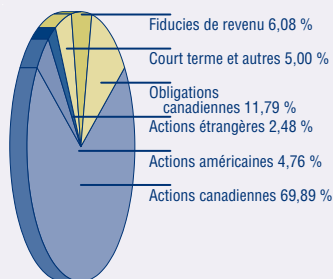




Composition du Fonds



Répartition sectorielle

Portefeuille d'actions canadiennes

Énergie	21,06 %
Matériaux	15,41 %
Industrie	6,26 %
Consommation discrétionnaire	1,65 %
Biens de consommation de base	0,52 %
Santé	0,72 %
Finance	24,18 %
Technologies de l'information	1,15 %
Télécommunications	3,62 %
Services aux collectivités	1,40 %
	75,97 %

Les 10 principaux titres du Fonds

Banque Royale du Canada	3,66 %
La Banque Toronto-Dominion	3,58 %
Banque de Nouvelle-Écosse	2,79 %
Suncor Energy Inc.	2,72 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,59 %
Barrick Gold Corp.	2,59 %
Goldcorp Inc.	2,00 %
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	1,88 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,82 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,70 %
	25,33 %

Caractéristiques du Fonds

Portefeuilles obligataire et court terme

Qualité moyenne des obligations	AA
Échéance moyenne	6,44 années
Durée modifiée	4,60 années
Coupon moyen	2,79 %
Rendement au coût	2,42 %
Rendement au marché	2,02 %

Limites des placements

	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	30 %
Obligations	10 %	40 %
Titres de participation canadiens	0 %	90 %
Fiducies de revenu	0 %	60 %
Titres de participation étrangers	0 %	15 %

Commentaire

Le Fonds est composé principalement de titres à revenu fixe, d'actions et de fiducies de revenu canadiennes. En ce qui a trait à la sélection des titres, l'approche ascendante utilisée met l'accent sur la qualité de l'actif acquis, la préservation du capital investi, le rendement provenant des distributions ou des dividendes et le potentiel de croissance des sociétés. La diversification des divers secteurs économiques fait également l'objet d'une attention toute particulière.

Gestionnaire de portefeuille



Louis Gagnon, CFA
Marc Gagnon, MBA, CFA

Date de création : octobre 2003

Date de lancement Ecoflextra : décembre 2007

Ratio des frais de gestion (RFG) : 2,61 % (y compris TPS et TVH)

Taux de frais SRG : 0,75 %

Objectifs du Fonds

- Vise la préservation du capital
- 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

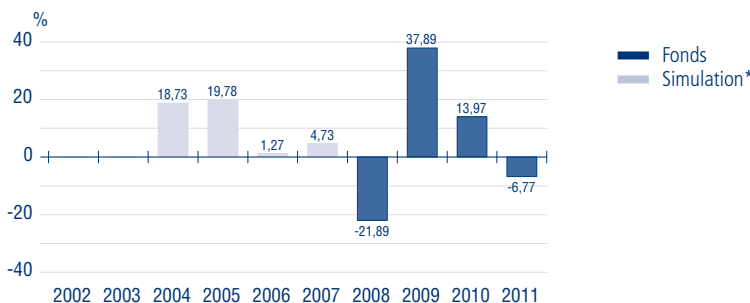
Actif privilégiant un revenu courant

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.

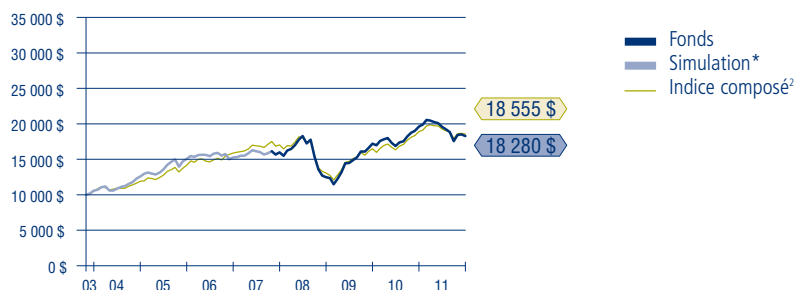
Rendement d'année en année

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	3,8	-	3,7*	13,6	3,1	(6,8)	(6,6)	4,1	(1,2)	(6,8)
Indice composé ²		-	4,6	13,6	6,1	(1,8)	(3,8)	3,6	(0,6)	(1,8)

¹ Depuis le début de l'année

² Indice plafonné des fiducies de revenu S&P/TSX (10 %), indice obligataire universel DEX (15 %), indice des Bons du Trésor - 91 jours DEX (10 %), indice composé S&P/TSX (60 %), MSCI - Monde (\$ CA) (rend. net) (5 %)

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