

# UltraFlex F - R

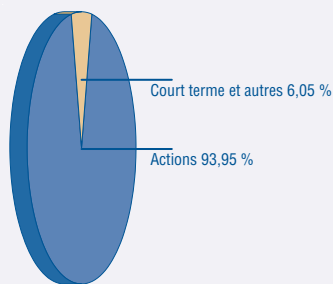
## Revenu de dividendes

Actif net : 3,1 millions Au 30 septembre 2010

### Volatilité

Faible Élevée

### Composition du Fonds



### Répartition sectorielle

#### Portefeuille d'actions canadiennes

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| Énergie                       | 27,17 %        |
| Matériaux                     | 10,57 %        |
| Industrie                     | 3,90 %         |
| Consommation discrétionnaire  | 3,30 %         |
| Biens de consommation de base | 0,00 %         |
| Santé                         | 0,00 %         |
| Finance                       | 37,99 %        |
| Technologies de l'information | 0,00 %         |
| Télécommunications            | 5,97 %         |
| Services aux collectivités    | 5,05 %         |
| <b>Total</b>                  | <b>93,95 %</b> |

### Les 10 principaux titres du Fonds

|  |                |
|--|----------------|
| Banque Royale du Canada                          | 7,05 %         |
| Barrick Gold Corp.                               | 5,57 %         |
| La Banque Toronto-Dominion                       | 5,37 %         |
| Banque de Montréal                               | 4,77 %         |
| Suncor Energy Inc.                               | 4,31 %         |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 3,90 %         |
| Banque de Nouvelle-Écosse                        | 3,88 %         |
| TransCanada Corp.                                | 3,67 %         |
| Financière Sun Life du Canada Inc.               | 3,54 %         |
| Enbridge Inc.                                    | 3,28 %         |
| <b>Total</b>                                     | <b>45,34 %</b> |

### Limites des placements

|                                   |      |       |
|-----------------------------------|------|-------|
|                                   | Min. | Max.  |
| Valeurs à court terme             | 0 %  | 15 %  |
| Titres de participation canadiens | 85 % | 100 % |

### Commentaire

Le Fonds se compose principalement d'actions ordinaires de grandes compagnies qui possèdent un potentiel intéressant de bénéfices et de dividendes. La stratégie de placement utilisée dans la gestion du Fonds repose sur un processus qui combine, dans un premier temps, l'approche descendante. Cette approche implique une analyse macroéconomique qui permet au gestionnaire de déterminer les secteurs performants de l'économie. Dans un deuxième temps, le gestionnaire utilise l'approche ascendante, qui lui permet de sélectionner les titres selon un style de gestion axé sur la valeur, en privilégiant les actions canadiennes de qualité supérieure qui offrent un dividende régulier.

### Gestionnaire de portefeuille



Gil Lamothe, CFA

Date de création : août 1998

Ratio des frais de gestion (RFG) : 3,73 % (incl. la TPS et TVH)

### Objectifs du Fonds

- Investir dans des titres de participation qui génèrent des dividendes réguliers (lesquels seront réinvestis dans le Fonds) tout en assurant une croissance du capital à long terme
- Est conforme à un horizon d'investissement suffisamment long pour tolérer la volatilité des valeurs marchandes

### Style de gestion

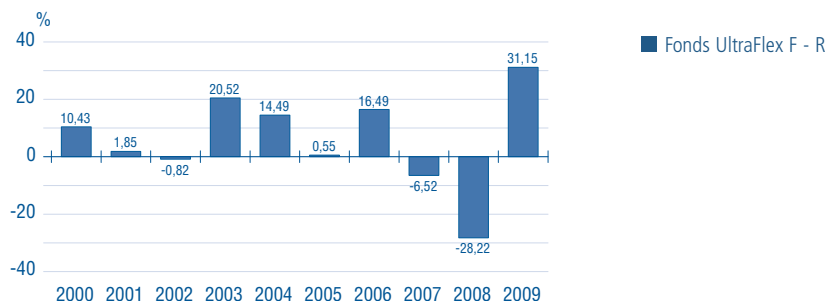
Valeur

### Information sur le rendement

L'information sur le rendement présume que tous les revenus ou 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 du rendement futur.

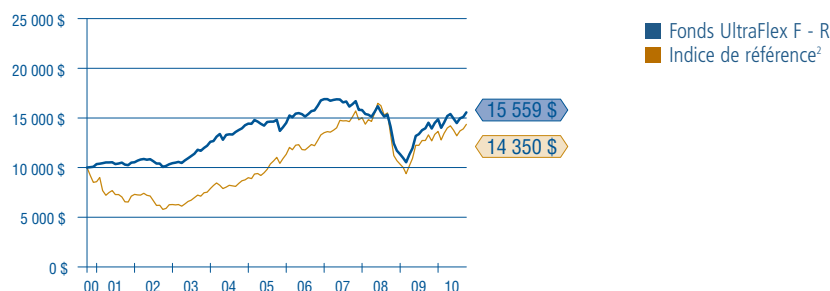
### Rendement d'année en année

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<sup>er</sup> 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 son indice de référence.

|                                  | Depuis la création | 10 ans | 5 ans | 3 ans | 2 ans | 1 an | 6 mois | 3 mois | 1 mois | DDA <sup>1</sup> |
|----------------------------------|--------------------|--------|-------|-------|-------|------|--------|--------|--------|------------------|
| Fonds                            | 5,0                | 4,5    | 1,0   | (1,7) | 4,9   | 7,2  | 2,4    | 7,4    | 3,1    | 4,6              |
| Indice de référence <sup>2</sup> |                    | 3,7    | 5,4   | (1,7) | 3,6   | 7,9  | 2,5    | 8,7    | 3,3    | 5,2              |

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

<sup>2</sup> S&P/TSX 60