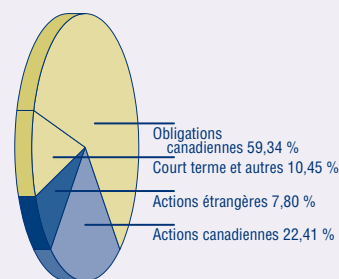




Composition du Fonds



Répartition sectorielle

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	6,06 %
Matériaux	4,89 %
Industrie	1,29 %
Consommation discrétionnaire	0,78 %
Biens de consommation de base	0,13 %
Santé	0,31 %
Finance	7,12 %
Technologies de l'information	0,49 %
Télécommunications	1,33 %
Services aux collectivités	0,01 %
Total	22,41 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Fiducie canadienne pour l'habitation, 2,750 %, 2014-12-15	3,62 %
Prov. de Québec, 4,500 %, 2018-12-01	3,60 %
Fiducie canadienne pour l'habitation, 2,750 %, 2015-12-15	3,59 %
Gouv. du Canada, 2,000 %, 2014-12-01	3,31 %
Prov. de l'Ontario, 6,500 %, 2029-03-08	2,73 %
Prov. de l'Ontario, 3,150 %, 2022-06-02	2,59 %
Gouv. du Canada, 5,000 %, 2037-06-01	2,13 %
Fiducie canadienne pour l'habitation, série 41-1, 2,750 %, 2016-06-15	1,92 %
Gouv. du Canada, 2,750 %, 2022-06-01	1,89 %
Financement-Québec, taux flottant, 4,323 %, 2013-09-16	1,87 %
Total	27,25 %

Caractéristiques du Fonds

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	7,67 années
Durée modifiée	5,44 années
Coupon moyen	3,24 %
Rendement au coût	2,70 %
Rendement au marché	2,22 %

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Obligations	45 %	85 %
Prêts hypothécaires/titres garantis par des hypothèques	0 %	10 %
Titres de participation canadiens	10 %	30 %
Titres de participation étrangers	0 %	10 %

Le maximum investi dans un secteur économique du marché boursier est limité au plus élevé de 20 % de la portion « titres de participation canadiens » de l'actif du Fonds et deux fois la pondération de ce secteur dans l'indice composé S&P/TSX.

La durée moyenne des titres obligataires doit se situer entre 50 % et 150 % de la durée de l'indice obligataire universel DEX.

Commentaire

La stratégie de placement du Fonds est principalement orientée vers une répartition judicieuse entre les actions canadiennes et internationales 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 d'anticipation des taux d'intérêt.

Gestionnaire de portefeuille



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

Date de création : janvier 1999
Date de lancement Ecoflextra : décembre 2007
Ratio des frais de gestion (RFG) : 2,65 % (y compris TPS et TVH)
Taux de frais SRG : 0,50 %

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

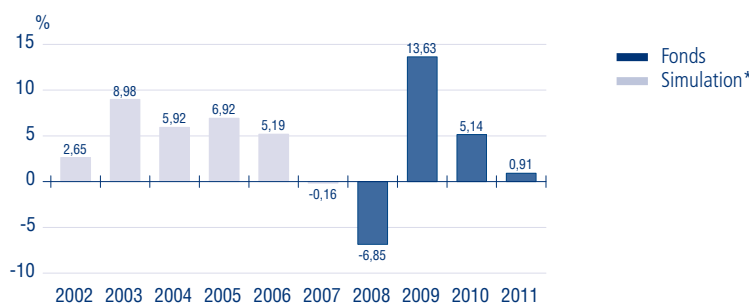
Actif privilégiant les titres à revenu fixe

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.

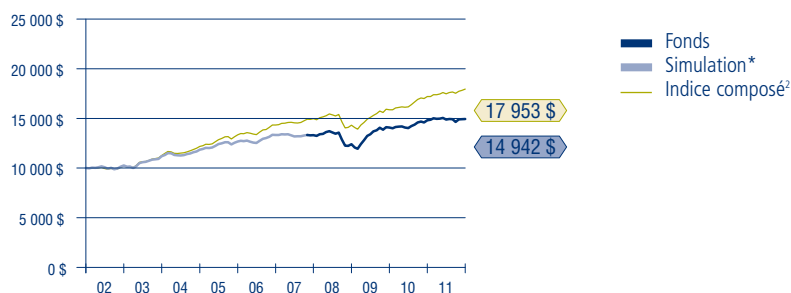
Rendement d'année en année

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 ¹
Fonds	2,9	4,1*	2,3*	6,4	3,0	0,9	0,4	2,1	0,2	0,9
Indice composé ²	-	6,0	4,6	7,9	6,4	4,4	2,7	2,4	0,7	4,4

¹ Depuis le début de l'année

² Indice obligataire universel DEX (65 %), indice composé S&P/TSX (20 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (10 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (5 %)

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