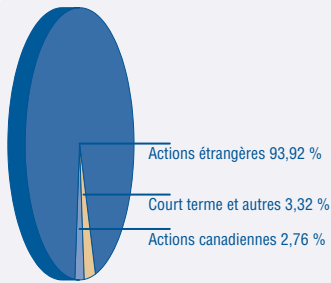




Composition du Fonds



Les 10 principaux titres du Fonds

Fresenius Medical Care AG & Co.	2,87 %
Questcor Pharmaceuticals Inc.	2,50 %
Universal Entertainment Corp.	1,95 %
Babcock International Group PLC	1,74 %
Centene Corp.	1,73 %
Paddy Power PLC	1,56 %
Thoratec Corp.	1,55 %
SBM Offshore NV	1,45 %
Schweitzer-Mauduit International Inc.	1,40 %
Cardtronics Inc.	1,38 %
Total	18,13 %

Limites des placements	Min.	Max.
Valeurs à court terme	0 %	20 %
Titres de participation étrangers	80 %	100 %

Commentaire

DB Advisors a pour mot d'ordre de « rechercher la croissance et d'écartier les risques ». Elle y parvient en investissant, selon une approche ascendante, dans des entreprises de qualité et en croissance, à petite ou moyenne capitalisation, situées aux quatre coins du monde. La stratégie de ce fonds est basée sur l'expertise d'une équipe d'analystes et de gestionnaires de portefeuilles répartie à divers endroits sur la planète. DB Advisors cherche à obtenir des rendements élevés au terme d'un cycle complet du marché au moyen de processus de placement stricts et d'une gestion rigoureuse du risque. Ainsi, le portefeuille présente un horizon de placement à long terme, qui se reflète dans son faible taux de rotation. Le gestionnaire tient compte de l'indice, mais le Fonds n'est pas géré en fonction de celui-ci, de sorte que la pondération des secteurs et des pays est secondaire dans la sélection des actions. Le portefeuille est bien diversifié et comporte généralement de 75 à 125 titres.

Gestionnaire de portefeuille



Équipe composée de plusieurs gestionnaires

Date de création : novembre 2006

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,35 % (y compris TPS et TVH)

Objectifs du Fonds

- Vise une croissance du capital à long terme par des investissements dans des titres de participation mondiaux d'entreprises à petite et à moyenne capitalisation
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

Style de gestion

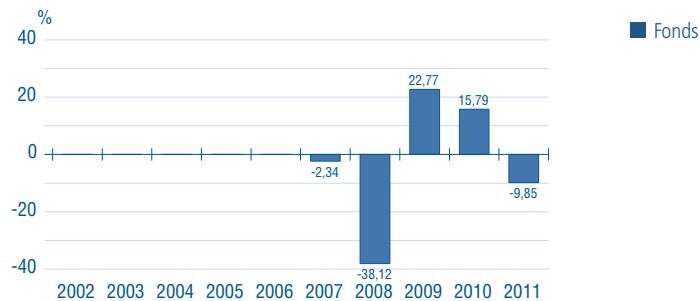
Croissance

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.

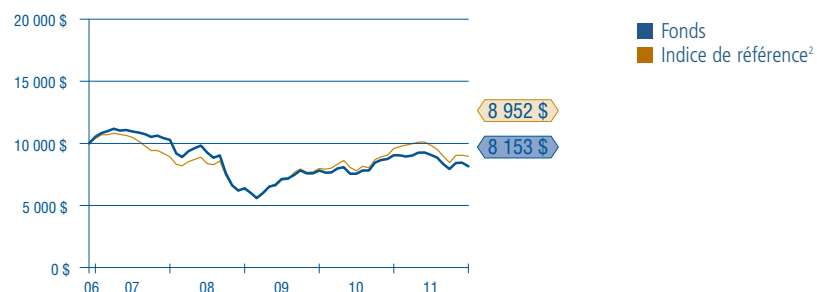
Rendement d'année en année

Ce graphique présente le rendement annuel du Fonds et illustre la variation de son rendement d'une année à l'autre. Ce graphique présente, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation d'un placement effectué le 1^{er} janvier de chaque année au 31 décembre de la même année.



Rendement passé général

Ce graphique présente la croissance d'un placement de 10 000 \$ dans le fonds distinct comparativement à la croissance de l'indice de référence.



Rendement composé annuel

Ce graphique présente le rendement simple pour les périodes de moins d'un an et le rendement total annuel composé et historique du Fonds en comparaison du rendement de leur indice de référence.

	Depuis novembre 2006	10 ans	5 ans	3 ans	2 ans	1 an	6 mois	3 mois	1 mois	DDA ¹
Fonds	(3,6)	-	(5,0)	8,6	2,2	(9,9)	(10,1)	2,7	(3,4)	(9,9)
Indice de référence ²	-	-	(2,9)	11,6	6,0	(6,6)	(9,0)	6,0	(1,1)	(6,6)

¹ Depuis le début de l'année

² MSCI - Monde petites capitalisations (\$ CA)